



פלוריסטם תרפיוטיקס אינק.

(להלן: "החברה")

30 באוקטובר 2017

דוח הצעת מדף

על פי תשקיף מדף של החברה מיום 14 בספטמבר 2017 כפי שפורסם ביום 13 בספטמבר 2017 (מספר אסמכתא: 2017-02-081472) (להלן: "תשקיף המדף"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, מתכבדת החברה לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר של ניירות ערך של החברה כמפורט להלן (להלן: "דוח הצעת המדף").

בדוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שיוחסה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת בדוח הצעת המדף.

דוח הצעת מדף זה הינו הצעה ראשונה לציבור על בסיס תשקיף המדף.

בד ובד עם הצעת ניירות הערך בישראל על פי דוח הצעת מדף זה, תרשום החברה בארה"ב, באמצעות תשקיף המדף האמריקאי, כפי שפורסם ביום 23 ביוני 2017 (מס' אסמכתא: 2017-02-064398) והמצ"ב כנספח ב' לדוח זה ומסמך רישום, בהתאם לדיני ניירות ערך של ארה"ב (להלן: "תשקיף המדף האמריקאי" ו- "דו"ח הצעת המדף האמריקאי" בהתאמה) (להלן ביחד: "התשקיף האמריקאי"), את ניירות הערך המפורטים בסעיף 1 להלן, כאשר ההצעה על פי דו"ח הצעת מדף זה ועל פי התשקיף האמריקאי הינה הצעה אחת של ניירות הערך המוצעים¹.

¹ מובהר כי האמור לעיל הינו בהתאם לדיני ניירות הערך של ארה"ב ומחליף את האמור בעמודים 2, 4 ו-6 בתשקיף המדף הישראלי לעניין ההצעה בארה"ב.

1. ניירות הערך המוצעים

עד 9,000,000 מניות רגילות, של החברה בנות 0.00001 דולר ארה"ב ערך נקוב כ"א (להלן: "המניות המוצעות" או "ניירות הערך המוצעים").

לפירוט ההון המונפק והנפרע של החברה, לאחר השלמת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף ובהנחה של הנפקת כל ניירות הערך המוצעים, ראה סעיף 2 לדוח הצעת המדף.

2. פרטים אודות ההון המונפק של החברה והחזקות בעלי העניין בחברה

למועד דוח הצעת מדף זה הונה הרשום של החברה הינו 200,000,000 מניות רגילות, בנות 0.00001 דולר ארה"ב ערך נקוב כ"א.

ערב דוח הצעת המדף		לאחר השלמת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף	
הון מונפק ונפרע במניות	הון מונפק ונפרע במניות, בדילול מלא ²	הון מונפק ונפרע במניות לאחר הנפקת ניירות הערך על-פי דוח ההצעה, בדילול מלא	הון מונפק ונפרע במניות לאחר הנפקת ניירות הערך על-פי דוח ההצעה
98,947,746	117,337,762	107,947,746	126,337,762

2.1. המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, תהווה לאחר השלמת ההנפקה על פי דוח הצעת המדף, בהנחה של הנפקת כל המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף, כ- 8.33% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ- 7.12% בדילול מלא.

3. אופן הצעת ניירות הערך

3.1. ניירות הערך מוצעים לציבור ב- 90,000 יחידות בדרך של מכרז על מחיר יחידה שהרכב כל יחידה ומחירה המינימאלי הינם כדלקמן:

כמות ניירות הערך ביחידה	מחיר מינימאלי לנייר ערך	סה"כ
100 מניות רגילות	5.7 ש"ח למניה	570 ש"ח
המחיר המינימאלי ליחידה		570 ש"ח

3.2. תקופת הגשת ההזמנות

התקופה להגשת הזמנות לרכישת היחידות המוצעות לציבור במסגרת המכרז כאמור בסעיף 3.3 שלהלן, תחל ביום ב', 30 באוקטובר 2017, בשעה 9:00 (להלן: "מועד פתיחת רשימת החתימות") ותסתיים בשעה 17:30 באותו היום (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות" ו- "יום המכרז") (ובלבד שהתקופה להגשת הזמנות תסתיים לא לפני שחלפו לפחות שבע שעות ומתוכן חמש שעות מסחר ממועד פרסום דוח הצעת המדף).

החברה רשאית לבטל את ההצעה בכל עת עד למועד סגירת רשימת החתימות מבלי שתהיה למשקיעים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור, יראו את ההזמנות שניתנו לחברה בקשר עם

² בהנחה שכל ניירות הערך ההמירים המונפקים במועד הרלוונטי ימומשו למניות רגילות (להלן: "דילול מלא").

ההצעה בהתאם לדוח הצעת המדף, כבטלות.

הגשת הבקשות בשלב המכרז

3.3

3.3.1 רכז ההנפקה יהיה לידר הנפקות (1993) בע"מ (להלן: "**רכז ההנפקה**").

3.3.2 בקשות לרכישת היחידות תוגשנה לחברה באמצעות רכז ההנפקה או באמצעות בנקים או חברי בורסה אחרים (להלן: "**מורשים לקבלת בקשות**"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות על גבי טפסים אותם ניתן להשיג אצל המורשים לקבלת בקשות. כל בקשה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תיחשב כמוגשת באותו היום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכז ההנפקה, ותתקבל על ידי רכז ההנפקה, עד לתום שעה אחת ממועד סגירת רשימת החתימות, קרי עד השעה 18:30 ביום המכרז (להלן: "**המועד האחרון להגשה לרכז ההנפקה**"). בקשה שתתקבל אצל המורשים לקבלת בקשות לאחר מועד סגירת רשימת החתימות או שתתקבל אצל רכז ההנפקה לאחר המועד האחרון להגשה לרכז ההנפקה, לא תיענה על ידי החברה.

3.3.3 כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים, אשר לא יפחתו מהמחיר המינימאלי ובלבד שמרווחי המחיר הנקובים יהיו בסך של 10 ש"ח, באופן שבו המדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל המחיר המינימאלי הינה 580 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין יחידות במחיר של 590 ש"ח, 600 ש"ח וכולי. בקשה שתנקוב במחיר שאינו במרווח שנקבע בס"ק זה, תעוגל למחיר במרווח הקרוב כלפי מטה.

3.3.4 כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש, וכן את מחיר היחידה המוצע על ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי של 570 ש"ח כמפורט לעיל (להלן: "**המחיר המינימאלי**").

3.3.5 בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימאלי תהיה בטלה ויראוה כבקשה שלא הוגשה.

3.3.6 הבקשות לרכישת היחידות הינן בלתי חוזרות. כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את היחידות שתוקצינה לו כתוצאה מהיענות מלאה, או חלקית לבקשתו בהתאם לתנאי דוח הצעת מדף זה ותשקיף המדף, וייחשב כמחויב לשלם את מלוא תמורת היחידות שהוא יהיה זכאי לקבלן בהתאם לתנאי דוח הצעת מדף זה ותשקיף המדף.

3.3.7 ניתן להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות בלבד הנקוב בה, וחלק היחידה הכלול בבקשה, יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת, לא תתקבל. כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מהכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף, יראוה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על פי דוח הצעת המדף.

3.3.8 המורשים לקבלת בקשות, כהגדרתם לעיל, יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן.

3.4.1. המורשים לקבלת בקשות יעבירו את הבקשות לרכז ההנפקה באמצעות שידור הבקשות באופן דיגיטלי בכספת וירטואלית או באמצעות מעטפות סגורות, אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשת ההזמנות כאמור, ואשר תוכנסנה על ידי רכז ההנפקה לתיבה סגורה ונעולה (כולל הבקשות אשר תוגשנה באמצעות רכז ההנפקה) וזאת עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז ההנפקה.

3.4.2. סמוך לאחר חלוף המועד האחרון להגשה לרכז ההנפקה, תיפתח תיבת הבקשות ותיפתחנה המעטפות וכן תוצגנה הבקשות שבכספת הוירטואלית, בנוכחות נציג החברה ורואה-חשבון של החברה, אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

3.5. קביעת מחיר היחידות במכרז והקצאת היחידות למבקשים

3.5.1. כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו (כולל בקשות שהוגשו על ידי משקיעים מסווגים), יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי דוח הצעת המדף (להלן: **"המחיר האחיד ליחידה"**).

3.5.2. היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות (לרבות יחידות שבקשות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כמפורט בסעיף 4.2 להלן) יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור, תענינה כל הבקשות במלואן, בכפוף להתקיימות דרישות תקנון הבורסה הרלוונטיות, ובמקרה כזה יהיה מחיר היחידה למבקשים המחיר המינימאלי ליחידה ויתרת היחידות לא יונפקו.

3.5.3. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה (לרבות יחידות של בקשות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כמפורט בסעיף 4.2 להלן) יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

3.5.3.1. בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה- תענינה במלואן.

3.5.3.2. בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד ליחידה- לא תענינה.

3.5.3.3. בקשות (לא כולל בקשות שהוגשו על ידי משקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כמפורט בסעיף 4.2 להלן) הנוקבות במחיר האחיד ליחידה- תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה (ולאחר הענות לבקשותיהן של המשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, אשר יגישו בקשות במחיר האחיד ליחידה, כאמור בסעיף 4.2 לדו"ח), חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן נקב המחיר האחיד. (בניכוי חלקם

של המשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כאמור בסעיף 4.2 לדו"ח).

3.5.4. אם בהקצאת ניירות הערך המוצעים על פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שינבעו כתוצאה מהעיגול כאמור יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר המינימאלי ליחידה.

4. משקיעים מסווגים

4.1. מתוך היחידות המוצעות לציבור, לגבי 71,237 יחידות, המהוות כ- 79.15% מסך היחידות המוצעות בדוח הצעה זה, ניתנו התחייבויות מוקדמות לרכישתן על ידי משקיעים מסווגים, כהגדרתם בסעיף 1 לתקנות אופן הצעה לציבור³, לפיהן יגישו המשקיעים המסווגים בקשות לרכישת יחידות במחיר ליחידה, ובכמויות המפורטות להלן בסעיף 4.2.

"חתימת יתר" – היחס שבין כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם הזמנות במחיר האחיד ליחידה שיקבע במכרז, לבין הכמות שנותרה לחלוקה כהגדרתה להלן, ובלבד שהוא עולה על אחד.

"הכמות שנותרה לחלוקה" – כמות ניירות הערך שהוצעה במכרז על מחיר היחידה על פי דוח הצעת המדף, לאחר שנוכתה כמות ניירות הערך שהוגשו לגביהם הזמנות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר ליחידה האחיד שנקבע במכרז.

במקרה של חתימת יתר, הקצאה למשקיע מסווג לפי התחייבות מוקדמת שנתן תיעשה באופן הבא :

4.1.1. לא עלתה חתימת היתר על חמש, יוקצו לכל משקיע מסווג 100% מהכמות שהתחייב לרכוש ; עלתה חתימת היתר על חמש, יוקצו לכל משקיע מסווג 50% מהכמות שהתחייב לרכוש.

4.1.2. לא הייתה כמות ניירות הערך שנותרה לחלוקה מספיקה להקצאה כאמור בסעיף 4.1.1 לעיל, אזי תוקצה הכמות שנותרה לחלוקה למשקיעים המסווגים שהגישו הגשות במחיר האחיד ליחידה שנקבע במכרז לפי חלקה היחסי של כל התחייבות מוקדמת מתוך סך ההתחייבויות המוקדמות שהוגשו באותו מחיר יחידה שייקבע במכרז.

הזמנות המשקיעים המסווגים תיחשבנה הזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך קביעת המחיר האחיד ליחידה. ההקצאה למשקיעים המסווגים תהיה במחיר היחידה כפי שנקבע במכרז.

במקרה שלא תתקיים חתימת יתר, תיחשבנה הזמנות המשקיעים המסווגים במסגרת המכרז כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך חלוקת היחידות למזמינים.

4.2. ביחס לניירות הערך המוצעים

כל אחד מהמשקיעים המסווגים, המפורטים להלן, התחייב במסגרת התחייבות מוקדמת לרכישת המניות המועצות על פי דוח הצעת מדף זה, להגיש בקשות לרכישת יחידות המניות המוצעות, ביחד ליחידה, כמפורט להלן :

³ "משקיע מסווג" – אחד מאלה : (1) מנהל תיקים כמשמעותו בסעיף 8(ב) לחוק הייעוץ חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, הרוכש לפי שיקול דעתו לחשבוננו של לקוח ; (2) תאגיד הנמצא בבעלות מלאה של משקיע מסווג, אחד או יותר, הרוכש לעצמו או למשקיע מסווג אחר ; (3) משקיע המנוע בסעיף 15א(ב) (2) לחוק ניירות ערך ; או (4) משקיע המנוי בפרטים (1) עד (9) או (11) בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, הרוכש עבור עצמו. כמו כן, על משקיע מסווג להתחייב לרכוש ניירות ערך בהנפקה בהיקף כספי של 800 אלפי ש"ח לפחות.

שם	מחיר (בש"ח)	יחידות
א.ב. מרווחים שוקי הון בע"מ	570	3,500
אורקום אסטרטגיות בע"מ*	590	8,350
אורקום אסטרטגיות בע"מ*	570	5,000
אלטשולר שחם נץ שותפות מוגבלת	690	2,000
אלטשולר שחם נץ שותפות מוגבלת	580	2,000
אם.די. גרופ חיתום בע"מ	680	1,560
אם.די. גרופ חיתום בע"מ	650	1,500
ברק קפיטל השקעות 2006 בע"מ*	700	5,200
ברק קפיטל השקעות 2006 בע"מ*	580	3,360
גנוס בע"מ	600	1,800
ה.ע.ק. יעוץ בע"מ*	580	2,700
ה.ע.ק. יעוץ בע"מ*	570	2,000
חצבים שותפות מוגבלת	570	1,700
ענבר נגזרים בע"מ*	570	1,900
פיינאל קפיטל בע"מ	700	1,455
קסם תעודות סל ומוצרי מדדים בע"מ	570	2,500
קרן בזלת להשקעות בניירות ערך שותפות מוגבלת*	600	6,000
ר.י.ל. ספיריט ניהול והשקעות בע"מ*	640	3,700
ר.י.ל. ספיריט ניהול והשקעות בע"מ*	610	4,500
שקף השקעות במעוף בע"מ	710	4,265
שקף השקעות במעוף בע"מ	650	1,747
תכלית מדדים בע"מ	600	1,500
תכלית מדדים בע"מ	580	3,000
סה"כ		71,237

(*) משקיע מסווג שהוא קשור למפיץ בהנפקה.

לאור האמור לעיל, ניתנה התחייבות מוקדמת על ידי משקיעים מסווגים לרכישת 42,710 יחידות המהוות כ- 60% מסך ההתחייבויות המוקדמות שניתנו על ידי משקיעים מסווגים.

התחייבויות המשקיעים המסווגים האמורים בס"ק 4.2 תקראנה בסעיף זה – **"התחייבות מוקדמת"**.

4.3 קבלת התחייבויות מוקדמות מהמשקיעים המסווגים ערב פרסום דוח הצעת מדף זה נעשתה על פי

העקרונות הקבועים בתקנות הצעה לציבור וכן כמפורט בסעיף 4.1 לדוח זה.

4.4. המשקיעים המסווגים יוכלו להזמין יחידות בכמות יחידות העולה על זו הנקובה בהתחייבותם המוקדמת, ואולם יחידות כאמור שתוזמנה לא תיחשבנה כהזמנות משקיעים מסווגים לעניין דוח הצעת מדף זה, אלא כבקשות שהוגשו על ידי הציבור לכל דבר ועניין.

4.5. התמורה שתשולם על ידי המשקיעים המסווגים תועבר לרכז ההנפקה באמצעות המורשים לקבלת בקשות, ביום הסליקה (יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז) עד השעה 12:30 בצהריים, לחשבון המיוחד.

4.6. המשקיעים המסווגים יהיו זכאים לעמלת התחייבות מוקדמת וזאת בשיעור של 3% מהתמורה המיידית הכוללת בגין היחידות שביחס אליהן התחייבו המשקיעים המסווגים להגיש הזמנות (התחייבות מוקדמת), כמפורט לעיל, מחושבת על פי המחיר המינימאלי היחידה.

4.7. משקיע מסווג יהא רשאי, ביום המכרז, להעלות את המחיר ליחידה בו נקב בהתחייבות המוקדמת האמור לעיל (במרווחים המפורטים בסעיף 3.3.3 לעיל), על ידי מסירת הודעה בכתב לרכז ההנפקה אשר תימסר לו לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות.

5. תנאי ניירות הערך המוצעים

5.1. המניות המוצעות הינן שוות זכויות לכל דבר ועניין, למניות הרגילות בנות 0.00001 דולר ארה"ב ערך נקוב כ"א של החברה הקיימות בהונה המונפק של 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.

לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה ARTICLE V בתקנון החברה (AMENDED AND RESTATED BYLAWS) ומסמכי ההתאגדות של החברה (AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF INCORPORATION), כפי שמפורסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות הערך האמריקאית (SEC) בכתובת:

https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1158780/000117891317000962/exhibit_3-1.htm

https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1158780/000117891314001990/exhibit_4-1.htm

5.2. שער הנעילה של מניית החברה בנאסד"ק ביום 27 באוקטובר 2017, הינו: 6.97 ש"ח (לפי השער היציג של הדולר ליום 27 באוקטובר 2017).

5.3. המניות המוצעות, יוקצו באמצעות המסלקה בארה"ב (DTC) למסלקת הבורסה, ויועברו לחבר הבורסה על פי הוראות רכז ההנפקה.

6. תוצאות ההנפקה

6.1. עד השעה 10:00 בבוקר ביום הראשון בו יתקיים מסחר בבורסה לאחר מועד סגירת רשימת החתימות (להלן: "יום הסליקה"), ימסור רכז ההנפקה למבקשים, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, אשר באמצעותם הוגשו הבקשות, הודעה על מידת ההיענות לבקשתם. ההודעה תציין את המחיר שנקבע במכרז, את מספר היחידות שתוקצינה לכל מבקש ואת התמורה שעליו לשלם בגינן.

6.2. עד השעה 12:30 בצהריים ביום הסליקה יעבירו המבקשים לרכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת בקשות, את מלוא התמורה המגיעה מהם עבור יחידות, אשר לגביהן נענתה ההצעה, לחשבון הנאמנות המיוחד שיפתח לטובת כך רכז ההנפקה, כמפורט בסעיף 7 להלן.

6.3. עד תום יום הסליקה תגיש החברה דוח מיידי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך (המגני"א) על תוצאות המכרז, ותוך שני (2) ימי עסקים נוספים לאחר מכן תפרסם החברה מודעה על תוצאות המכרז בשני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

7. חשבון הנאמנות והקצאת המניות

7.1. סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (להלן: "**חשבון הנאמנות**") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו של חשבון הנאמנות. חשבון הנאמנות ינוהל באופן בלעדי על ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. כספים שיצטברו בחשבון הנאמנות יושקעו על ידי רכז ההנפקה בפיקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי. המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון הנאמנות, את כל הסכומים ששולמו בגין ניירות הערך שבקשות לרכישתם נענו על פי תנאי דוח הצעת המדף ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי דוח הצעת המדף.

7.2. החברה תראה את התמורה שהתקבלה בחשבון הנאמנות כאילו התקבלה אצלה. רכז ההנפקה יעביר לחברה, לא יאוחר מהשעה 15:00 ביום המסחר השני שלאחר יום הגשת הבקשות, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, וזאת כנגד זיכוי חבר הבורסה על פי הוראות רכז ההנפקה בכל ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה.

7.3. המסחר בניירות הערך של החברה המוצעים לפי דוח הצעת המדף יחל סמוך לאחר רישומם למסחר. המניות תסחרנה בבורסה ביחד עם המניות הרגילות של החברה שיהיו במחזור במועד רישומן למסחר.

8. תמורת ההנפקה ויעוד התמורה

8.1. תמורת ההנפקה

התמורה הצפויה לחברה מהנפקה זו הינה כמפורט להלן (בהנחה שכל היחידות המוצעות בדוח זה תירכשנה במחיר המזערי ליחידה).

התמורה המיידית הצפויה כוללת (ברוטו)	51,300 אלפי ש"ח
הוצאות הנפקה מוערכות (עמלת ריכוז והפצה וייעוץ) ⁴	2,595 אלפי ש"ח
עמלת התחייבות מוקדמת	1,218 אלפי ש"ח
סה"כ תמורה צפויה (נטו)	47,487 אלפי ש"ח

8.2. יעוד תמורת ההנפקה

לפרטים בדבר יעוד תמורת ההנפקה ראו עמ' 3 "Use of Proceeds" לתשקיף המדף האמריקאי המצ"ב **כנספת ב'** לדוח זה.

מובהר כי הערכת החברה ביחס ליעדים וכן ביחס לסכום המוערך הנדרש להשגת היעדים ולוחות

⁴ להוצאות ההנפקה יתווסף מע"מ כדין, ככל שיידרש. לפרוט אודות הוצאות ההנפקה ראה סעיף 9 לדוח הצעת המדף. הסכום הנ"ל אינו משקף עמלת הצלחה ללידר, בהתאם לשיקול דעת החברה, בסך של עד 1% מתמורת ההנפקה (ברוטו).

הזמנים, כמפורט בסעיף זה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, העשויים להשתנות, בין היתר, כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה והחלטות הדירקטוריון.

8.3. ייעוד תמורת ההנפקה "בתקופת הביניים":

עד לשימוש בתמורת ההנפקה, כספי תמורת ההנפקה יוחזקו בחשבונות החברה ויושקעו על ידיה בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה כפי שתהיה מעת לעת.

9. עמלות

לידר הנפקות (1993) בע"מ ("לידר"), ברק קפיטל חיתום בע"מ, ענבר הנפקות ופיננסים בע"מ, דיסקונט חיתום והנפקות בע"מ, א.ס.ברטמן השקעות בע"מ, אגוז הנפקות ופיננסים בע"מ, אמ.די פרמיום הנפקות בע"מ וי.א.צ השקעות ונכסים בע"מ, ישמשו כמפיצים בהנפקה (להלן: "**המפיצים**").

החברה התחייבה לשלם עמלות כדלקמן:

(1) עמלת ייעוץ ללידר בשיעור של 3% מתמורת ההנפקה (ברוטו); (2) עמלת ניהול ללידר בשיעור של 1% מתמורת ההנפקה (ברוטו); (3) עמלת הפצה למפיצים בשיעור של 1% מתמורת ההנפקה (ברוטו), אשר תחולק בין המפיצים לפי שיקול דעתה הבלעדי של לידר; (4) עמלת הצלחה ללידר בשיעור של עד 1% מתמורת ההנפקה (ברוטו), שתשולם על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה; (5) עמלת ריכוז הנפקה לרכז ההנפקה בסך של 30 אלפי ש"ח.

מובהר כי העמלות המפורטות בסעיף זה לא כוללות תשלום עמלה למשקיעים המסווגים כמפורט בסעיף 4.6 לעיל.

לכל הסכומים לעיל יתווסף מע"מ כדין, ככל שיידרש.

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

10. הימנעות מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף

10.1. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף או בדוח הצעת המדף בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף, למכור את המניות שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

10.2. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד שלישי בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 10.1 לעיל.

10.3. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להימנע מלהתקשר עם צד שלישי כלשהו, בקשר עם הצעת ניירות הערך המוצעים על פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 10.1 לעיל.

התחייבות הדירקטורים כאמור, תעמוד בתוקף כל עוד הדירקטורים ממשיכים לכהן בתפקידם כדירקטורים בחברה.

11. היתרים ואישורים

- 11.1. החברה פנתה לבורסה לניירות ערך בבקשה לרשום למסחר את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף והבורסה נתנה לכך את אישורה.
- 11.2. הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים כפוף להנחיות ולתקנון הבורסה ולהוראות כל דין רלוונטי.
- 11.3. אין לראות באישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, למהימנותם ולשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף או על המחיר בו הם מוצעים.

12. תשלום אגרה

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

13. שינויים וחידושים מהותיים בעסקי החברה ודוח אירועים

לפרטים בדבר שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בכל עניין שיש לתארו בתשקיף המדף שחלו מיום פרסום תשקיף המדף ועד מועד פרסום דוח הצעת מדף זה, ראה דיווחים שוטפים של החברה המפורסמים באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: www.maya.tase.co.il. דיווחים שוטפים כאמור נכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך ההפניה, בהתאם להוראות תקנה 4 (א) לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005.

14. סקירת רו"ח - מכתב הסכמה

מכתב הסכמה שניתן לחברה על ידי רואה החשבון המבקר שלה להכללה בדוח הצעת מדף זה, על דרך ההפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר שנחתמו על ידם בתאריך 7 בספטמבר, 2017, מצ"ב כנספת א' לדו"ח הצעת מדף זה.

15. **לפרטים בדבר גורמי הסיכון RISK FACTORS ראו עמ' 2 לתשקיף המדף האמריקאי המצ"ב כנספת ב' לדוח זה וכמפורט להלן:**

You will experience immediate and substantial dilution in the net tangible book value per share of the common stock you purchase.

Since the price per share of our common stock being offered is higher than the net tangible book value per share of our common stock, you will suffer substantial dilution in the net tangible book value of the common stock you purchase in this offering.

Our management will have broad discretion over the use of the proceeds we receive from this offering and may invest or spend the proceeds of this offering in ways with which you may not agree or in ways which may not yield a significant return, if any.

We intend to use the net proceeds from this offering for research and product development activities, clinical trial activities, investment in capital equipment and for working capital and other general corporate purposes. Our management will have significant flexibility in applying the net

proceeds of this offering. The actual amounts and timing of expenditures will vary significantly depending on a number of factors, including the amount of cash used in our operations and our research and development efforts. Management's failure to use these funds effectively would have an adverse effect on the value of our common stock and could make it more difficult and costly to raise funds in the future.

Future sales of our shares may cause the prevailing market price of our shares to decrease.

We have issued a substantial number of shares issued or issuable upon exercise of warrants and options to purchase our shares that are eligible for, or may become eligible for, unrestricted resale. Any sales or registration of such shares in the public market or otherwise could reduce the prevailing market price for our shares, as well as make future sales of equity securities by us less attractive or even not feasible. The sale of shares issued upon the exercise of our options and warrants, could also further dilute the holdings of our then existing shareholders.

ZAG-S&W
זיסמן, אהרוני, גייר ושות'
INTERNATIONAL LAW FIRM

30 באוקטובר 2017

לכבוד
פלוריסטם תרפיוטיקס אינק.
מרכז תעשיות מדע, בנין 5
חיפה

שלום רב,

הנדון: פלוריסטם תרפיוטיקס אינק. ("החברה") – דו"ח הצעת מדף מיום 30 באוקטובר 2017 ("דו"ח הצעת המדף")

לבקשתכם, הרינו לאשר בזה כי :

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה מיום 14 בספטמבר 2017 כפי שפורסם ביום 13 בספטמבר 2017 ולדוח הצעת המדף שבנדון, אשר מפורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן :

א. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

ב. לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בצורה המתוארת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

ג. הדירקטורים של החברה מונו כדיון, ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדו"ח הצעת המדף.

בכבוד רב,

ערן בן דור, עו"ד רעות אלפיה, עו"ד

זיסמן, אהרוני, גייר ושות'
עורכי דין

חתימות

החברה:

פלוריסטס תרפיוטיקס אינק.

הדירקטורים:

זמי אברמן, יו"ר הדירקטוריון

יקי ינאי

נחום רוזמן

דורון שורר

חוה מרצקי

יצחק בראון

ישראל בן יורם

מרק גרמיין

מוריה קויאט

נספח א': סקירת רואה החשבון- מכתב הסכמה



טל. +972-4-8654000
פקס +972-3-5633433
ey.com

קוסט פורר גבאי את קסירר
שדרות פל ים 2, בניין ברוש
חיפה 3309502

30 באוקטובר, 2017

לכבוד :
הדירקטוריון של
פלוריסטם תרפיוטיקס אינק.
מרכז תעשיות מדע, בנין 5
חיפה

א.ג.נ,

הנדון : **הסכמה להכללת חוות דעת רואי החשבון המבקרים על דרך ההפניה בדו"ח הצעת המדף מיום 30 באוקטובר 2017 של פלוריסטם תרפיוטיקס אינק. ("החברה")**

הרינו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה בדרך של הפניה בדו"ח הצעת המדף שבנדון ("דו"ח הצעת המדף") של החברה את דוח רואה החשבון המבקר המתייחס לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 30 ביוני, 2017 ו-2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017 וכן את דוח רואה החשבון המבקר על ביקורת של רכיבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2017, אשר נחתמו על-ידינו בתאריך 7 בספטמבר, 2017 ונכללו בדוח החברה על גבי טופס 10-K אשר הוגש על-ידי החברה ל-U.S. Securities and Exchange Commission ולרשות ניירות ערך בישראל ביום 7 בספטמבר 2017 ; וכן להכללת שם הפירמה תחת הכותרת "Experts" בתשקיף המדף מיום 14 בספטמבר, 2017, כמשמעות המונח "experts" ב-U.S. Securities Act of 1933 (להלן : ה-"Securities Act").

מכתב זה ניתן לפי בקשת החברה ומיועד אך ורק להיכלל בדוח הצעת המדף.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

נספח ב': תסקיף המדף האמריקאי

PROSPECTUS



\$200,000,000
Common Stock
Preferred Stock
Warrants
Units

We may from time to time sell common stock, preferred stock and warrants to purchase common stock, and units of two or more of such securities, in one or more offerings for an aggregate initial offering price of \$200,000,000. We refer to the common stock, the preferred stock, the warrants to purchase common stock and the units collectively as the securities. This prospectus describes the general manner in which our securities may be offered using this prospectus. Other than in connection with the exercise of certain outstanding warrants, we will specify in an accompanying prospectus supplement the terms of the securities to be offered and sold. We may sell these securities to or through underwriters or dealers, directly to purchasers or through agents. We will set forth the names of any underwriters, dealers or agents in an accompanying prospectus supplement. You should carefully read this prospectus and any accompanying supplements before you decide to invest in any of these securities.

Our common stock is traded on the NASDAQ Capital Market, or Nasdaq, under the symbol "PSTI" and on the Tel Aviv Stock Exchange under the symbol "PLTR."

Investing in our securities involves risks. See "Risk Factors" on page 2 of this prospectus.

Neither the Securities and Exchange Commission, or the SEC, nor any state securities commission has approved or disapproved of these securities or passed upon the adequacy or accuracy of this prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offense.

The date of this prospectus is June 30, 2017.

TABLE OF CONTENTS

<u>ABOUT THIS PROSPECTUS</u>	1
<u>OUR COMPANY</u>	1
<u>RISK FACTORS</u>	2
<u>CAUTIONARY NOTE REGARDING FORWARD-LOOKING INFORMATION</u>	2
<u>USE OF PROCEEDS</u>	3
<u>THE SECURITIES WE MAY OFFER</u>	3
<u>DESCRIPTION OF CAPITAL STOCK</u>	3
<u>DESCRIPTION OF WARRANTS</u>	4
<u>DESCRIPTION OF UNITS</u>	6
<u>PLAN OF DISTRIBUTION</u>	7
<u>VALIDITY OF THE SECURITIES</u>	10
<u>EXPERTS</u>	10
<u>WHERE YOU CAN FIND MORE INFORMATION</u>	10
<u>INCORPORATION OF DOCUMENTS BY REFERENCE</u>	11

You should rely only on the information contained in this prospectus, any prospectus supplement and the documents incorporated by reference herein or therein, or to which we have referred you. We have not authorized anyone to provide you with different information. If anyone provides you with different or inconsistent information, you should not rely on it. This prospectus and any prospectus supplement do not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, the securities offered by this prospectus and any prospectus supplement in any jurisdiction to or from any person to whom or from whom it is unlawful to make such offer or solicitation of an offer in such jurisdiction. You should not assume that the information contained in this prospectus, any prospectus supplement or any document incorporated by reference is accurate as of any date other than the date indicated in the applicable document.

Neither the delivery of this prospectus nor any distribution of securities pursuant to this prospectus shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the information set forth or incorporated by reference into this prospectus or in our affairs since the date of this prospectus. Our business, financial condition, results of operations and prospects may have changed since that date.

Our name and logo and the names of our products are our trademarks or registered trademarks. Unless the context otherwise requires, references in this prospectus to “Pluristem,” “we,” “us,” and “our” refer to Pluristem Therapeutics Inc. and its subsidiary as required by the context.

ABOUT THIS PROSPECTUS

This prospectus is part of a registration statement that we filed with the SEC using a “shelf” registration process. Under this shelf registration process, we may, from time to time, sell any combination of the securities described in this prospectus in one or more offerings up to a total dollar amount of \$200,000,000. This prospectus describes the securities we may offer and the general manner in which our securities may be offered by this prospectus. Each time we sell securities (other than in connection with the exercise of certain outstanding warrants), we will provide a prospectus supplement that will contain specific information about the terms of that offering. We may also add, update or change in the prospectus supplement any of the information contained in this prospectus. To the extent there is a conflict between the information contained in this prospectus and the prospectus supplement, you should rely on the information in the prospectus supplement, provided that if any statement in one of these documents is inconsistent with a statement in another document having a later date - for example, a document incorporated by reference in this prospectus or any prospectus supplement - the statement in the document having the later date modifies or supersedes the earlier statement.

OUR COMPANY

This summary highlights information contained in the documents incorporated herein by reference. Before making an investment decision, you should read the entire prospectus, and our other filings with the SEC, including those filings incorporated herein by reference, carefully, including the sections entitled “Risk Factors” and “Cautionary Note Regarding Forward-Looking Statements.”

We are a leading developer of placenta-based cell therapy product candidates for the treatment of multiple ischemic, inflammatory and hematologic conditions. Our lead indications are critical limb ischemia, or CLI, recovery after surgery for femoral neck fracture, and acute radiation syndrome, or ARS. Pivotal, multinational clinical trials are planned for our PLX-PAD product candidate in CLI and femoral neck fracture, and for our PLX-R18 product candidate in the hematologic component of ARS. Each of these indications is a severe unmet medical need.

PLX cells are derived from a class of placental cells that are harvested from donated placentas at the time of full term delivery of a live baby. PLX cell products require no tissue matching prior to administration. They are produced using our proprietary three-dimensional expansion technology. Our manufacturing facility complies with the U.S. Food and Drug Administration’s, or FDA’s current Good Manufacturing Practice requirements and has been approved by the European, Japanese and Israeli regulatory authorities for production of PLX-PAD for late stage trials and marketing. We expect to have in-house production capacity to grow clinical-grade PLX cells in commercial quantities.

Our goal is to make significant progress with our robust clinical pipeline and our anticipated pivotal trials in order to ultimately bring innovative, potent therapies to patients who need new treatment options. We intend to shorten the time to commercialization of our first product candidate, PLX-PAD, by leveraging the unique accelerated regulatory pathways that exist in Europe and Japan to bring innovative products that address life-threatening diseases to the market efficiently. We believe that these accelerated pathways create substantial opportunities for us and for the cell therapy industry as a whole. We are pursuing these accelerated pathways for PLX-PAD in CLI and femoral neck fracture. Our second product candidate, PLX R18, is under development in the United States for ARS via the Animal Rule regulatory pathway, which may result in approval without the prior performance of human efficacy trials. We expect to demonstrate a real-world impact and value from our pipeline, technology platform and commercial-scale manufacturing capacity.

We were incorporated as a Nevada corporation in 2001. We have a wholly owned subsidiary in Israel called Pluristem Ltd. Our executive offices are located at MATAM Advanced Technology Park, Building No. 5, Haifa, Israel, our telephone number is 011 972 74 710 8759 and our website address is www.pluristem.com. This reference to our website is an inactive textual reference only, and is not a hyperlink. The information on our website is not incorporated by reference in this prospectus and should not be considered to be part of this prospectus. You should not consider the contents of our website in making an investment decision with respect to the securities.

RISK FACTORS

An investment in our securities involves significant risks. You should carefully consider the risk factors below as well as risk factors contained in any prospectus supplement and in our filings with the SEC, including our Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended June 30, 2016 as well as all of the information contained in this prospectus, any prospectus supplement and the other documents incorporated by reference herein or therein, before you decide to invest in our securities. Our business, prospects, financial condition and results of operations may be materially and adversely affected as a result of any of such risks. The value of our securities could decline as a result of any of these risks. You could lose all or part of your investment in our securities. The risks and uncertainties we have described are not the only ones we face. Additional risks and uncertainties not presently known to us or that we currently deem immaterial may also affect our business, prospects, financial condition and results of operations.

Although we have entered into a term sheet with Innovative Medical Management Co. Ltd., there can be no assurance that a definitive agreement will be signed or that such proposed investment will be made.

We have signed a binding term sheet with Innovative Medical Management Co. Ltd., or Innovative Medical, related to Innovative Medical's proposed investment of approximately \$30,000,000. Although the term sheet provided that definitive agreements would be executed by December 26, 2016, we announced on December 23, 2016, that, due to a recently adopted Chinese policy relating to outbound investments by Chinese companies, we agreed to extend the time of execution of the definitive agreements relating to Innovative Medical's proposed investment. As a result of this recently adopted Chinese policy, we now plan to continue the discussions with respect to the definitive agreements until we have received further clarification about such policies, which we initially expected to receive during the first half of 2017. We now do not expect the needed clarifications regarding the agreement with Innovative Medical to be provided by the end of the first half of 2017. Thus, it is possible that the definitive agreements will not be executed, or that they may be executed on terms and conditions that are materially different than those set forth in the term sheet. There can be no assurance that we will execute the definitive agreements or that Innovative Medical's proposed investment will be made.

Although we have entered into a term sheet with Sosei Corporate Venture Capital Ltd. there can be no assurance that a definitive agreement will be signed or that such proposed joint venture will be formed.

We have signed a binding term sheet with Sosei Corporate Venture Capital Ltd., or Sosei CVC, for the establishment of for the establishment of a new Japanese corporation, or NewCo, for the clinical development and commercialization of our PLX-PAD cell therapy product in Japan. While the parties have executed a term sheet and we believe such definitive agreements will be finalized in the coming months, there is no guarantee that we will be successful in executing agreements by then. It is possible that the definitive agreements will not be executed, or that they may be executed on terms and conditions that are materially different than those set forth in the term sheet. There can be no assurance that we will execute the definitive agreements or that the proposed joint venture with Sosei CVC will be completed.

CAUTIONARY NOTE REGARDING FORWARD-LOOKING INFORMATION

The statements contained in this prospectus, any prospectus supplement and the documents we incorporate by reference herein or therein that are not historical facts are "forward-looking statements" within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and other federal securities laws. Such forward-looking statements may be identified by, among other things, the use of forward-looking terminology such as "believes," "intends," "plans," "expects," "may," "will," "should," or "anticipates" or the negative thereof or other variations thereon or comparable terminology, and similar expressions are intended to identify forward-looking statements. We remind readers that forward-looking statements are merely predictions and therefore inherently subject to uncertainties and other factors and involve known and unknown risks that could cause the actual results, performance, levels of activity, or our achievements, or industry results, to be materially different from any future results, performance, levels of activity, achievements or industry results, expressed or implied by such forward-looking statements. The factors discussed herein, including those risks described under the heading "Risk Factors" herein and in the documents we incorporate by reference, as well as those discussed elsewhere in this prospectus and any prospectus supplement could cause actual results and developments to be materially different from those expressed in or implied by such statements. In addition, historic results of scientific research, clinical and preclinical trials do not guarantee that the conclusions of future research or trials would not suggest different conclusions. Also, historic results referred to this prospectus, any prospectus supplement and the documents we incorporate by reference may be interpreted differently in light of additional research, clinical and preclinical trials results. Except as required by law we undertake no obligation to publicly update such forward-looking statements to reflect subsequent events or circumstances.

USE OF PROCEEDS

Unless we otherwise indicate in an applicable prospectus supplement, we currently intend to use the net proceeds from the sale of the securities for research and product development activities, clinical trial activities, investment in capital equipment and for working capital and other general corporate purposes.

We may set forth additional information on the use of net proceeds from the sale of securities we offer under this prospectus in a prospectus supplement relating to the specific offering. Pending the application of the net proceeds, we intend to invest any proceeds in a variety of capital preservation instruments such as bank deposits or investment-grade, interest-bearing securities subject to any investment policies our investment committee may determine from time to time.

THE SECURITIES WE MAY OFFER

The descriptions of the securities contained in this prospectus, together with any applicable prospectus supplement, summarize the material terms and provisions of the various types of securities that we may offer. We will describe in any applicable prospectus supplement relating to any securities the particular terms of the securities offered by that prospectus supplement. If we so indicate in any applicable prospectus supplement, the terms of the securities may differ from the terms we have summarized below. We may also include in any prospectus supplement information, where applicable, about material U.S. federal income tax consequences relating to the securities, and the securities exchange or market, if any, on which the securities will be listed.

We may sell from time to time, in one or more offerings, one or more of the following securities:

- common stock;
- preferred stock;
- warrants to purchase common stock; and
- units of two or more of the securities mentioned above.

The total initial offering price of all securities that we may issue in these offerings will not exceed \$200,000,000.

DESCRIPTION OF CAPITAL STOCK

The following summary is a description of the material terms of our share capital. We encourage you to read our Certificate of Incorporation, as amended, and Amended and Restated By-laws which have been filed with the SEC, as well as the applicable provisions of the Nevada Revised Statutes.

Our authorized capital stock currently consists of 200,000,000 shares of common stock, of which there were 96,171,868 shares outstanding as of March 31, 2017, and 10,000,000 shares of “blank check” preferred stock, none of which are outstanding. The following statements set forth the material terms of our capital stock; however, reference is made to the more detailed provisions of, and these statements are qualified in their entirety by reference to, our Articles of Incorporation and Bylaws, copies of which are referenced as exhibits herein, and the provisions of Nevada General Corporation Law. Except for our ability to issue additional securities, including preferred stock with terms that may be determined at a later date by our Board, there are no provisions in our Articles of Incorporation or Bylaws that would delay, defer or prevent a change in our control.

Common Stock

Except as otherwise required by applicable law and subject to the preferential rights of any outstanding preferred stock, all voting rights are vested in and exercised by the holders of common stock with each share of our common stock being entitled to one vote. In the event of liquidation, holders of the common stock are entitled to share ratably in the distribution of assets remaining after payment of liabilities, if any. Holders of the common stock have no cumulative voting rights and no preemptive or other rights to subscribe for shares. Holders of common stock are entitled to such dividends as may be declared by the Board of Directors out of funds legally available therefor.

Blank Check Preferred Stock

Our Board of Directors is empowered, without further action by stockholders, to issue from time to time one or more series of preferred stock, with such designations, rights, preferences and limitations as the Board may determine by resolution. The rights, preferences and limitations of separate series of preferred stock may differ with respect to such matters among such series as may be determined by the Board, including, without limitation, the rate of dividends, method and nature of payment of dividends, terms of redemption, amounts payable on liquidation, sinking fund provisions (if any), conversion rights (if any) and voting rights. Certain issuances of preferred stock may have the effect of delaying or preventing a change in control of our company that some stockholders may believe is not in their interest.

Transfer Agent

American Stock Transfer and Trust Company, LLC is the registrar and transfer agent for our common shares. Their address is 6201 15th Avenue, 2nd Floor, Brooklyn, NY 11219, telephone: (718) 921-8261, (800) 937-5449.

Nevada Anti-Takeover Law

Nevada revised statutes sections 78.378 to 78.3793 provide state regulation over the acquisition of a controlling interest in certain Nevada corporations unless the articles of incorporation or bylaws of the corporation provide that the provisions of these sections do not apply. This statute currently does not apply to our Company because in order to be applicable we would have to have as shareholders a specified number of Nevada residents and we would have to do business in Nevada directly or through an affiliate.

DESCRIPTION OF WARRANTS

The following description, together with the additional information we may include in any applicable prospectus supplement, summarizes the material terms and provisions of the warrants that we may offer under this prospectus and the related warrant agreements and warrant certificates. While the terms summarized below will apply generally to any warrants that we may offer, we will describe the particular terms of any series of warrants (and any securities issuable upon exercise of such warrants) in more detail in the applicable prospectus supplement. If we so indicate in a prospectus supplement, the terms of any warrants offered under that prospectus supplement may differ from the terms we describe below. Specific warrant agreements will contain additional important terms and provisions and will be incorporated by reference as an exhibit to the registration statement.

General

We may issue warrants for the purchase of common stock in one or more series. We may issue warrants independently or together with common stock, and the warrants may be attached to or separate from the common stock.

We will evidence each series of warrants by warrant certificates that we will issue under a separate agreement or by warrant agreements that we will enter into directly with the purchasers of the warrants. If we evidence warrants by warrant certificates, we will enter into a warrant agreement with a warrant agent. We will indicate the name and address of the warrant agent, if any, in the applicable prospectus supplement relating to a particular series of warrants.

We will describe in the applicable prospectus supplement the terms of the series of warrants, including:

- the offering price and aggregate number of warrants offered;
- the currency for which the warrants may be purchased or exercised;
- if applicable, the terms of the common stock with which the warrants are issued and the number of warrants issued with such common stock;
- if applicable, the date on and after which the warrants and the related common stock will be separately transferable;
- the number of shares of common stock or other securities purchasable upon the exercise of one warrant and the price at which these shares may be purchased upon such exercise;
- the manner in which the warrants may be exercised, which may include by cashless exercise;
- the effect of any merger, consolidation, sale or other disposition of our business on the warrant agreement and the warrants;
- the terms of any rights to redeem or call the warrants;
- any provisions for changes to or adjustments in the exercise price or number of shares of common stock issuable upon exercise of the warrants;
- the dates on which the right to exercise the warrants will commence and expire;
- the manner in which the warrant agreement and warrants may be modified;
- the material United States federal income tax consequences of holding or exercising the warrants;
- the terms of the common stock issuable upon exercise of the warrants; and
- any other specific terms, preferences, rights or limitations of or restrictions on the warrants.

Before exercising their warrants, holders of warrants will not have any of the rights of holders of the common stock purchasable upon such exercise, including the right to receive dividends, if any, or payments upon our liquidation, dissolution or winding up or to exercise voting rights, if any.

Exercise of Warrants

Each warrant will entitle the holder to purchase the number of shares of common stock that we specify in the applicable prospectus supplement at the exercise price that we describe in the applicable prospectus supplement. Unless we otherwise specify in the applicable prospectus supplement, holders of the warrants may exercise the warrants at any time up to 5:00 P.M., Eastern U.S. time, on the expiration date that we set forth in the applicable prospectus supplement. After the close of business on the expiration date, unexercised warrants will become void.

Holders of the warrants may exercise the warrants by delivering to the warrant agent or us the warrant certificate or warrant agreement representing the warrants to be exercised together with specified information, and by paying the required amount to the warrant agent or us in immediately available funds, as provided in the applicable prospectus supplement. We will set forth on the reverse side of the warrant certificate or in the warrant agreement and in the applicable prospectus supplement the information that the holder of the warrant will be required to deliver to the warrant agent or us in connection with such exercise.

Upon receipt of the required payment and the warrant certificate or the warrant agreement, as applicable, properly completed and duly executed at the corporate trust office of the warrant agent, if any, at our offices or at any other office indicated in the applicable prospectus supplement, we will issue and deliver the common stock or other securities purchasable upon such exercise. If fewer than all of the warrants represented by the warrant certificate or warrant agreement are exercised, then we will issue a new warrant certificate or warrant agreement for the remaining amount of warrants.

Enforceability of Rights by Holders of Warrants

If we appoint a warrant agent, any warrant agent will act solely as our agent under the applicable warrant agreement and will not assume any obligation or relationship of agency or trust with any holder of any warrant. A single bank or trust company may act as warrant agent for more than one issue of warrants. A warrant agent will have no duty or responsibility in case of any default by us under the applicable warrant agreement or warrant, including any duty or responsibility to initiate any proceedings at law or otherwise, or to make any demand upon us. Any holder of a warrant may, without the consent of the related warrant agent or the holder of any other warrant, enforce by appropriate legal action its right to exercise, and receive the securities purchasable upon exercise of, its warrants.

Outstanding Warrants

The shares of common stock registered under the registration statement of which this prospectus is a part include 3,219,983 shares of common stock issuable upon exercise of warrants that were issued under our registration statement on Form S-3 declared effective on October 20, 2011 (Registration No. 333-177009). Such warrants were issued on September 19, 2012, have an exercise price of \$5.00 per share and expire on September 19, 2017.

No prospectus supplement will be delivered in connection with the issuance of these shares of common stock pursuant to the exercise of such warrants.

DESCRIPTION OF UNITS

We may issue, in one or more series, units consisting of common stock, preferred stock and/or warrants for the purchase of common stock and/or preferred stock, in any combination. While the terms we have summarized below will apply generally to any units that we may offer under this prospectus, we will describe the particular terms of any series of units in more detail in the applicable prospectus supplement. The terms of any units offered under a prospectus supplement may differ from the terms described below.

We will file as exhibits to a prospectus supplement, or will incorporate by reference from reports that we file with the SEC, the form of unit agreement that describes the terms of the series of units we are offering, and any supplemental agreements, before the issuance of the related series of units. The following summaries of material terms and provisions of the units are subject to, and qualified in their entirety by reference to, all the provisions of the unit agreement and any supplemental agreements applicable to a particular series of units. We urge you to read the applicable prospectus supplement related to the particular series of units that we may offer under this prospectus and the complete unit agreement and any supplemental agreements that contain the terms of the units.

Each unit will be issued so that the holder of the unit is also the holder of each security included in the unit. Thus, the holder of a unit will have the rights and obligations of a holder of each included security. The unit agreement under which a unit is issued may provide that the securities included in the unit may not be held or transferred separately, at any time or at any time before a specified date.

We will describe in the applicable prospectus supplement the terms of the series of units, including:

- the designation and terms of the units, including whether and under what circumstances the securities comprising the units may be held or transferred separately; and
- any provisions for the issuance, payment, settlement, transfer or exchange of the units or the securities comprising the units.

The provisions described in this section, as well as those described under “Description of Capital Stock” and “Description of Warrants” will apply to each unit and to any common stock, preferred stock or warrant included in each unit, respectively.

We may issue units in such amounts and in such distinct series as we determine.

PLAN OF DISTRIBUTION

We may sell the securities being offered hereby in one or more of the following ways from time to time:

- through agents to the public or to investors;
- to one or more underwriters or distributors for resale to the public or to investors;
- in “at the market offerings,” within the meaning of Rule 415(a)(4) of the Securities Act, to or through a market maker or into an existing trading market, on an exchange or otherwise;
- directly to investors in privately negotiated transactions;
- directly to a purchaser pursuant to what is known as an “equity line of credit” as described below;
- through a combination of these methods of sale; or
- upon exercise of outstanding warrants.

The securities that we distribute by any of these methods may be sold, in one or more transactions, at:

- a fixed price or prices, which may be changed;
- market prices prevailing at the time of sale;
- prices related to prevailing market prices; or
- negotiated prices.

The accompanying prospectus supplement will describe the terms of the offering of our securities, including:

- the name or names of any agents or underwriters;
- any securities exchange or market on which the common stock may be listed;
- the purchase price and commission, if any, to be paid in connection with the sale of the securities being offered and the proceeds we will receive from the sale;
- any over-allotment options pursuant to which underwriters may purchase additional securities from us;
- any underwriting discounts or agency fees and other items constituting underwriters' or agents' compensation;
- any public offering price; and
- any discounts or concessions allowed or reallocated or paid to dealers.

If underwriters are used in the sale, they will acquire the securities for their own account and may resell the securities from time to time in one or more transactions, including negotiated transactions, at a fixed public offering price or at varying prices determined at the time of the sale. The obligations of the underwriters to purchase the securities will be subject to the conditions set forth in the applicable underwriting agreement. We may offer the securities to the public through underwriting syndicates represented by managing underwriters or by underwriters without a syndicate. Subject to certain conditions, the underwriters will be obligated to purchase all the securities offered by the prospectus supplement. We may change from time to time the public offering price and any discounts or concessions allowed or reallocated or paid to dealers.

If we use a dealer in the sale of the securities being offered pursuant to this prospectus or any prospectus supplement, we will sell the securities to the dealer, as principal. The dealer may then resell the securities to the public at varying prices to be determined by the dealer at the time of resale. The names of the dealers and the terms of the transaction will be specified in a prospectus supplement.

We may sell the securities directly or through agents we designate from time to time. We will name any agent involved in the offering and sale of securities and we will describe any commissions we will pay the agent in the prospectus supplement. Unless the prospectus supplement states otherwise, any agent will act on a best-efforts basis for the period of its appointment.

We may also sell securities pursuant to an "equity line of credit". In such event, we will enter into a common stock purchase agreement with the purchaser to be named therein, which will be described in a Current Report on Form 8-K that we will file with the SEC. In that Form 8-K, we will describe the total amount of securities that we may require the purchaser to purchase under the purchase agreement and the other terms of purchase, and any rights that the purchaser is granted to purchase securities from us. In addition to our issuance of shares of common stock to the equity line purchaser pursuant to the purchase agreement, this prospectus (and the applicable prospectus supplement or post-effective amendment) also covers the resale of those shares from time to time by the equity line purchaser to the public. The equity line purchaser will be considered an "underwriter" within the meaning of Section 2(a)(11) of the Securities Act. Its resales may be effected through a number of methods, including without limitation, ordinary brokerage transactions and transactions in which the broker solicits purchasers and block trades in which the broker or dealer so engaged will attempt to sell the shares as agent, but may position and resell a portion of the block as principal to facilitate the transaction. The equity line purchaser will be bound by various anti-manipulation rules of the SEC and may not, for example, engage in any stabilization activity in connection with its resales of our securities and may not bid for or purchase any of our securities or attempt to induce any person to purchase any of our securities other than as permitted under the Securities Exchange Act of 1934, as amended, or the Exchange Act.

We may sell our securities directly or through agents we designate from time to time. We will name any agent involved in the offering and sale of our common stock, and we will describe any commissions we will pay the agent in the prospectus supplement. Unless the prospectus supplement states otherwise, our agent will act on a best-efforts basis for the period of its appointment.

We may provide underwriters and agents with indemnification against civil liabilities related to offerings pursuant to this prospectus, including liabilities under the Securities Act, or contribution with respect to payments that the underwriters or agents may make with respect to these liabilities. Underwriters and agents may engage in transactions with, or perform services for, us in the ordinary course of business. We will describe such relationships in the prospectus supplement naming the underwriter or agent and the nature of any such relationship.

Rules of the SEC may limit the ability of any underwriters to bid for or purchase securities before the distribution of the shares of common stock is completed. However, underwriters may engage in the following activities in accordance with the rules:

- *Stabilizing transactions* — Underwriters may make bids or purchases for the purpose of pegging, fixing or maintaining the price of the shares, so long as stabilizing bids do not exceed a specified maximum.
- *Options to purchase additional stock and syndicate covering transactions* — Underwriters may sell more shares of our common stock than the number of shares that they have committed to purchase in any underwritten offering. This creates a short position for the underwriters. This short position may involve either “covered” short sales or “naked” short sales. Covered short sales are short sales made in an amount not greater than the underwriters’ option to purchase additional shares in any *underwritten* offering. The underwriters may close out any covered short position either by exercising their option or by purchasing shares in the open market. To determine how they will close the covered short position, the underwriters will consider, among other things, the price of shares available for purchase in the open market, as compared to the price at which they may purchase shares through their option. Naked short sales are short sales in excess of the option. The underwriters must close out any naked position by purchasing shares in the open market. A naked short position is more likely to be created if the underwriters are concerned that, in the open market after pricing, there may be downward pressure on the price of the shares that could adversely affect investors who purchase shares in the offering.
- *Penalty bids* — If underwriters purchase shares in the open market in a stabilizing transaction or syndicate covering transaction, they may reclaim a selling concession from other underwriters and selling group members who sold those shares as part of the offering.

Similar to other purchase transactions, an underwriter’s purchases to cover the syndicate short sales or to stabilize the market price of our common stock may have the effect of raising or maintaining the market price of our common stock or preventing or mitigating a decline in the market price of our common stock. As a result, the price of the shares of our common stock may be higher than the price that might otherwise exist in the open market. The imposition of a penalty bid might also have an effect on the price of shares if it discourages resales of the shares.

If commenced, the underwriters may discontinue any of these activities at any time.

Our common stock is traded on the NASDAQ Capital Market and on the Tel Aviv Stock Exchange. One or more underwriters may make a market in our common stock, but the underwriters will not be obligated to do so and may discontinue market making at any time without notice. We cannot give any assurance as to liquidity of the trading market for our common stock.

Any underwriters who are qualified market makers on the NASDAQ Capital Market may engage in passive market making transactions in that market in the common stock in accordance with Rule 103 of Regulation M, during the business day prior to the pricing of the offering, before the commencement of offers or sales of the common stock. Passive market makers must comply with applicable volume and price limitations and must be identified as passive market makers. In general, a passive market maker must display its bid at a price not in excess of the highest independent bid for such security; if all independent bids are lowered below the passive market maker’s bid, however, the passive market maker’s bid must then be lowered when certain purchase limits are exceeded.

In compliance with guidelines of the Financial Industry Regulatory Authority, or FINRA, the maximum commission or discount to be received by any FINRA member or independent broker dealer may not exceed 8% of the aggregate amount of the securities offered pursuant to this prospectus and any applicable prospectus supplement.

Exercise of Outstanding Warrants

We will sell and deliver shares of our common stock directly to those holders who validly exercise certain warrants that were registered under a previous registration statement. No prospectus supplement will be delivered in connection with such transactions. See “Description of Warrants – Outstanding Warrants” on page 5 of this prospectus.

VALIDITY OF THE SECURITIES

Zysman, Aharoni, Gayer and Sullivan & Worcester LLP, New York, New York, passed upon the validity of the securities offered hereby.

EXPERTS

The consolidated financial statements of Pluristem Therapeutics Inc. appearing in our Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended June 30, 2016 and the effectiveness of the internal control over financial reporting of Pluristem Therapeutics Inc. as of June 30, 2016, have been audited by Kost Forer Gabbay & Kasierer, a member of Ernst & Young Global, independent registered public accounting firm, as set forth in their reports thereon, included therein, and incorporated herein by reference. Such consolidated financial statements are incorporated herein by reference in reliance upon such reports given on the authority of such firm as experts in accounting and auditing.

WHERE YOU CAN FIND MORE INFORMATION

We are subject to the reporting and information requirements of the Exchange Act and as a result file periodic reports and other information with the SEC. These periodic reports and other information will be available for inspection and copying at the SEC’s public reference room and the website of the SEC referred to below.

We have filed a registration statement on Form S-3 under the Securities Act with the SEC with respect to the shares of our common stock, warrants, preferred stock and units offered through this prospectus. This prospectus is filed as a part of that registration statement and does not contain all of the information contained in the registration statement and exhibits. We refer you to our registration statement and each exhibit attached to it for a more complete description of matters involving us, and the statements we have made in this prospectus are qualified in their entirety by reference to these additional materials.

You may read and copy the reports and other information we file with the SEC at the SEC’s Public Reference Room at 100 F Street, N.E., Washington D.C. 20549. You may also obtain copies of this information by mail from the public reference section of the SEC, 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549, at prescribed rates. You may obtain information regarding the operation of the public reference room by calling the SEC at 1 (800) SEC-0330. The SEC also maintains a website that contains reports and other information about issuers, like us, who file electronically with the SEC. The address of that website is <http://www.sec.gov>. This reference to the SEC’s website is an inactive textual reference only, and is not a hyperlink.

INCORPORATION OF DOCUMENTS BY REFERENCE

We are “incorporating by reference” certain documents we file with the SEC, which means that we can disclose important information to you by referring you to those documents. The information in the documents incorporated by reference is considered to be part of this prospectus. Statements contained in documents that we file with the SEC and that are incorporated by reference in this prospectus will automatically update and supersede information contained in this prospectus, including information in previously filed documents or reports that have been incorporated by reference in this prospectus, to the extent the new information differs from or is inconsistent with the old information.

We have filed or may file the following documents with the SEC. These documents are incorporated herein by reference as of their respective dates of filing:

- (a) Our Annual Report on Form 10-K for the year ended June 30, 2016 filed with the SEC on September 7, 2016;
- (b) Our Quarterly Reports on Form 10-Q for the quarters ended September 30, 2016, December 31, 2016 and March 31, 2017, as filed with the SEC on November 7, 2016, February 8, 2017 and May 8, 2017, respectively;
- (c) Our Current Reports on Form 8-K filed with the SEC on October 25, 2016, November 10, 2016, December 20, 2016, December 23, 2016, January 11, 2017, January 17, 2017, January 20, 2017, March 29, 2017, March 30, 2017, May 3, 2017, May 25, 2017, June 20, 2017 and June 23, 2017; and
- (d) The description of our common stock contained in the Registration Statement on Form 8-A filed on December 10, 2007, under the Exchange Act, including any amendment or report filed or to be filed for the purpose of updating such description.

All documents filed by us pursuant to Section 13(a), 13(c), 14 or 15(d) of the Exchange Act until all of the securities to which this prospectus relates has been sold or the offering is otherwise terminated, except in each case for information contained in any such filing where we indicate that such information is being furnished and is not to be considered “filed” under the Exchange Act, will be deemed to be incorporated by reference in this prospectus and any accompanying prospectus supplement and to be a part hereof from the date of filing of such documents.

We will provide a copy of the documents we incorporate by reference, at no cost, to any person who receives this prospectus. To request a copy of any or all of these documents, you should write or telephone us at MATAM Advanced Technology Park, Building No. 5, Haifa, L3 31905, Israel, Attention: Erez Egozi.

תאריך: 29/10/2017
סימוכין: 409\22\70046

לכבוד
רשות ניירות ערך
(באמצעות מערכת המגנ"א)

א.ג.נ.,

הנדון: פלוריסטס תרפיוטיקס אינק. (להלן: "החברה") - דוח הצעת מדף מיום 30 באוקטובר 2017

כעורכי-דינה של החברה, הרינו לאשר כי החברה קיבלה את כל ההיתרים הדרושים על פי דין לפרסום דוח הצעת המדף, מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 14 בספטמבר 2017, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 13 בספטמבר 2017 (מספר אסמכתא: 2017-02-081472).

הרינו מסכימים כי חוות דעתנו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

ערן בן דור, עו"ד רעות אלפיה, עו"ד

זיסמן, אהרונ, גייר ושות'
עורכי דין




30 אוקטובר, 2017
309279

לכבוד
פלוריסטם תרפיוטיקס אינק.
מרכז תעשיות מדע, בנין 20
חיפה 31905

גא"מ,

הנדון: אישור לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על פי דו"ח הצעת מדף

1. בחמשך לאישורנו העקרוני מיום 12.9.17 סימוכין 303707 ניתן בזה אישור לרישום למסחר של עד 9,000,000 מניות בנות 0.00001 דולר ע"י.
 2. תוקפו של אישור זה מותנה ברישום למסחר של המניות תוך 60 יום מיום 30.10.17.
 3. אישור זה ניתן על סמך תשקיף המדף מיום 14.9.17, טיוטת דו"ח הצעת חמדף מיום 30.10.17, דפי תיקונים מיום 30.10.17 וחוות הדעת של משרד עו"ד Zysman, Aharoni, Gayer and Sullivan & Worchester LLP מיום 29.10.17. אישור זה כפוף להגשת Prospectus Supplement לרישום המניות בארה"ב. כמו כן האישור כפוף לאישורים הדרושים על פי כל דין, לתשלום דמי הרישום למסחר בבורסה ומילוי כל יתר התנאים הקבועים בתקנון הבורסה.
 4. אין לראות באישור זה של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדו"ח הצעת המדף או למחויבותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדו"ח הצעת המדף או על המחיר בו הם מוצעים.
 5. נבסכם:
- א. להצביע על כל שינוי בין טיוטת הצעת המדף שהמצאתם לנו לבין דו"ח הצעת המדף חסופי.
 - ב. להמציא לאישורנו כל תיקון בדו"ח הצעת חמדף שתבצעו.
 - ג. עם הקצאת המניות לבוא עמנו בדברים לשם רישומן למסחר בבורסה.

בכבוד רב,

 הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

ל.ל

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחוזת בית 2, תל אביב 6525216 • ת"ד 29060, תל אביב 6129001 • טל': 076-8160411, פקס: 05379-5105379
www.tase.co.il