

## **מעין ונצ'ורס בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים)**

## מעין ונצ'ורס בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2009

### תוכן העניינים

#### ע מ ד

3	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים):
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-29	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים

## דו"ח סקירה לרבעון הראשון

### דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מעיין ונצ'ורס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מעיין ונצ'ורס בע"מ החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2009 ואת הדו"ח התמציתי המאוחד על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 15,783 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2009, וחלקה של החברה או הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ- 837 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 נהלי 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לפיו רוב חברות החממה המוחזקות על ידי החברה והחברות המאוחדות נמצאות בשלבי מחקר ופיתוח ולפיכך המשך פעילותן מותנה בהשגת אמצעי מימון נוספים עד להגעה לפעילות רווחית.

בריטמן אלמגור זור  
רואי חשבון

באר שבע, 31 במאי, 2009.

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2008	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>נכסים</b>
			<b><u>נכסים שוטפים:</u></b>
6,006	2,692	1,003	מזומנים ושווי מזומנים
12,865	38,823	13,488	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
6,762	4,981	6,720	חברות חממה
377	1,759	497	חייבים ויתרות חובה
26,010	48,255	21,708	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
			<b><u>נכסים שאינם שוטפים:</u></b>
114,288	103,559	125,950	השקעות בחברות חממה
2,990	4,328	3,102	הלוואות לחברות חממה
14,593	1,373	15,783	השקעה בחברות כלולות
	10,708		נכס פיננסי זמין למכירה
1,408	1,301	1,352	רכוש קבוע, נטו
2,652	2,618	6,446	פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
3,194	3,180	3,194	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים
	2		נכסים בגין הטבות לעובדים
9,100	12,800	6,860	נכסים פיננסיים אחרים
148,225	139,869	162,687	<b>סך הכל נכסים שאינם שוטפים</b>
174,235	188,124	184,395	<b>סך הכל נכסים</b>

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2008	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

#### התחייבויות והון עצמי

##### התחייבויות שוטפות:

7,829	3,351	7,828		
349	660	533		אשראי לז"ק מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות
2,738	2,981	2,172		ספקים ונותני שרותים
7,730	6,109	8,170		הכנסות מראש בגין מניות תפעול
110	189	286		הכנסות נדחות בגין הלוואות מהמדען הראשי
2,091	2,198	2,879		אופציות הניתנות להמרה לאגרות חוב וניתנות להמרה במניות
20,847	15,488	21,868		זכאים ויתרות זכות
				<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>

##### התחייבויות שאינן שוטפות:

5,160	11,807	4,348		
15,313	10,750	18,788		אשראי מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות
2,798	2,848	2,848		הלוואות מהמדען הראשי
25,622	38,519	34,984		הכנסות נדחות בגין הלוואות מהמדען הראשי
6,514	1,399	7,185		אגרות חוב הניתנות להמרה למניות
137	90	137		התחייבות בגין כתבי אופציה
360	345	345		התחייבויות בגין מיסים נדחים
55,904	62,567	68,786		התחייבויות בגין הטבות לעובדים
76,751	78,055	90,654		התחייבויות אחרות
				<b>סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות</b>
				<b>סך הכל התחייבויות</b>

##### הון עצמי:

685	677	723		
84,219	82,845	87,901		הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.נ.
3,500	(13,240)	642		פרמיה על מניות
289	4,388	4,588		תקבולים על חשבון מניות
4,410	34,168	(1,008)		קרנות הון
3,518	108,838	92,846		כתבי אופציה
96,621	1,231	895		יתרת רווח שלא יועד
863	110,069	93,741		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
97,484	188,124	184,395		זכויות (חובות) המיעוט
				<b>סך הכל הון עצמי</b>
				<b>סך הכל התחייבויות והון עצמי</b>

ליאור פלג  
סמנכ"ל כספים

צביקה בן פורת  
מנכ"ל

שרגא שחק  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 31 במאי 2009.

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל אלפי ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2008	2008	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
7,390	2,782	2,752	<b>הכנסות:</b>
1,301	319	467	הכנסות מהטבה בגין הלוואות מהמדען הראשי
1,416	15	837	הכנסות ממתן שירותים לחברות החממה
846			חלק החברה ברווחי חברה כלולה
		4,657	רווח ממימוש השקעות בחברות חממה
13,354	7,115	1,940	שינוי בשווי ההוגן של חברות החממה
24,307	10,231	10,653	הכנסות מימון
19,207	7,499		<b>הוצאות:</b>
759	128	231	שינוי בשווי הוגן של חברות החממה
9,418	2,015	2,209	הוצאות מכירה ושיווק, נטו
15,918			הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
9,087	2,124	12,036	הפסד מירידת ערך השקעה בנכס פיננסי זמין למכירה
54,389	11,766	14,476	הוצאות מימון
(30,082)	(1,535)	(3,823)	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
(103)	(1,952)	671	<b>הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה</b>
(29,979)	417	(4,494)	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
(345)	13	287	<b>רווח כולל אחר-</b>
170	(194)	66	הפרשי תרגום על השקעה בחברה כלולה
	(3,751)		רווח (הפסד) מהתאמת שווי הוגן של ניירות ערך זמינים
(5,002)			למכירה של חברה כלולה
14,799			התאמה בגין סיווג השקעה במניות "קפיטל פוינט"
			כ"נכס פיננסי זמין למכירה"
			התאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
			סיווג מרווח כולל לרווח אחר בגין מימוש קרן ההון בגין
			קפיטל פוינט עם המעבר לשווי מאזני
(20,357)	(3,515)	(4,141)	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל אלפי ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
2008	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל-</b>
(30,164)	486	(4,526)	לבעלי מניות החברה
185	(69)	32	לבעלי מניות המיעוט
(29,979)	417	(4,494)	<b>סך הכל</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל-</b>
(20,542)	(3,446)	(4,173)	לבעלי מניות החברה
185	(69)	32	לבעלי מניות המיעוט
(20,357)	(3,515)	(4,141)	<b>סך הכל</b>
			<b>רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
(0.44)	0.007	(0.062)	<b>(ש"ח)</b>
(0.44)	(0.07)	(0.062)	בסיסי
			מדולל
			<b>הממוצע המשקולל של הון המניות ששימש בחישוב</b>
			<b>הרווח למניה</b>
68,022	67,663	72,114	בסיסי
68,022	88,495	72,114	מדולל

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח

סה"כ	זכויות המיעוט	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	עודפים	כתבי אופציה	קרנות הון	תקבולים על חשבון מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
97,484	863	96,621	3,518	4,410	289	3,500	84,219	685
66		66			66			
287		287			287			
(4,494)	32	(4,526)	(4,526)					
(4,141)	32	(4,173)	(4,526)		353			
220		220				(3,500)	3,682	38
178		178		178				
93,741	895	92,846	(1,008)	4,588	642	-	87,901	723

**יתרה ליום 1 בינואר 2009**  
 התאמה בגין ניירות ערך זמינים למכירה של חברה כלולה  
 התאמה בגין הפרשי תרגום על השקעה בחברה כלולה  
 רווח לתקופה  
**סה"כ רווח כולל לתקופה**  
 הקצאת מניות  
 מרכיב ההטבה בהענקת אופציות  
**סה"כ הון עצמי ליום 31 במרץ 2009**

### דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח

סה"כ	זכויות המיעוט	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	עודפים	כתבי אופציה	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
113,199	1,300	111,899	33,682	4,003	(9,308)	82,845	677
(194)		(194)			(194)		
13		13			13		
(3,751)		(3,751)			(3,751)		
417	(69)	486	486				
(3,515)	(69)	(3,446)	486		(3,932)		
385		385		385			
110,069	1,231	108,838	34,168	4,388	(13,240)	82,845	677

**יתרה ליום 1 בינואר 2008**  
 התאמה בגין ניירות ערך זמינים למכירה של חברה כלולה  
 התאמה בגין הפרשי תרגום על השקעה בחברה כלולה  
 התאמה בגין סיווג ההשקעה במניות קפיטל פוינט כ"נכס פיננסי זמין למכירה"  
 רווח לתקופה  
**סה"כ רווח כולל לתקופה**  
 מרכיב ההטבה בהענקת אופציות  
**סה"כ הון עצמי ליום 31 במרץ 2008**

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 אלפי ש"ח

סה"כ	זכויות המיעוט	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	עודפים	כתבי אופציה	קרנות הון	תקבולים על חשבון מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
113,199	1,300	111,899	33,682	4,003	(9,308)	82,845	677	
170		170			170			
(345)		(345)			(345)			
(5,002)		(5,002)			(5,002)			
14,799		14,799			14,799			
(29,979)	185	(30,164)	(30,164)					
(20,357)	185	(20,542)	(30,164)		9,622			
1,266		1,266		1,266				
523		523					515	8
(622)	(622)							
(25)		(25)			(25)			
				(859)			859	
3,500		3,500				3,500		
97,484	863	96,621	3,518	4,410	289	3,500	84,219	685

**יתרה ליום 1 בינואר 2008**  
 התאמה בגין ניירות ערך זמינים למכירה של חברה כלולה  
 התאמה בגין הפרשי תרגום על השקעה בחברה כלולה  
 התאמת שווי הוגן של נכסים זמינים למכירה  
 סיווג מרווח כולל לרווח אחר בגין מימוש קרן ההון  
 בגין קפיטל פוינט עם המעבר לשווי מאזני הפסד לתקופה

**סה"כ רווח כולל לתקופה**  
 מרכיב ההטבה בהענקת אופציות מימוש אופציות למניות  
 ירידה בזכויות המיעוט כתוצאה מעליה בשיעור ההחזקה של חברה מאוחדת  
 קרן הון בגין עודף עלות בחברה מאוחדת  
 פקיעה של אופציות  
 תקבולים על חשבון מניות

**סה"כ הון עצמי ליום 31 בדצמבר 2008**

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים אלפי ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
2008	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח (הפסד) לתקופה
(29,979)	417	(4,494)	הוצאות (הכנסות) מימון נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד
2,509	(607)	103	הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים
5,345	1,149	(1,899)	הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של השקעה בחברות חממה
19,207	7,499	(4,657)	סכומים שנזקפו כהוצאה בגין אופציות שהוענקו לעובדים
1,653	385	163	רווח מהתאמת שווי הוגן בהלוואות מהמדען הראשי
(9,882)	(2,826)	2,354	רווח מהתאמת שווי הוגן של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
(12,170)	(7,324)	9,362	וכתבי אופציה הניתנות להמרה לאגרות חוב אלו
			רווח מהתאמת שווי הוגן של התחייבויות בגין כתבי אופציה
49	(41)	176	שהוענקו למשקיעים
15,918			הפסד מירידת ערך השקעות
(1,416)	(15)	(837)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברה כלולה
(846)			רווח ממימוש השקעה בחברה כלולה
406	93	100	פחת והפחתות
(9,206)	(1,270)	371	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
1,053	(857)	(706)	(גידול) קיטון בחברות חממה וחייבים אחרים
(61)	250	184	גידול (קיטון) בספקים
(3,387)	(547)	110	קיטון בחברות חממה וזכאים אחרים
6,277	1,858	(2,752)	גידול בהכנסות נדחות למדען הראשי
(103)	(2,021)	671	הוצאות מיסים נדחים
86	37		גידול בהפרשות והטבות לעובדים
3,865	(1,280)	(2,493)	
			תשלומי ריבית
(3,757)	(298)	(111)	תקבולי ריבית
330	868		תשלומי מסים
(2)	(5)	(16)	
(8,770)	(1,985)	(2,449)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>

## מעין ונצ'ורס

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים אלפי ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(563)	(206)	(22)	<b>תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה</b>
			רכישת רכוש קבוע
(6,739)	(2,180)	3,516	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(2,389)	267		השקעה בחברות חממה
(3,524)	(915)	(1,864)	מתן הלוואות לחברות חממה לזמן קצר, נטו
31,286	5,824	(131)	מתן הלוואות לחברות חממה לזמן ארוך
		(3,790)	השקעה בנכסים פיננסיים בשווי הוגן, נטו
(216)	(194)	(22)	גידול בפקדונות משועבדים
1,503			רכישת נכסים בלתי מוחשיים
19,358	2,596	(2,313)	תמורה ממימוש השקעה בחברת חממה
			<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילויות מימון</b>
3,500			תקבולים על חשבון מניות
		220	הנפקת מניות
		151	הנפקת כתבי אופציה
136			תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
268			פירעון הלוואות מהמדען הראשי ואחרים
(3,249)	(812)	(812)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(8,130)			רכישה עצמית של אגרות חוב
(7,475)	(812)	(441)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) מימון</b>
3,113	(201)	(5,003)	<b>ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
2,893	2,893	6,006	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
6,006	2,692	1,003	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

### א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

מעין ונצ'ורס בע"מ (להלן – החברה) התאגדה בשנת 1996. ביום 6 בדצמבר 2005, הנפיקה החברה ניירות ערך לציבור בישראל בהתאם לתשקיף שפרסמה.

החברה עוסקת בהשקעות במיזמים חדשניים, עתירי טכנולוגיה במסגרת תוכנית החממות של המדען הראשי.

החברה הינה קרן הון סיכון המשמשת כחממה טכנולוגית לחברות החממה שאושרו על ידי לשכת המדען הראשי במשרד התעשייה המחסר והתעסוקה (להלן – המדען הראשי).

השתתפות המדינה הינה באמצעות הלוואות לצורך מימון פעילות מחקר ופיתוח המתבצעת בחממה עצמה ואילו מימון מנהלת החממה יהיה במלואו על ידי זכיון החממה (החברה).

הלוואות המדינה ניתנות לחברה ומיועדות להשקעת החברה בחברות החממה כנגד הקצאת מניות בחברות אלו. ההלוואות הינן בשיעור של עד 85% מהתקציב המאושר של כל חברת חממה.

החברה מאחדת את דוחותיה עם דוחות חממת רותם, חממה טכנולוגית הפועלת בעיר דימונה, החברה מחזיקה 80% מהונה המונפק של חממת רותם, ועם דוחותיה של חממת איריס, חממה טכנולוגית הפועלת בשדה בוקר, החברה מחזיקה 99% מהונה המונפק של חממת איריס.

רוב חברות החממה המוחזקות על ידי החברה והחברות המאוחדות נמצאות בשלבי מחקר ופיתוח ולפיכך המשך פעילותיהן מותנה בהשגת אמצעי מימון נכספים עד הגעה לפעילות רווחית.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים (להלן – "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – IAS34). בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים, אשר בתוקף, המיושמים בדוחות כספיים אלה:

### IAS 1 (מתוקן) "הצגת דוחות כספיים"

התקן קובע את ההצגה הנדרשת בדוחות הכספיים, ומפרט מסגרת כללית למבנה דו"ח כספי ותוכן מינימלי, אשר יש לכלול במסגרת הדו"ח. במסגרת התיקון לתקן זה, בוצעו שינויים למתכונת ההצגה הקיימת של הדוחות הכספיים, וכן הורחבו דרישות ההצגה והגילוי לדוחות הכספיים, ובכלל זה הצגת דו"ח נוסף במסגרת הדוחות הכספיים בשם "דו"ח על הרווח הכולל", והוספת מאזן לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במקרים של שינוי מדיניות חשבונאית בדרך של יישום למפרע, הצגה מחדש וסיווג מחדש. התקן חל, בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2009. על פי הוראות התקן, מציגה הקבוצה דו"ח יחיד על הרווח הכולל, הכולל הן את רכיבי הרווח הכולל האחר והן את רכיבי הרווח או הפסד בדו"ח אחד, וכן דו"ח על השינויים בהון העצמי המציג יתרונות בגין עסקאות עם בעלי המניות, במסגרת תפקידם כבעלי מניות. ליישום לראשונה של התקן אין כל השפעה על תוצאות הפעולות והמצב הכספי המדווחים של הקבוצה.

### תיקון IFRS 2 "תשלום מבוסס מניות" - תנאי הבשלה וביטולים

התיקון לתקן קובע באילו תנאי הבשלה יש להתחשב במדידת השווי ההוגן במועד ההענקה של תשלום מבוסס מניות ואת הטיפול החשבונאי במכשירים ללא תנאי הבשלה וביטולים.

הוראות התיקון חלות, בדרך של יישום למפרע, לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009.

ליישום הוראות התיקון אין כל השפעה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

### תיקון IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", ו-1 IAS "הצגת דוחות כספיים"

התיקון ל-32 IAS משנה את הגדרת התחייבות פיננסית, נכס פיננסי ומכשיר הוני, וקובע כי מכשירים פיננסיים מסוימים, הניתנים למימוש בידי המחזיק בהם יסווגו כמכשירים הוניים.

הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. ליישום הוראות התיקון אין כל השפעה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

### תיקון IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים"

התיקון מרחיב את הגילויים הנדרשים בנוגע לסיכון נזילות ולמדידת שווי הוגן, תוך קביעת מדרג בן שלוש רמות להצגת מדידות שווי הוגן, הוראות התיקון חלות לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו. התיקון ייושם למפרע. ליישום הוראות התיקון אין כל השפעה על תוצאות הפעולות והמצב הכספי המדווחים של הקבוצה.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים, אשר בתוקף, המיושמים בדוחות כספיים אלה: (1) (2) (המשך)

#### שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2008

בחודש מאי 2008 פרסם ה-IASB סדרה של שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים. במסגרת השיפורים נעשו תיקונים לחלק מהתקנים, המשנים את אופן ההצגה, ההכרה והמדידה של פריטים שונים בדוחות הכספיים.

בנוסף נעשו תיקונים למינוחים, שיש להם השפעה זניחה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

מירב התיקונים נכנסו לתוקף החל מתקופת הדיווח השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2009. יישום לראשונה של מרבית התיקונים נעשה בדרך של התאמה למפרע של מספרי ההשוואה.

במסגרת התיקונים שנעשו, קיימים מספר תיקונים אשר צפויה להם, בנסיבות רלוונטיות, השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים של החברה. העיקריים שבין תיקונים אלו, הינם הדרישות החדשות או המתוקנות בנוגע ל:

(1) תיקון IAS 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" הקובע כי הלוואות שנתקבלו בריבית הנמוכה מריבית השוק יוכרו בשווי הוגן במועד ההכרה הראשונית, וההפרש בין סכום התקבול לערכן הפנקסני יוכר כמענק. התיקון חל לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, בדרך של 'מכאן ולהבא'. ליישום הוראות התיקון אין כל השפעה על תוצאות הפעולות והמצב הכספי המדווחים של הקבוצה.

(2) תיקון IAS 28 "השקעות בחברות כלולות" הקובע כי ירידת ערך השקעה בחברה כלולה תטופל כירידת ערך של נכס בודד, וכן כי סכום ירידת הערך ניתן לביטול בתקופות עוקבות. התיקון חל לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. הקבוצה מיישמת את התיקון בדרך של 'מכאן ולהבא'. ליישום הוראות התיקון אין כל השפעה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

ד. תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים, אשר אינם בתוקף, המיושמים בדוחות כספיים אלה באימוץ מוקדם:

#### IAS 27 (מתוקן) "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התקן קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. בין היתר, קובע התקן כי עסקאות עם בעלי מניות המיעוט, במסגרתן מחזיקה הקבוצה בשליטה בחברה מאוחדת לפני ולאחר העסקה, יטופלו כעסקאות הוניות. במסגרת עסקאות, שלאחריהן מאבדת הקבוצה את שליטתה בחברה המאוחדת, תימדד השקעה בחברה המאוחדת במועד איבוד השליטה בשווי הוגן. חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת, העולה על חלקו בהונה העצמי ייוחס לו בהתעלם ממחויבויותיו ומיכולתו לביצוע השקעות נוספות בחברה המאוחדת.

הוראות התקן חלות לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם מותר, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IFRS 3 (מתוקן). התקן ייושם למפרע, פרט למספר חריגים, לגביהם ייושמו הוראות התקן בדרך של מכאן ולהבא.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים, אשר אינם בתוקף, המיושמים בדוחות כספיים אלה באימוץ מוקדם:

### ▪ IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים"

התקן החדש קובע את כללי הטיפול החשבונאי בצירופי עסקים. בין היתר קובע התקן כללי מדידה של תמורה מותנית בצירופי עסקים, אשר תימדד כמכשיר פיננסי נגזר. עלויות עסקה, הקשורות במישרין לצירוף העסקים ייזקפו לדו"ח רווח והפסד עם התרחשותו. זכויות המיעוט יימדדו במועד צירוף העסקים בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, לרבות מוניטין, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת, או בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים נטו כאמור, למעט חלקן במוניטין.

בצירופי עסקים, בהם מושגת השליטה לאחר מספר רכישות (רכישה בשלבים), יימדדו הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת בשווי הוגן במועד השגת השליטה, תוך זקיפת ההפרש בין ערכה הפנקסני של ההשקעה לשווייה ההוגן במועד צירוף העסקים לדו"ח רווח והפסד.

התקן יחול לגבי צירופי עסקים שיתרחשו מיום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם אפשרי, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IAS 27 (מתוקן).

### ה. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן. או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

מדד בישראל		שער החליפין היציג של הדולר <sup>(1)</sup>	
מדד ידוע	מדד בגין		
109.75	110.29	4.188	<b>תאריך הדוחות הכספיים:</b>
106.2	106.5	3.553	31 במרץ 2009
110.44	110.55	3.802	31 במרץ 2008
%	%	%	31 בדצמבר 2008
<b>שיעורי השינוי לתקופה של:</b>			
(0.006)	(0.002)	10.153	שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2009
0.4	0.1	(7.6)	שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2008
3.8	4.52	(1.14)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

**מעין ונצ'ורס בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

באור 3 - השקעה בחברות חממה

א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה:

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 במרץ 2008	ליום 31 במרץ 2009			שווי נאות אלפי ש"ח	
		שיעור ההחזקה בדילול מלא (***)	שיעור ההחזקה בפועל (**)	%		
שווי הוגן אלפי ש"ח						
1,657	1,820	36.8%	38.1%	1,998	אופתוקר בע"מ (1)	
4,053	3,003	1.58%	2.01%	3,084	לוסיד טכנולוגיות מידע בע"מ (2) ביו-סנס טכנולוגיות (בי.אס.טי) בע"מ (3)	
2,898	3,375	26.5%	27.9%	3,192	אפליסוניקס בע"מ (4)	
2,388	10,335	15.6%	18.3%	4,183	רידנט נובה בע"מ (5)	
14,046	16,197	20.0%	21.8%	15,472	אקספרט דינמיקס בע"מ (6)	
2,505	3,851	24.9%	34.7%	2,761	ריבולבר בע"מ (7)	
2,839	3,103	21.8%	28.1%	3,127	סרגייקס בע"מ (לשעבר- דיאגנוסטיקה בע"מ (8)	
3,681	3,654	32.5%	37.9%	4,054	אודיודנט בע"מ (9)	
11,664	2,988	47.4%	51.0%	12,855	מולטיפי נטוורקס בע"מ (10)	
4,328	2,500	17.9%	23.7%	4,771	ברייט הדמיה בע"מ (11)	
2,632	1,971	40.0%	42.1%	2,900	מוביווסק בע"מ (12)	
-,-	2,618	45.0%	50.0%	-,-	אספירוניקס בע"מ (13)	
4,324	2,207	40.0%	42.60%	5,235	יתרן תקשורת בע"מ (14)	
699	653	1.2%	1.5%	769	אינטומד בע"מ (15)	
-,-	221	27.4%	27.4%	-,-	מגני"א בי.אס.פי בע"מ (16)	
226	75	0.6%	0.6%	226	פאוור עופר אלקטרוניקס בע"מ (17)	
1,518	2,313	41.9%	44.3%	1,518	טי.אפ. בע"מ (18)	
698	652	13.0%	15.3%	653	איי.פי.אם פתרונות אוטומציה (19)	
589	756	3.2%	3.5%	926	בי ננו בע"מ (20)	
2,368	2,526	42%	46.7%	1,658	קרדיוגל בע"מ (21)	
1,771	2,698	36.0%	40.0%	1,771	תוליום בע"מ (22)	
2,288	2,288	45.0%	50.0%	2,288	פולכרום בע"מ (23)	
1,562	2,380	33.8%	33.8%	1,562	ביוטופ פלוס בע"מ (24)	
2,345	2,658	43.0%	48.9%	1,993	פרוול בע"מ (25)	
1,028	720	10.7%	11.6%	1,416	לייבסוניקס בע"מ (26)	
1,926		44.0%	51.6%	1,926	לאנגארד בע"מ (27)	
1,997		44.0%	48.9%	1,886	סוניטקה בע"מ (28)	
924		60.0%	65.9%	1,320	פי.וי. מטריקס (29)	
2,214		40.0%	42.1%	2,214	רוטק (30)	
				1,894		
<u>(*)79,168</u>	<u>75,562</u>			<u>87,652</u>		

(\*) מוין מחדש

(\*\*) שיעור ההחזקה מייצג, בין השאר את זכויות החברה בקבלת החלטות, בחלוקת רווחים ובניהול.

(\*\*\*) שיעור ההחזקה בדילול מלא מחושב בהנחה שכל ניירות הערך שהונפקו על ידי החברה המושקעת (כולל אלה בהם מחזיקה החברה) יומרו למניות.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

1. אופתוקר בע"מ (להלן - אופתוקר) - עוסקת בפיתוח משקפיים אלקטרוניים לטיפול בעין עצלה. בשנת 2008 הושקעו בחברה כ- 350 אלפי דולר, מהם 100 אלפי דולר הושקעו ע"י החברה ו- 250 אלפי דולר ע"י צד ג'. בתקופת הדוח הושקעו בחברה כ- 100 אלפי דולר ע"י צד ג'. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין כ-38.1% מהון המניות של אופתוקר וכ-36.8% בדילול מלא.
2. לוסיד טכנולוגיות מידע בע"מ (להלן - לוסיד) - עוסקת בפיתוח שבב להאצת עיבודים גרפיים לישומי משחקים ותכנון בעזרת מחשב. לוסיד הינה חברה בוגרת במסגרת חממת מעין אשר סיימה את תקופת החממה בחודש יולי 2005. לוסיד פועלת בתחום פיתוח שבב שהינו רכיב סיליקון המאפשר הצבה ופעילות במקביל של מספר רב של רכיבים גרפיים קיימים והאצת עיבודים גרפיים. ביום 13 במרץ 2008, חתמה לוסיד על הסכם הלוואה המירה, במסגרתו התחייבו שני בעלי מניות קיימים בלוסיד (החברה אינה ביניהם) להעניק ללוסיד הלוואה המירה למניות בסך של 2.5 מיליון דולר ארה"ב. את ההלוואה ההמירה רשאים המלווים להמיר במקרים שונים וביניהם במסגרת סיבוב ההשקעה הבא בלוסיד ככל שזה יהיה, ובכפוף לגובה סיבוב ההשקעה הבא. נכון למועד דוח זה מחזיקה החברה ב- 464,658 מניות בכורה א' של לוסיד המהוות כ- 2.01% מהון המניות של לוסיד וכ- 1.58% בדילול מלא. עם המרת ההלוואה ההמירה בלוסיד עשויים אחזקותיה של החברה בלוסיד להדלל באחוזים ניכרים (עשרה אחוזים ומעלה). כתוצאה מדילול זה ולאור היקף הפורטפוליו של החברה החליט דירקטוריון החברה כי ממועד החתימה על ההלוואה ההמירה, אין היא רואה בלוסיד כחברה מהותית במעין.
3. ביו-סנס טכנולוגיות (בי. אס. טי.) בע"מ (להלן - ביו-סנס) - פועלת בתחום ניטור וניתוח התנהגות בעלי חיים לצרכים מגוונים בתחומי הבריאות, החקלאות והביטחון. ביום 6 במרץ 2008 קיבלה ביו-סנס את אישור המדען הראשי לביצוע פרויקט מו"פ לפיתוח הקולר הסלולארי בתקציב של עד 1.5 מיליון ש"ח, כאשר המדען הראשי ישתתף ב- 30% מתקציב זה והיתרה ממקורותיה העצמיים של ביו-סנס. החזרת המענק למדען הראשי תבוצע מתמלוגים בגין מכירות הקולר הסלולארי. אישור זה של המדען הראשי מתווסף להסכם השקעה שנחתם בין ביו-סנס לבין קבוצת משקיעים בחודש נובמבר 2007 במסגרתו התחייבה קבוצת המשקיעים להשקיע בביו-סנס סך של חצי מיליון דולר ארה"ב שהועברו לביו-סנס בשני שלבים. ביום 25 בספטמבר 2008 הודיעה ביו-סנס כי חתמה על הסכם השקעה לפיו ישקיע צד ג' בביו-סנס סך של 200 אלפי דולר ארה"ב בתמורה ל- 9,800 מניות רגילות של ביו-סנס המהוות כ- 3.85% מהון המניות של ביו סנס על בסיס דילול מלא. סכום ההשקעה יועבר בשני שלבים: מחצית ההשקעה עם החתימה על הסכם ההשקעה ומחצית מההשקעה לאחר ובכפוף לעמידת ביו-סנס באבני דרך עליהם הסכימו הצדדים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה החברה 67,540 מניות, המהוות כ-27.9% מהון המניות של ביוסנס וכ-26.5% בדילול מלא. במהלך הרבעון הראשון של 2009, החליט דירקטוריון החברה, כי אין הוא רואה בביו-סנס כחברה מהותית במעין.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

4. אפליסוניקס בע"מ (להלן - אפליסוניקס) - עוסקת במחקר ופיתוח של מכשיר אישי להסרת שיער גוף בלתי רצוי לטווח ארוך תוך שילוב טכנולוגיית אולטרסאונד.
- ביום 14 ביולי 2008 דיווחה אפליסוניקס על התרחשות "האירוע הקובע" כהגדרת מונח זה בסעיף 3.1.18 לתשקיף אפליסוניקס. בהמשך להתרחשות "האירוע הקובע" הודיעה אפליסוניקס למחזיקי איגרות החוב (סידרה א) של אפליסוניקס על המרה כפויה מלאה של קרן איגרות החוב (סידרה א') של אפליסוניקס למניות רגילות של אפליסוניקס.
- ביום 25 באוגוסט 2008 דיווחה אפליסוניקס כי היא חתמה על הסכם לרכישת 100% מההון המונפק והנפרע של חברת קיורלייט מדיקל בע"מ מידי חברת מדטכניקה ה.ט. (1999) בע"מ ("מדטכניקה") וזאת כנגד סך של כ- 380,000 דולר ארה"ב במזומן. כן התחייבה אפליסוניקס לפרוע את חובותיה של קיורלייט כלפי מדטכניקה, כפי שישתכמו בעת השלמת העסקה. נכון ל- 30 ביוני 2008 הסתכמו חובות אלו כלפי מדטכניקה לסך של כ- 1,504 אלפי ש"ח. בנוסף לכך, תיטול אפליסוניקס את התחייבויות בעלי המניות הקיימים של החברה כלפי כונס הנכסים של חברת קיורלייט בע"מ ("הכונס"), שאת נכסיה רכשה החברה במהלך באוקטובר 2007. ההתחייבויות כלפי הכונס עשויות להגיע לסך כולל של עד 1.65 מליון דולר, שיפרעו בתשלומים רבעוניים ושנתיים הפרוסים על פני מספר שנים, בכפוף להיקפי מכירות ורווח גולמי של החברה, וכן סכום נוסף של כ- 500 אלף דולר שישולמו בתנאים מיוחדים בגין העברת הפסדים מאת הכונס לחברה.
- כפי שדיווחה אפליסוניקס, ביצוע העסקה נשוא הסכם הרכישה וכניסתו לתוקף של ההסכם כפופים להתקיימותם של תנאים מתלים שיתקבלו לא יאוחר מארבעה חודשים מיום החתימה. התנאים המתלים כוללים, בין היתר, אישורים מאת הכונס ובית המשפט לביצוע העסקה ולשחרור בעלי המניות של החברה (וכן חברת מדטכניקה בע"מ) מהתחייבויותיהם כלפי הכונס.
- התמורה לרכישת המניות תמומן ממקורותיה העצמאיים של אפליסוניקס.
- נכון למועד פרסום דוח זה שיעור אחזקתה של החברה באפליסוניקס הוא 18.3% ו- 15.6% בדילול מלא.
5. רידנט-נובה בע"מ (להלן - רידנט-נובה) - עוסקת בפיתוח מוצר דנטלי לטיפול שורש.
- בחודש מרץ 2008 השלימה רידנט-נובה סיבוב השקעה נוסף בסך כולל של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סיבוב ההשקעה"). החברה לא השתתפה בסיבוב ההשקעה הנ"ל. עיקר ההשקעה במסגרת סיבוב ההשקעה הינה ממשקיעים חיצוניים וחלקה מבעלי מניות קיימים ברידנט-נובה אשר מימשו זכויות שעמדו להם להצטרף לסיבוב ההשקעה.
- במסגרת סיבוב ההשקעה קיבלו המשקיעים 23,255 מניות רגילות של רידנט-נובה בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת במחיר של \$85.25 דולר ארה"ב למניה (סך של כ- 223 אלף דולר ארה"ב מסיבוב ההשקעה הינו מימוש זכויות של בעלי מניות קיימים ברידנט-נובה הושקע לפי שווי של \$85.25 דולר ארה"ב למניה), המהוות כ- 10.1% מהון המניות של רידנט-נובה על בסיס דילול מלא. סיבוב ההשקעה משקף לרידנט-נובה שווי של כ- 20 מיליון דולר ארה"ב לפני סיבוב ההשקעה ולפני סיבוב ההשקעה הקודם המפורט לעיל. כמו כן, הוקנו למשקיעים בסיבוב ההשקעה אופציות לרכישת 3,539 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב של רידנט-נובה במחיר בו בוצע סיבוב ההשקעה.
- בחודש פברואר 2009 רידנט-נובה השלימה סיבוב השקעה נוסף בסך של 538,138 דולר ארה"ב במסגרת סיבוב ההשקעה הנוסף קיבלו המשקיעים 6,313 מניות רגילות של רידנט בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת במחיר של \$85.25 דולר ארה"ב למניה המהוות כ- 2.35% מהון המניות של רידנט-נובה על בסיס דילול מלא.
- נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעיין ב- 21.8% מההון העצמי של רידנט נובה, ו- 20.0% בדילול מלא.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

### ב. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

6. אקספרט דינמיקס בע"מ (להלן - אקספרט) - עוסקת בפיתוח תוכנות המאפשרות לזהות בשלבים מוקדמים נקודות תורפה בתכנון של מערכות אלקטרוניות.

ביום 27 בפברואר 2008 קיבלה אקספרט הלוואה המירה למניות בסך של 350,000 דולר ארה"ב מצד ג' (שאינו מבין בעלי המניות הקיימים באקספרט). תנאיה העיקריים של ההלוואה ההמירה הינם:

ההלוואה נושאת ריבית בגובה 5% לשנה; בנוסף, קיבל צד ג' אופציות לרכישת 4,999,616 מניות בכורה א' של אקספרט בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת במחיר מימוש של \$0.102 למניה; הוענקה לצד ג' האפשרות להמיר את האופציות ללא תשלום תמורה עבורן תוך ויתור על חלק מהאופציות שהוענקו לצד ג' בהתאם לנוסחה שנקבעה;

אקספרט תידרש להחזיר את ההלוואה על פי בחירת צד ג' במקרה בו סיימה אקספרט סיבוב גיוס בסך של 1 מיליון דולר ומעלה בכפוף לכך, כי החזר ההלוואה אינו עולה על 15% מסך ההשקעה באותו סיבוב; צד ג' רשאי, על פי בחירתו, להמיר את ההלוואה בכל סיבוב גיוס עתידי באקספרט על פי התנאים המועדפים בסיבוב עתידי זה; לצד ג' ניתנה הזכות למינוי דירקטור מטעמו באקספרט. לדירקטור שמונה הוענקה גם כן אופציה לרכישת 2,499,808 מניות רגילות של אקספרט בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת, במחיר מימוש של \$0.102 למניה בתקופות מימוש על פני שלוש שנים ובכפוף, להמשך כהונתו כדירקטור באקספרט.

ביום 6 באוגוסט 2008 חתמה אקספרט- דינמיקס על הסכם השקעה במסגרתו התחייבו שלושה משקיעים להשקיע (חלקם במסגרת המרת הלוואת שניתנו בעבר כמפורט להלן) סך של \$ 1,107,292 דולר ארה"ב בתמורה ל- 12,039,745 מניות בכורה ב' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת אקספרט-דינמיקס.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעיין ב-34.37% מההון העצמי של אקספרט דינמיקס, ו-24.9% בדילול מלא. במהלך הרבעון הראשון של 2009, החליט דירקטוריון החברה, כי אין הוא רואה באקספרט כחברה מהותית במעיין.

7. ריבולבר בע"מ (להלן - ריבולבר) - עוסקת בפיתוח תוכנה להצגה ופיתוח של תוכן תלת מימדי בסביבות שאינן תומכות בתלת מימד.

ביום 6 במרץ 2008 חתמה ריבולבר על הסכם השקעה במסגרתו התחייבה קבוצת משקיעים להשקיע בריבולבר סך של 2,010 אלפי דולר ארה"ב בתמורה ל-2,908,443 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של ריבולבר (להלן: "ההשקעה" ו-"הסכם ההשקעה" בהתאמה). שוויה של ריבולבר הנגזר מתנאי ההשקעה המפורטים לעיל הינו 2 מיליון דולר ארה"ב לפני ההשקעה. בנוסף, הוענקו למשקיעים בהשקעה אופציות לרכישת 1,938,962 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של ריבולבר בין המשקיעים כלולה החברה אשר השקיעה בריבולבר (באמצעות המרת הלוואות שניתנו לריבולבר בשנים 2006 ו-2007) סך של כ-300 אלף דולר ארה"ב מתוך סך ההשקעה בתמורה ל-434,096 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר (משקף מחיר של 0.6911 דולר ארה"ב למניה), ואופציות לרכישת 289,397 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר במחיר מימוש של 1.0367 דולר ארה"ב למניה.

בנוסף, לביצוע ההשקעה כאמור לעיל, המירה החברה, הלוואות נוספות שהעניקה החברה לריבולבר בסך של 439 אלפי ש"ח למניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר (להבדיל ממניות בכורה א' 1 שהוענקו במסגרת ההשקעה), לפי מחיר של 2.5 ש"ח למניה (מחיר המניה במסגרת ההשקעה הראשונה של מעיין בריבולבר).

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

### א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

במסגרת הסכם ההשקעה ויתרה החברה על מספר זכויות כבעלת מניות בריבולבר אשר הוקנו לה בעבר והעיקרות שבהן:

- א. זכות לתמלוגים בגובה 3% מהכנסות מכירות ריבולבר נטו, עד לגובה של 1 מיליון דולר ארה"ב. יחד עם החברה ויתרו על זכותם לתמלוגים גם יתר בעלי המניות בריבולבר להם הוקנתה זכות זו בעבר.
- ב. זכות למכור עד 15% ממניות ריבולבר המוחזקות בידי החברה במקרה של השקעה בחברה על ידי צד שלישי. החברה הינה בעל המניה היחיד בריבולבר לו הוקנתה זכות זו בעבר.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה החברה 1,075,600 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר ו- 434,096 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר המהוות כ- 28.1% מהון המניות של ריבולבר וכ- 21.8% מהון המניות של ריבולבר על בסיס דילול מלא, כן מחזיקה החברה אופציות לרכישת 289,397 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של ריבולבר במחיר מימוש של 1.0367 דולר ארה"ב למניה.

8. סרגייקס בע"מ (לשעבר-דיאגנוסטיקה תוכנת הדמייה בע"מ) (להלן - סרגייקס) - עוסקת בפיתוח מערכת הנחיה ממוחשבת של ניתוחים אורטופדיים בזמן אמת.

ביום 3 במרץ 2008 חתמה חברת סרגייקס בע"מ (בשמה הקודם: דיאגנוסטיקה תוכנת הדמייה בע"מ) (להלן: "סרגייקס"), על הסכם השקעה במסגרתו התחייבה קבוצת משקיעים להשקיע בסרגייקס סך של 540,000 דולר ארה"ב בתמורה ל- 152,908 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של סרגייקס (להלן: "ההשקעה" ו- "הסכם ההשקעה" בהתאמה). שוויה של סרגייקס הנגזר מההשקעה הינו 4 מיליון דולר ארה"ב לפני ההשקעה.

בנוסף, ובמקביל לחתימה על הסכם ההשקעה הומרה הלוואה המירה של אחד המשקיעים בהשקעה בסך 100,000 דולר ארה"ב על פי תנאי ההשקעה בהנחה של 10% מהמחיר למנייה שנקבע בהשקעה. במסגרת הסכם ההשקעה איפשרה סרגייקס לבצע השקעה נוספת (ממשקיעים קיימים או משקיעים חיצוניים), תוך 120 ימים ממועד הסגירה של הסכם ההשקעה בשווי שאינו נחות משווי ההשקעה ובסכום של עד 2,460 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סיבוב המשך"). במסגרת הסכם ההשקעה נדרשה החברה לוותר על מספר זכויות כבעלת מניות בסרגייקס אשר הוקנו לה בעבר, כדלקמן:

א. זכות לתמלוגים בגובה 2.03% מרווחי סרגייקס, לאחר הגעת סרגייקס לרווחים בסך של 250,000 דולר ארה"ב לפחות ועד לגובה של 813,810 דולר ארה"ב. יחד עם החברה ויתרו על זכותם לתמלוגים גם יתר בעלי המניות בסרגייקס להם הוקנתה זכות זו בעבר.

ב. זכות למכור עד 15% ממניות סרגייקס המוחזקות בידי החברה במקרה של השקעה בחברה על ידי צד שלישי. החברה הינה בעל המניה היחיד בסרגייקס לו הוקנתה זכות זו בעבר.

ביום 28 באפריל 2008 חתמה סרגייקס על הסכם השקעה במסגרתו התחייבו מעיין ומשקיע נוסף להשקיע בסרגייקס סך של 300,000 דולר ארה"ב (מתוכם התחייבה מעיין להשקיע סך של 250 אלף דולר ארה"ב) בתמורה להשקעה הנוספת בסך של 250,000 דולר ארה"ב בסרגייקס זכאית מעיין לקבל 70,791 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של סרגייקס המהוות 5% מהון המניות של סרגייקס על בסיס דילול מלא. הסכם ההשקעה הינו בהמשך להשקעה בסך של 540 אלף דולר ארה"ב שבוצעה על ידי משקיעים חיצוניים בסרגייקס בחודש מרץ האחרון. סרגייקס רשאית לבצע השקעות נוספות (ממשקיעים קיימים או חיצוניים) תוך כ- 60 ימים ממועד השלמה של הסכם ההשקעה בשווי שאינו נחות משווי ההשקעה ובסכום של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב. ההשקעה משקפת לסרגייקס שווי של 4 מיליון דולר ארה"ב לפי ההשקעה ולפני השקעה נוספת.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

### א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

ביום 10 בדצמבר 2008 חתמה סרגייקס על הסכמי הלוואה המירה למניות בסכום של 550 אלף דולר ארה"ב עם בעלי מניות קיימים (מעין אינה ביניהם).  
ההלוואה ההמירה תומר למניות סרגייקס במסגרת סיבוב ההשקעה הבא בסרגייקס, בסכום שלא יפחת מ-250 אלף דולר ארה"ב לפחות, עם הנחה בגובה 25% על מחיר המניה בסיבוב ההשקעה.  
במקרה בו לא יתקיים סיבוב ההשקעה תוך 8 חודשים, או במקרה בו יחתם מזכר בנות לעניין השקעה כאמור במסגרת שמונת החודשים האמורים, תוך 11 חודשים ממועד ההלוואה ההמירה, יהיו רשאים המלווים להמיר את ההלוואה ההמירה למניות בכורה א' לפי מחיר למניה של 2.16 דולר ארה"ב למניה.  
נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-37.9% מההון העצמי של סרגייקס, ו-32.5% בדילול מלא.

9. אודיוונט ישראל בע"מ - (להלן - אודיוונט) עוסקת בפיתוח פלטפורמה, מבוססת שבב ייחודי, לרכיבים אופטיים המשמשים כתוסף למשדר/ מקלט ברשתות תקשורת אופטיות (כולל רשתות אופטיות פסיביות).

ביום 12 באוגוסט 2008 הושלמה עיסקת השקעה בחברת אודיוונט אשר אושרה בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה ביום 31 ביולי 2008 במסגרתה השקיעה מעין באודיוונט סך של כ-300,000 דולר ארה"ב. כן העניקה מעין לאודיוונט הלוואה בסך של 494,000 ש"ח אשר תהפוך להשקעה במקרה בו לא תקבל אודיוונט אישור בהתאם להוראת סעיף 8.3 של מנכ"ל משרד המסחר והתעשייה להארכת תקופת החממה לשנה נוספת (שנה שלישית). להשקעה הצטרף גם שרגא שחק, דירקטור במעין השקיע במסגרת ההשקעה סך של 50,000 דולר ארה"ב. במסגרת השקעה זו ויתרה מעין על זכויות שונות שהיו לה בהסכם המייסדים.

בחודש ספטמבר 2008 נחתם מכתב כוונות בין אודיוונט לצד ג' לפיו ירכוש צד ג' את כל מניות אודיוונט (לרבות מניות מעין).

ביום 1 בספטמבר 2008 הודיעה אודיוונט לחברה כי נחתם מכתב כוונות בין אודיוונט לצד ג' (להלן - "צד ג'") לפיו ירכוש צד ג' את כל מניות חברת אודיוונט (לרבות מניות מעין באודיוונט) כאשר לאחר הרכישה אודיוונט תמשיך להפעיל את עסקיה.

על פי תנאיו העיקריים של מכתב הכוונות התמורה בעבור רכישת מניות אודיוונט תועבר במספר שלבים: בשלב הראשון ישלם צד ג' סך של כ-1.5 מיליון דולר ארה"ב. בשלב השני ובכפוף להגעה לאבני דרך ישלם צד ג' סך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב נוספים. תמורה נוספת ישלם צד ג' כאחוזים ממכירות של המוצר אותו מפתחת אודיוונט. מכתב הכוונות והעיסקה המפורטת לעיל כפופים לסיום בדיקת הנאותות וחתימה על הסכמים מפורטים בין הצדדים. במהלך הרבעון הראשון, הוכנס תנאי מקדמי שעלפיו, ילווה צד ג' לחברה חצי מיליון דולר לשישה חודשי פעילות, על מנת להגיע לאבן דרך. בתום 6 החודשים יבחן צד ג' האם עמדה החברה באבן הדרך. במידה וכן יתממשו הקווים המנחים של מכתב הכוונות ואם לאו, ימיר צד ג' את הלוואתו להשקעה בתמורה ל-10% ממניות החברה. אין כל ביטחון כי הסכמים מפורטים כאמור אכן ייחתמו.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-51.0% מההון העצמי של אודיוונט, ו-47.35% בדילול מלא. עם זאת לחברה אין שליטה באודיוונט.

10. מולטיפיי בע"מ (לשעבר מולטיפון טטורקס בע"מ, להלן - מולטיפיי) - עוסקת בפיתוח רכיב אופטי המשמש כתוסף למשדר/מקלט אופטי קיימים ברשתות תקשורת אופטיות מאסיביות ומאפשר ריבוי ערוצים, עד פי עשרה מהקיים.

ביום 4 במאי 2008 חתמה מולטיפיי על הסכם הלוואה המירה למניות במסגרתו התחייבו מעין וקרן הון הסיכון ורטקס (שניהם בעלי מניות קיימים במולטיפיי), להעניק למולטיפיי הלוואה המירה למניות בסך של 500 אלף דולר ארה"ב בחלקים שווים ביניהן (להלן: "ההלוואה ההמירה").  
ההלוואה ההמירה נושאת ריבית בגובה 3% לשנה והיא תומר למניות מולטיפיי במסגרת סיבוב ההשקעה הבא במולטיפיי, ככל שסיבוב זה יתקיים לא יאוחר מ-18 חודשים ממועד החתימה על הסכם הלוואה ההמירה ובסך של 1 מיליון דולר ארה"ב לפחות (ללא ההלוואה ההמירה) (להלן: "סיבוב ההשקעה") עם הנחה על מחיר המניה בסיבוב ההשקעה. במקרה בו לא יתקיים סיבוב ההשקעה תומר ההלוואה ההמירה למניות בכורה א' לפי מחיר למניה של 13.109 דולר ארה"ב אשר הינו המחיר למניה במסגרת סיבוב ההשקעה הראשוני של מעין וקרן ורטקס במולטיפיי.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

### א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

ביום 2 בספטמבר 2008 חתמה מולטיפיי על הסכם השקעה במסגרתו התחייבה קרן הון הסיכון ורטקס להשקיע במולטיפיי סך של 1.75 מיליון דולר ארה"ב בתמורה לכ- 85,846 מניות בכורה א'1 בנות 0.1 ערך נקוב כל אחת. ההשקעה תבצע בחמישה תשלומים שווים הפרוסים על פני שמונה חודשים ממועד סגירת הסכם ההשקעה כאשר לאורך תקופה זו עומדת לקרן הון הסיכון ורטקס הזכות שלא להמשיך את ביצוע ההשקעה במלואה (ולא לקבל גם את המניות הנובעות מסך ההשקעה שלא בוצע).

כמו כן, מעין, אוניברסיטת בן גוריון וקרן הון סיכון ורטקס המירו במועד זה הלוואות המירות אשר העניקו למולפון בסך כולל של כ- 620 אלף דולר ארה"ב (מתוכן הלוואות המירות של מעין בסך של כ- 300 אלף דולר ארה"ב אשר הומרו ל- 16,838 מניות בכורה א'1 בנות 0.1 ערך נקוב כל אחת).

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-23.7% מההון העצמי של מולטיפיי, ו-17.9% בדילול מלא.

11. ברייט הדמיה בע"מ (להלן - ברייט) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיה להרחבת תחום דינאמי למצלמות דיגיטליות.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-42.1% מההון העצמי של ברייט הדמיה, ו-40.0% בדילול מלא.

12. מוביווסק בע"מ (להלן - מוביווסק) - עוסקת בפיתוח שיטה ומערכת נישאת למדידת לחץ דם רציף.

ברבעון השני של שנת 2008 נרשמה הפרשה לירידת ערכה של מוביווסק בסך 1,032 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-50% מההון העצמי של מוביווסק, ו-45.0% בדילול מלא.

13. אספירוניקס בע"מ (לשעבר - אספירה בע"מ) - עוסקת בפיתוח משאף רפואי חדשני ממוזער לתרופות אבקתיות המוחדרות לגוף באמצעות אינהלציה. במהלך הרבעון הראשון השקיע צד ג' בחברה סך של 300 אלפי דולר.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-42.6% מההון העצמי של אספירוניקס, ו-40.0% בדילול מלא.

14. יתרון תקשורת בע"מ - עוסקת במחקר ופיתוח, ייצור ושיווק רכיבים לתקשורת נתונים על גבי קווי חשמל. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-1.5% מההון העצמי של יתרון תקשורת בע"מ, ו-1.2% בדילול מלא.

15. אינטומד בע"מ - (להלן - אינטומד) - עוסקת בפיתוח מכשיר אוטומטי לביצוע "צנרור", אשר משמעותו החדרת צינורית חלולה לתוך איבר בגוף, לצורכי טיפול או אבחון (בעיקר לתוך הקנה) בעת הרדמה או בעת מצוקה, כדי לאפשר נשימה ("אינטובציה").

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-27.4% מההון העצמי של אינטומד, ו-27.4% בדילול מלא. ברבעון הרביעי של 2008, בוצעה הפרשה לירידת ערך בסך 283 אלפי ש"ח.

16. מגנ"א בי.אס.פי. בע"מ (להלן - מגנ"א) - עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכת מכ"ם אלקטרו אופטי פסיבי חדשני.

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-0.6% מההון העצמי של מגנ"א, ו-0.6% בדילול מלא.

17. פאוור עופר אלקטרוניקס (להלן - פאוור עופר) - עוסקת בפיתוח מייצב מתח בהמרה ישירה. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-44.3% מההון העצמי של פאוור עופר, ו-41.9% בדילול מלא.

18. טי-אפ בע"מ (להלן - טי-אפ) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לניהול יישומי תוכנה במחשבים אישיים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-15.3% מההון העצמי של טי-אפ, ו-13.0% בדילול מלא.

19. איי.פי.אם פתרונות אוטומציה בע"מ (להלן - אי.פי.אם) - עוסקת בפיתוח מערכת לניטור ומדידה של תכולה של מערכות "סילו" (מיכלים גדולים המתנשאים לגבהים של מעל 30 מטר).

נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-3.5% מההון העצמי של אי.פי.אם, ו-3.2% בדילול מלא.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

א. השקעות שביצעה החברה בחברות חממה (המשך):

20. בי ננו בע"מ (להלן - בי ננו) - עוסקת בפיתוח מערכת הדמייה חדשה המאפשרת לבחון דגמים הנמצאים בסביבת אור כנהוג במיקרוסקופ אור. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-46.7% מההון העצמי של בי ננו, ו-42.0% בדילול מלא.
21. קרדיוגל בע"מ (להלן - קרדיוגל) - עוסקת בפיתוח מוניטור לא פולשני להמודינמיקה ותפקוד הלב. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-40.0% מההון העצמי של קרדיוגל, ו-36.0% בדילול מלא.
22. תוליום תראפי בע"מ (להלן - תוליום) - ביום 25 לאוקטובר 2007 נחתם הסכם בין החברה והמייסדים של חברת תוליום. תוליום תפעיל מיזם לפיתוח מקורות קרינה רדיואקטיביים לטיפול בסרטן במסגרת שיטת טיפול הנקראת ברכיתרפיה. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-50.0% מההון העצמי של תוליום, ו-45.0% בדילול מלא.
23. פולכרום ס.פ. חומרים בע"מ (להלן - פולכרום) - ביום 10 באוקטובר 2007 נחתם הסכם בין החברה והמייסדים של חברת פולכרום. פולכרום תפעיל מיזם לפיתוח שרפים משוריינים בסיבי פחמן ננו-מטרי (CNT) Carbon Nanotubes לתחום החומרים המורכבים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין בכ-33.8% מההון העצמי של פולכרום, וב-33.8% בדילול מלא.
24. ביוטופ פלוס בע"מ (להלן - ביוטופ פלוס) - ביום 10 בספטמבר 2007 נחתם הסכם בין החברה והמייסדים של חברת ביוטופ פלוס. ביוטופ פלוס תפעיל מיזם לפיתוח מערכת ביולוגית ומתקן לטיהור מי שפכים וזיהומים תעשייתיים אשר ייצרו שפכים ללא בוצה. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-48.9% מההון העצמי של ביוטופ, ו-43.0% בדילול מלא.
25. פרוול טכנולוגיות בע"מ (להלן - פרוול) - עוסקת בפיתוח מערכת לניקוי בארות. במהלך הרבעון הראשון השקיע צד ג' סך של 565 אלפי דולר בפרוול. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-1,900 מניות, המהוות 11.6% מהון המניות של פרוול ו-10.7% בדילול מלא.
26. לייבסוניקס בע"מ (להלן - לייבסוניקס) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיית אולטרא סאונד חדשנית לטיפול רפואי בלתי פולשני, פשוט, יעיל ובעלות נמוכה בגידולים בסמוך לצלעות - בכבד ובכליות. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-51.6% מהון המניות המונפק של לייבסוניקס וב-44% בדילול מלא. עם זאת לחברה אין שליטה בלייבסוניקס.
27. לאנגארד בע"מ (להלן - לאנגארד) - עוסקת בפיתוח זונדה פריסטלטית למניעת דלקת ריאות בחולים מונשמים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-48.9% מהון המניות המונפק של לאנגארד וב-44.0% בדילול מלא.
28. סונטיקה בע"מ (להלן - סונטיקה) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיה ומכשור אולטרא סאונד לטיפול אסטטיים בלתי פולשניים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-65.9% מהון המניות המונפק של סונטיקה וב-60.0% בדילול מלא. עם זאת לחברה אין שליטה בסונטיקה.
29. פי.וי. מטריקס בע"מ (להלן - פי.וי. מטריקס) - עוסקת בפיתוח Power Asic לעיבוד הספק מבוזר של תאים פוטוולטאים. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב-42.1% מהון המניות המונפק של פי.וי. מטריקס וב-40.0% בדילול מלא.
30. רוטק בע"מ (להלן רוטק) - עוסקת בפיתוח מנוע שריפה פנימית רב דלקי מבוסס מנוע וואנקל נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב- מהון המניות המונפק של רוטק וב- בדילול מלא.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם

**מעין ונצ'ורס בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך) :

ב. השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברת מאוחדת חממת רותם :

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 במרץ 2008	ליום 31 במרץ 2009			שווי נאות אלפי ש"ח	
		שיעור ההחזקה בדילול מלא (***)	שיעור ההחזקה בפועל (**)	%		
שווי הוגן אלפי ש"ח						
-,-	572	13%	13%	-,-	אינטלגרד בע"מ (1)	
-,-	556	20.0%	20.0%	-,-	ואייראקשן בע"מ (2)	
1,133	611	20.0%	20.0%	1,248	גרינוי בע"מ (3)	
2,343	1,400	11.4%	11.4%	2,580	מדיטצ' בע"מ (4)	
-,-	106	13.0%	13.0%	-,-	פידפרו בע"מ (5)	
272	147	18.0%	18.0%	300	פישריד בע"מ (6)	
199	-,-	7.7%	7.7%	219	טי.גי.אי.טק בע"מ (7)	
3,533	1,169	8.8%	9.1%	3,534	מגני"א בי.אס. פי בע"מ (8)	
-,-	35	4.2%	4.4%	-,-	מדקס סקרין בע"מ (9)	
-,-	-,-	8.1%	8.5%	-,-	מיקרו-תג תמד בע"מ (10)	
-,-	24	18.1%	18.1%	-,-	פריטיקל טריטמנט טכנולוגי בע"מ (11)	
-,-	-,-	10.8%	10.8%	-,-	קיו סנט בע"מ (12)	
<u>7,480</u>	<u>4,620</u>			<u>7,881</u>		

(\*\*) שיעור ההחזקה מייצג, בין השאר את זכויות החברה בקבלת החלטות, בחלוקת רווחים ובניהול.

(\*\*\*) שיעור ההחזקה בדילול מלא מחושב בהנחה שכל ניירות הערך שהונפקו על ידי החברה המושקעת (כולל אלה בהם מחזיקה החברה) יומרו למניות.

1. אינטלגרד בע"מ (להלן - אינטלגרד) - עוסקת בפיתוח מערכת אבטחה היקפית (גדר אלקטרונית) המבוססת קרני אינפרא אדום המאפשרות גילוי ואפיון חדירות למתחם. בשנת 2008 בוצעה הפרשה לירידת ערך בגין ערכה של החברה בסך של כ- 519 אלפי ₪.

2. ואייראקשן בע"מ - עוסקת בפיתוח כלי ליישומי דפדפן אינטרנט. ברבעון הרביעי של שנת 2008 בוצעה הפרשה לירידת ערכה של החברה בסך של כ- 505 אלפי ₪.

3. גרינוי בע"מ (להלן - גרינוי) - עוסקת בפיתוח מערכת ציפוי חכמה לצמחים קטופים ולצמחיית נוי המשפרת את איכות הצמחייה, מצמצמת את צריכת המים ומגבירה את עמידותה למחלות ומזיקים.

4. מדיטצ' בע"מ (להלן - מדיטצ') - עוסקת בפיתוח מערכת ביופידבק לשיקום כף היד (להלן "המכשיר"). המכשיר הינו מכשיר תרגול תרפיה שיקומי המספק סביבת פידבק המאפשרת להשתמש בדגמים גראפיים ממוחשבים אשר מייצגים תנועות יד ואצבעות.

## מעיון ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך) :

ב. השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברת מאוחדת חממת רותם :

5. פידפרו בע"מ (להלן - פידפרו) - עוסקת בפיתוח של תוסף מזון שיוחדר למזון הניתן לדגים בשלבי הגידול השונים, אשר בעזרתו ניתן להעביר תכשירים רפואיים כגון חיסונים, מאיצי גדילה וויטמינים. ברבעון הרביעי של שנת 2008 בוצעה הפרשה לירידת ערכה של החברה בסך של כ- 505 אלפי ש"ח.
6. פישבריד בע"מ (להלן - פישבריד) - מפתחת תכשירים המיועדים לטפל בכשלים ברבייה של דגים.
7. טי.גי.אי. טק בע"מ (להלן - טי.גי.אי) - עוסקת בפיתוח מתקן ותהליך לטיפול באשפה עירונית בגזיפיקציה.
8. מגני"א בי.אס.פי. בע"מ (להלן - מגני"א) - עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכת מכ"ם אלקטרו אופטי פסיבי חדשני.
9. מדקס סקרין בע"מ (להלן - מדקס) - עוסקת בפיתוח מכשיר ושיטה לאבחון מחלות באיברים באמצעות מדידת התנגדות חשמלית סביב כף היד וכף הרגל. ברבעון הרביעי של שנת 2008 בוצעה הפרשה לירידת ערכה של החברה בסך של כ- 35 אלפי ₪.
10. מיקרו-תג תמד בע"מ (להלן - מיקרו תג) - עוסקת בפיתוח מערכת לגילוי זיופים.
12. פרטיקל טריטמנט טכנולוגייס בע"מ (להלן - פי טי טי) - עוסקת בפיתוח מערכת לייבוש מצע מרחף.
13. קיו סנט בע"מ (להלן - קיו סנט) - עוסקת בפיתוח מערכת לאיבחון מחלות נשים.

**מעין ונצ'ורס בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים**

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך) :

ג. הרכב השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברה מאוחדת חממת איריס :

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 במרץ 2008	ליום 31 במרץ 2009			שוי נאות אלפי ש"ח	
		שיעור ההחזקה בדילול מלא (***)	שיעור ההחזקה בפועל (**)	%		
שוי הוגן אלפי ש"ח						
1,006	941	18.8%	22.1%	942	טי-אפ בע"מ (1)	
-,-	409			-,-	נוליו בע"מ (2)	
-,-	843	3.9%	5.1%	-,-	אייסיק בע"מ (3)	
					איי.פי.אם פתרונות אוטומציה בע"מ (4)	
1,008	1,292	5.5%	6.0%	1,586	בי. אוביאוס בע"מ (5)	
896	516	2.6%	3.0%	328	די.אס.פי.וי בע"מ (6)	
918	448	4.7%	5.0%	933	סטרימסופט בע"מ (7)	
-,-	201	1.3%	1.3%	-,-	ספורט ויו בע"מ (8)	
-,-	366			-,-	פרוול טכנולוגיות בע"מ (9)	
363	888	8.6%	9.33%	494	קלוזוויו בע"מ (10)	
-,-	140	3.7%	4.1%	-,-	גיימוקס בע"מ (11)	
4,629	7,828	42.3%	47.1%	5,099	דור-פור בע"מ (12)	
97	2,399	42.4%	48.4%	213	קוברטיקס בע"מ (13)	
1,700	2,428	37.7%	46.9%	2,977	פיקסל סקאן בע"מ (14)	
2,288	2,288	45.0%	50.0%	2,288	סלריום בע"מ (15)	
2,336	2,390	40.0%	44.9%	1,635	ורדי בע"מ (16)	
2,654		35.8%	46.0%	2,279	מאפ בע"מ (17)	
2,674		35.9%	38.6%	1,872	רידאיזי בע"מ (18)	
2,341		44.0%	46.3%	2,341	וירטואל ווב בע"מ (19)	
2,398		40.0%	44.0%	2,398	אינקאודה (20)	
2,332		43.3%	49.0%	2,332	אד פיוז (21)	
		39.6%	43.4%	2,700		
<u>(*)27,640</u>	<u>23,377</u>			<u>30,417</u>		

(\*) מויין מחדש

(\*\*) שיעור ההחזקה מייצג, בין השאר את זכויות החברה בקבלת החלטות, בחלוקת רווחים ובניהול.  
(\*\*\*) שיעור ההחזקה בדילול מלא מחושב בהנחה שכל ניירות הערך שהונפקו על ידי החברה המושקעת (כולל אלה בהם מחזיקה החברה) יומרו למניות.

1. טי - אפ בע"מ (להלן - טי-אפ) - עוסקת בפיתוח אפליקציה להעברה של תוכנה וסביבה חישובית לאמצעי זכרון ניידים.  
ביום 4 ביוני 2007 רכשה חממת איריס 36,486 מניות בכורה א' של חברת טי-אפ בתמורה לסך כולל של 133 אלפי דולר ארה"ב.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך) :

ג. הרכב השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברה מאוחדת חממת איריס :

2. נוליו בע"מ (להלן - נוליו) - עוסקת בפיתוח מערכת להטמעה אוטומטית של מערכות תוכנה בארגונים גדולים.
3. איסיק בע"מ (להלן - איסיק) - עוסקת בפיתוח שבב אלקטרוני המפעיל אינטלגנציה מלאכותית למשחקי מחשב. המאיץ הייעודי מאפשר תנועה גרפית מורכבת של עצמים באמצעות בינה מלאכותית עתירת חישובים.
4. איי. פי. אם פתרונות אוטומציה בע"מ (להלן - איי. פי. אם) עוסקת בפיתוח מערכת לניטור ומדידה של תכולה של מערכות "סילו" (מיכלים גדולים המתנשאים לגבהים של מעל 30 מטר).
5. בי. אובייאוס בע"מ (להלן - בי. אובייאוס) - עוסקת בפיתוח מערכת להגדלת התעבורה ברשתות נתונים. במהלך הרבעון השני 2007 השלימה חברת בי. אובייאוס השקעה בסך כולל של 840 אלפי דולר. הקבוצה החליטה לא להצטרף להשקעה בסיבוב זה. כתוצאה מכך דוללו אחזקותיה של חממת איריס מ-4.6% ל-2.6% בדילול מלא. לאור מהלך זה החליטה הקבוצה להוריד את חברת בי. אובייאוס מרשימת החברות המהותיות.
6. די. אס. פי. וי בע"מ (להלן - די. אס. פי. וי) - עוסקת בפיתוח שרותים יחודיים על וידאו סלולרי. המוצר מאפשר לספקי תוכן להציע הפנייה לתוכן סידורי או למידע אחר על גבי כל מדיה קיימת בצורה טבעית ונגישה.
- ביום 7 בדצמבר 2006, נחתם הסכם השקעה נוסף בין די. אס. פי. וי ומשקיעים שונים (בניהם חממת איריס). לחממת איריס הוקצו 158 מניות רגילות של די. אס. פי. וי בתמורה ל-128 אלפי ש"ח (30 אלפי דולר ארה"ב) אשר הושקעו בפברואר 2007.
7. סטרימסופט בע"מ (לשעבר טיוי. ד. טיוי בע"מ) (להלן - סטרימסופט) - עוסקת בפיתוח מערכת לשידור טלוויזיה על גבי רשתות אינטרנט, מבוססת על תשתית שיתוף קבצים.
8. ספורט ויו בע"מ (להלן - ספורט ויו) - עוסקת בפיתוח מערכת להצגה גרפית של נתונים בזמן אמת בארועי ספורט. המערכת תוכל להציע יישומים שונים כגון חויה תלת מימדית של המשחק המשודר והוספת מימד גרפי לניתוחים סטטיסטיים של תכנים המשודרים בערוצי ספורט.  
ביום 6 בפברואר 2007 נחתם הסכם השקעה בין ספורט ויו ומשקיעים שונים (בניהם חממת איריס) לפיו החממה השקיעה כ-105 אלפי ש"ח (25 אלפי דולר ארה"ב) בתמורה ל-241 מניות רגילות של ספורט ויו.  
ביום 3 בנובמבר 2008 נחתם הסכם למכירת ספורט ויו לחברת STATS LLC.
9. פרוול טכנולוגיות בע"מ (להלן - פרוול) - עוסקת בפיתוח מערכת לניקוי בארות.
10. קלוזוויו בע"מ - (להלן - קלוזוויו) - עוסקת בפיתוח מערכת לעריכה והכנה לשידור של וידאו לסלולר.
11. גיזמוקס בע"מ (להלן - גיזמוקס) - עוסקת ביישום של שיטות פיתוח הנהוגות בסביבה של מערכות מחשב שולחניות לפיתוח והרצה של יישומי אינטרנט מורכבים.  
ביום 13 ביוני 2007 נחתם הסכם השקעה בין גיזמוקס לחממת איריס. במסגרת ההסכם יוקצו לחממת איריס 40,000 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח ע"כ כל אחת, תמורת השקעה בסך כולל של 2,536 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך של 2,100 אלפי ש"ח יועברו כנגד הלוואה שתניתן לחברה מהמדינה לצרכי השקעה בגיזמוקס.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך):

### ג. הרכב השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברה מאוחדת חממת איריס:

ביום 16 בדצמבר 2007 חתמה גיזמוקס על הסכם השקעה במסגרתו התחייבה קבוצת משקיעים להשקיע בגיזמוקס סך של 920 אלף דולר ארה"ב בתמורה ל- 27,331 מניות בכורה א'1 בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של גיזמוקס (להלן: "ההשקעה"). שוויה של גיזמוקס הנגזר מההשקעה עומד על 4 מיליון דולר ארה"ב לפני ההשקעה.

בין המשקיעים בהשקעה חממת איריס אשר השקיעה 500 אלף דולר ארה"ב מתוך ההשקעה בתמורה ל- 13,890 מניות בכורה א'1 בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של גיזמוקס. כן השתתף בהשקעה מר אריה סקופ המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של גיזמוקס. ההשקעה נועדה לאפשר מימון לצורך האצת פיתוח המוצר של גיזמוקס ובניית תשתית לתמיכה מסחרית בלקוחות.

12. דור-פור בע"מ (להלן - דור-פור) עוסקת בפיתוח טכנולוגיות דור רביעי לסלולר. ביום 3 באוגוסט 2007 נחתם הסכם השקעה בין דור-פור לחממת איריס. במסגרת ההסכם יוקצו לאיריס 44,000 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת, תמורת השקעה בסך כולל של 2,514 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך של 2,100 אלפי ש"ח יועברו כנגד הלוואה שתינתן לחברה מהמדינה לצרכי השקעה בדור-פור.

13. קוברטיקס בע"מ (להלן - קוברטיקס) עוסקת בפיתוח מערכת דינאמית ושקופה למשתמש לניטור, מעקב והגנה על קבצים ומסמכים.

14. פיקסל סקאן בע"מ (להלן - פיקסל סקאן) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לשיפור ברזולוציה האפקטיבית למצלמות דיגיטאליות מבוססות Sensor CMOS Image. ביום 2 בדצמבר 2007 נחתם הסכם השקעה בין פיקסל סקאן לחממת איריס. במסגרת ההסכם יוקצו לאיריס 45,000 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח ע"נ כל אחת, תמורת השקעה בסך כולל של 2,471 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך של 2,100 אלפי ש"ח יועברו כנגד הלוואה שתינתן לחברה מהמדינה לצרכי השקעה בפיקסל סקאן.

15. סלריום בע"מ (להלן - סלריום) עוסקת בפיתוח פלטפורמה ליצירת שכבת interface דינאמית לאפליקציות mobile. ביום 17 בינואר 2008 נחתם הסכם מייסדים והסכם החממה בין חממת איריס והמייסדים של סלריום. בעקבות הסכם זה השקיעה חממת איריס בסלריום סך של 2,47 מיליון ש"ח ובתמורה הוקצו לחברה 85,106 מניות בכורה א' לפי הפירוט כדלהלן:  
א. 85,106 מניות בכורה תמורת השקעה בסך כולל של 2,470 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך 64,473 מניות נתקבלו כנגד הלוואה שמקבלת החברה מהמדינה לצרכי השקעה סלריום בע"מ ו- 11,378 מניות בגין כספים שמשקיעה החברה ממקורותיה.  
ב. 9,255 מניות תפעול (השתתפות סלריום בהוצאות התפעול של החממה).

16. ורדי הדמיה חזותית בע"מ (להלן ורדי) - עוסקת בפיתוח מערכת וטכנולוגיה לשידורי וידיאו חיים באינטרנט. מעין מחזיקה ב- 46.0% מהון המניות המונפק של ורדי וב- 35.8% בדילול מלא.

17. מאפ בע"מ - (להלן - מאפ) - עוסקת בפיתוח שיפור איכות התמונה במצלמות דיגיטאליות בטלפונים סלולאריים. מעין מחזיקה ב- 38.6% מהון המניות המונפק של מאפ וב- 35.9% בדילול מלא.

18. רידאיזי בע"מ (להלן - רידאיזי) - עוסקת בפיתוח עיבוד טקסט המותאם לפרופיל הקורא. מעין מחזיקה ב- 46.3% מהון המניות המונפק של רידאיזי וב- 44.0% בדילול מלא.

19. וירטואל ווב בע"מ (להלן - וירטואל ווב) - עוסקת בפיתוח כלי שיווק באמצעות רשתות חברתיות. מעין מחזיקה ב- 44.0% מהון המניות המונפק של וירטואל ווב וב- 40.0% בדילול מלא.

20. אינקאודה בע"מ (להלן - אינקאודה) - עוסקת בפיתוח שיפור הרזולוציה האפקטיבית למצלמות דיגיטאליות. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב- 49.0% מהון המניות המונפק של אינקאודה וב- 43.3% בדילול מלא.

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - השקעה בחברות חממה (המשך) :

ג. הרכב השקעות בחברות הפעילות בהן מושקעת החברה באמצעות חברה מאוחדת חממת איריס :

21. אד פיוז בע"מ (להלן - אד פיוז) - עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לעיבוד-וידאו, המאפשרת החדרה של פרסומות ממוקדות לתוך סרט וידאו בזמן אמת. נכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה מעין ב- 43.41% מהון המניות המונפק של אד פיוז וב- 39.53% בדילול מלא.

באור 4 - הון מניות

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות בנות 0.01 ש"ח כדלקמן :

מספר מניות וסכומן באלפי ש"ח			
31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2008	31 במרץ 2009	
500,000	100,000	500,000	רשום
68,500	67,663	72,274	מונפק

באור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

השקעות מהותיות בהון מעין ומשאים ומתנים בתקופת הדוח :

1. ביום 8 בינואר 2009 הקצתה החברה בהמשך לאישור דירקטוריון החברה ל- Cambridge Capital II LLC (להלן: "קמברידג'") אשר, למיטב ידיעת החברה, הינו "צד מעוניין" בחברה (כהגדרת המונח בסעיף 270 (5) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")) 3,423,811 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 1,000,000 דולר ארה"ב. בנוסף הקצתה החברה ביום 8 בינואר 2009 לקמברידג' 342,381 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה אחת של החברה במחיר מימוש בסך 1.018 ש"ח למניה לתקופה של 60 חודשים ממועד הענקתם; לפירוט ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 24 בדצמבר 2008, 31 בדצמבר 2008 ו- 8 בינואר 2009. האמור בדיווחים מיידיים אלו מובא על דרך הפניה בדוח זה.

2. ביום 12 בינואר 2009 לאחר שהתקבל אישור דירקטוריון החברה הקצתה החברה ל- SKY DA INVESTMENTS LLC חברה זרה אשר התאגדה תחת חוקי מדינת דלוור ארה"ב (להלן: "סקיי") 342,381 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח. כל אחת בתמורה לסך של 100 אלף דולר ארה"ב בנוסף הקצתה החברה לסקיי 34,238 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה אחת של החברה במחיר המימוש בגין כל כתב אופציה הממומש למניה רגילה אחת של החברה הינו 1.018 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2009 לתקופה של 60 חודשים ממועד הענקתם.

במקביל להקצאה המפורטת לעיל חתמה החברה עם סקיי על הסכם שיתוף פעולה והסכם השקעה במסגרתו הגיעו הצדדים להסכמות העיקריות כדלקמן :

מעין תפעל, כמיטב יכולתה, לקשר בין סקיי לבין חברות הפרוייקט הפועלות במסגרת חממת מעין, חממת איריס ונצ'ורס בע"מ וחממת רותם ונצ'ורס בע"מ וחברות פרויקט אשר יפעלו במסגרת חממות אלו בעתיד (להלן: "חברות הפרוייקט") ולספק לסקיי אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברת השקעות הפועלת בין היתר, בפדרציה הרוסית (להלן: "הטריטוריה") המתמחה, בין היתר, באיתור טכנולוגיות מובילות וחדשניות והפצתן בטריטוריה, מידע אודות חברות הפרוייקט, זאת על מנת שסקיי תבחן את האפשרות להתקשר עם מי מחברות הפרוייקט בהסכם השקעה או בהסכם בלעדיות למכירה ושיווק של מוצרי חברות הפרוייקט בטריטוריה ;

## מעין ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

### באור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח (המשך):

השקעות מהותיות בהון מעין ומשאים ומתנים בתקופת הדוח: (המשך):

לחברות הפרוייקט שיקול דעת עצמאי ומלא האם להתקשר בהסכם עם סקיי ובאילו תנאים. תנאי ההסכם (ככל שיבחרו סקיי ומי מחברות הפרוייקט להתקשר בהסכם) יקבעו במשא ומתן ביניהן; במקרה בו ייחתמו בין סקיי לבין לפחות חמש (5) חברות פרויקט הסכמים כמפורט לעיל, התחייבה סקיי להשקיע במעין סך של 450 אלף דולר ארה"ב נוספים (על פי שער הדולר היציג במועד ביצוע ההשקעה השנייה) במחיר למניה המשקף את הגבוה מבין השניים: (א) 110% ממחירה הממוצע של מניית מעין בבורסה 14 ימים לפני מועד ביצוע ההשקעה השנייה; או (ב) מחיר של 1.120 ₪ למניה (להלן בסעיף זה: "ההשקעה השנייה").

במקרה בו תבצע ההשקעה השנייה עד ליום 1 ביוני 2009, תעניק מעין לסקיי, בנוסף למניות שיוקצו בתמורה להשקעה השנייה, כתבי אופציה בכמות השווה ל- 10% מהמניות שיוקצו בהשקעה השנייה, במחיר מימוש המשקף את מחירה הממוצע של מניית מעין בבורסה ב- 14 הימים שלפני ביצוע ההשקעה השנייה, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2009. כתבי האופציה שיוענקו בהשקעה השנייה, ככל שיוענקו, יהיו תקפים למשך 60 חודשים ממועד הענקתם.

במקרה בו ייחתמו בין סקיי לבין לפחות עשר (10) חברות פרויקט הסכמים (כולל חמשת ההסכמים שבעטים בוצעה ההשקעה השנייה). כמפורט בהסכם שיתוף הפעולה התחייבה סקיי להשקיע במעין סך נוסף של 450 אלף דולר ארה"ב (על פי שער הדולר היציג במועד ביצוע ההשקעה השלישית) במחיר למניה המשקף את הגבוה מבין השניים: (א) 110% ממחירה הממוצע של מניית מעין בבורסה 14 ימים לפני מועד ביצוע ההשקעה השלישית; או (ב) מחיר של 1.120 ₪ למניה (להלן: "ההשקעה השלישית").

במקרה בו תבצע ההשקעה השלישית עד ליום 1 ביוני 2009, תעניק מעין לסקיי, בנוסף למניות שיוקצו בתמורה להשקעה השלישית, כתבי אופציה בכמות השווה ל- 10% מהמניות המוקצות בהשקעה השלישית, במחיר מימוש המשקף את מחירה הממוצע של מניית מעין בבורסה ב- 14 הימים שלפני ביצוע ההשקעה השלישית, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2009. כתבי האופציה שיוענקו בהשקעה השלישית, ככל שיוענקו, יהיו תקפים למשך 60 חודשים ממועד הענקתם.

לפירוט ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 4 בינואר 2009. האמור בדיווחים מיידיים אלו מובא על דרך ההפנייה בדוח זה.

### באור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. עד למועד אישור דוח זה, קיבלה מעין את אישור וועדת החממות להפעיל שתי חברות נוספות: אחת אשר מפתחת ממברנות חדישות להשבת מים מטוהרים מקולחין ושפכים תעשייתיים; שנייה- אשר מפתחת רשתות מקומיות בסלולרי על בסיס ערוץ תקשורת משני. כיום מצויים הצדדים במשאים ומתנים לחתימת הסכמים מפורטים ביחס למיזמים אלו.

2. החברה עדיין ממשיכה לנהל משאים ומתנים (שונים ונפרדים עם מספר גופים) לביצוע השקעה במעין בידי משקיעים זרים. סכום ההשקעה הסופי כמו גם המחיר למניה לפיו תתבצענה ההשקעות (ככל שתתבצענה) טרם נקבעו. נכון למועד פרסום דוח זה, טרם הושלמו המשאים ומתנים ואין כל וודאות כי משאים ומתנים אלו (כולם או חלקם) יתגבשו או יבשילו לכדי עסקאות מחייבות. כן יצויין כי גם אם משאים ומתנים (כולם או חלקם) יבשילו לכדי השקעה במעין ייתכן כי השלמת ההשקעה תהיה מותנית בקבלת אישורים שונים.

## מעיון ונצ'ורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

3. ביום 26 במאי, 2009 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם השקעה האמור עם קמברידג' לפיו בהמשך להשקעה בסך 1 מיליון דולר ארה"ב שבוצעה על ידי קמברידג' יוקצו לקמברידג' (ללא תמורה נוספת) 434,338 מניות רגילות נוספות של החברה. במסגרת ההסכם עם קמברידג' השקיעה קמברידג' בחברה סך של כ- 1 מיליון דולר ארה"ב לפי מחיר למניה של 1.12 ₪.
- בהסכם עם קמברידג' נקבע כי, במקרה בו תבצע החברה עד ליום 30 במרץ 2009 הקצאה נוספת של מניות החברה, במחיר הנמוך מהמחיר למניה בו השקיעה קמברידג' בחברה במסגרת הקצאה זו (מחיר של 1.120 ₪"ח למניה), תהיה קמברידג' זכאית לקבל, ללא תמורה נוספת, מניות נוספות של החברה עד להתאמה למחיר המניה בו תבוצע ההקצאה הנוספת.
- ביום 26 במאי, 2009 אישר דירקטוריון החברה את הארכת המועד לביצוע ההתאמה של המחיר למניה בגין הקצאה נוספת עד ליום 30 ביוני 2009. בהתאם לאישור זה אישר דירקטוריון החברה להקצות לקמברידג' (ללא תמורה נוספת) 434,338 מניות רגילות של החברה כך שמחיר המניה בהשקעת קמברידג' על פי ההסכם עם קמברידג' יותאם למחיר למניה בהסכם המפורט לעיל ויעמוד על 0.994 למניה.
- המניות המוקצות תרשמנה למסחר בבורסה בכפוף לאישור הבורסה אשר טרם ניתן.
4. ביום 26 במאי, 2009 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם השקעה עם 11 משקיעים זרים (יחידים וחברות אשר מקום מושבם ו/או התאגדותם הינו קנדה) (להלן: "המשקיעים"), אשר למיטב ידיעת החברה אינם מחזיקים (לפני ההקצאה המפורטת בדוח זה) ניירות ערך של החברה, לפיו ישקיעו המשקיעים בחברה סך כולל של 1,055,000 דולר קנדי (ובשקלים סך של 3,734,700 ₪) וזאת בתמורה ל- 3,757,243 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ₪ ערך נקוב כל אחת (להלן: "סכום ההשקעה", "המניות המוקצות" ו- "מניות רגילות", בהתאמה).
- המניות המוקצות תוקצנה לכלל המשקיעים בתמורה ל- 0.994 ₪"ח עבור כל מניה רגילה של החברה. המניות המוקצות תהוונה לאחר הקצאתן (ולאחר הקצאת המניות לקמברידג' כמפורט בדוח זה להלן) כ- 4.91% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההקצאה, ובהנחה של דילול מלא (בהתחשב גם בכתבי האופציה המפורטים בדוח זה) כ- 3.51%.
- בנוסף תקצה החברה למשקיעים 375,724 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה אחת של החברה (להלן: "כתבי האופציה"). מחיר המימוש בגין כל כתב אופציה הממומש למניה רגילה אחת של החברה יהיה 0.994 ₪"ח, מחיר המשקף את המחיר למניה בעסקה.
- המניות המוקצות והמניות אשר תנבענה ממימוש כתבי האופציה תרשמנה למסחר בבורסה בכפוף לאישור הבורסה אשר טרם ניתן.