

תאריך: 23 במאי, 2024

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

א.ג.נ.,

**הנדון: דיווח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה של אופציות, לנושא משרה, בהתאם לתקנות נירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית")**

## כללי

1. חברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע בזאת כי ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה של 721,968 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד 721,968 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת,<sup>1</sup> לנושא משרה בחברה בת בשליטתה המלאה של החברה (שאינו מנכ"ל או דירקטור) המועסק על ידי אותה חברה בת,<sup>2</sup> אשר החל מאמצע חודש אוגוסט 2024 צפוי להתחיל לכהן כנושא משרה גם בחברה ("הניצע").<sup>3</sup> הענקת האופציות לניצע תהיה בהתאם לתוכנית תגמול הונית לנושאי משרה בקבוצת מגדל שאושרה ע"י דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 ("תוכנית התגמול ההונית").
2. הניצע אינו "בעל עניין", כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") מכוח אחזקותיו או תפקידו בחברה עובר להקצאה, ולא יהפוך לבעל עניין כאמור לאחר הקצאת המניות שינבעו ממימוש האופציות. הניצע אינו "צד מעוניין" בחברה (כהגדרת המונח בסעיף 207(5) לחוק החברות) ולא יהפוך להיות "צד מעוניין" בחברה בעקבות ההקצאה. בנוסף, הניצע אינו מהווה "עובד שהינו בעל עניין" כהגדרת המונח בתקנון הבורסה.
3. הענקת האופציות היא בהתאם לתנאים המפורטים בדיווח המידי שפרסמה החברה בדבר הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית מיום 30 במאי 2023, ("דוח הצעה פרטית מאי 2023"), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה<sup>4</sup>, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה ומדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצה.<sup>5</sup>
4. ההצעה לניצע היא הצעה פרטית שאינה מהותית בהתאם לתקנות הצעה פרטית. אלא-אם-כן נאמר מפורשות אחרת, מונח שאינו מוגדר בדיווח זה, הגדרתו תהיה כפי שמופיעה בדוח הצעה פרטית מאי 2023.

<sup>1</sup> כמות מניות המימוש הנקובה היא בהנחת מימוש המלא של האופציות למניות מימוש ביחס של מניית מימוש אחת לכל אופציה ממומשת. יחד עם זאת, הנחה בדבר מימוש של האופציות למניות מימוש ביחס של 1:1 היא תיאורטית בלבד, שכן בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" כהגדרתו בסעיף 2.9.5 לדוח הצעה פרטית מאי 2023, בפועל תוקצינה לניצע בעת מימוש האופציות מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד.

<sup>2</sup> מתקיימים בינו לבין החברה הבת יחסי עובד-מעביד.  
<sup>3</sup> מובהר, כי בכל מקום בו קיימת התייחסות בדוח זה להענקת מניות המימוש לניצע או לנאמן עבורו, לפי העניין, הכוונה הינה לרישום המניות לטובת הניצע או הנאמן, לפי העניין, אצל חבר בורסה, באופן שאותן המניות תירשמה במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים.

<sup>4</sup> מספר אסמכתא 01-058461-2023.

<sup>5</sup> לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ביום 5 ביולי 2023, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במאי 2023, מספר אסמכתא: 01-058452-2023.

## עיקרי תנאי האופציות המוצעים :

1. הכמות המוצעת וניירות הערך המוצעים - ביום 23 במאי, 2024 ("יום ההחלטה"), אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול של החברה) הקצאה של עד 721,968 אופציות ("האופציות") הניתנות למימוש לעד 721,968 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת<sup>6</sup> ("מניות המימוש"). הקצאת האופציות תהיה כפופה להוראות מסלול רווח הון שבסעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("מסלול רווח הון" ו-"הפקודה"). כמות האופציות שתוענק כפופה להתאמות כמפורט להלן. האופציות תוענקנה ללא תמורה במזומן (אלא תמורה העסקתו של הניצע).
2. שיעור מהון מניות החברה - המניות שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות לניצע (בהנחה שתמומשנה כל האופציות המוצעות לפי דיווח מיידית זה למניות מימוש ביחס של מניה אחת בגין כל אופציה) תהווה כ- 0.07% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה ביום ההחלטה (אחרי ההקצאה), וכ- 0.07% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה ביום ההחלטה בהנחה של דילול מלא (דילול מלא משמעו, בהנחה כי כל ניירות הערך ההמירים למניות החברה ימומשו למניות). בפועל לא תוקצינה לניצע שיממש את האופציות מלוא המניות הנובעות מהן, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות, הכל כמפורט בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023.
3. מחיר המימוש, תקופת ההבשלה של האופציות ומועד הפקיעה שלהן
  - 3.1 האופציות תבשלנה בשלוש (3) מנות שוות, כאשר המנה הראשונה תבשיל לאחר שנה מיום ההחלטה ("מנת האופציות הראשונה"), המנה השנייה תבשיל לאחר שנתיים מיום ההחלטה ("מנת האופציות השנייה") ואילו המנה השלישית תבשיל לאחר שלוש שנים מיום ההחלטה ("מנת האופציות השלישית").
  - 3.2 הבשלת האופציות כפופה גם בעמידה בשני תנאי הביצוע שלהן, במצטבר: (1) יחס כושר פירעון אחרון שפרסמה החברה (לרבות ובהתחשב בפעולות הוניות שבוצעו לאחר מועד פרסום יחס כושר הפרעון) לא יפחת מיחס כושר הפרעון המינימלי בהתאם לדרישות הדין, למעט אם המוסדות המוסמכים יסברו שאי עמידה בדרישה זו הינה כתוצאה מאירוע אקסוגני ומשמעותי שהשפיע על כלל ענף הביטוח בישראל; ו- (2) אי התקיימות נסיבות משהות בקשר לכתבי התחייבות, כהגדרתן בחוזר המאוחד פרק 1, נספח ב', חלק ב' הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, סימן ב' – מכשירי הון רוברד 2.
  - 3.3 למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה (או חברה אחרת בקבוצה, לפי המקרה) לבין הניצע, תקופת המימוש תהא החל מהמועד בו הבשילה מנת האופציות ועד חלוף שלוש שנים ממועד ההבשלה.
  - 3.4 כפוף לאמור בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 לגבי "מימוש נטו", ולעמידת האופציות במועדי ובתנאי ההבשלה שלהן כמפורט בסעיפים 3.1 ו-3.2 לעיל, מחיר המימוש שישולם בגין מימוש כל אופציה למניה רגילה של החברה, יהיה שווה לממוצע מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו ליום ההחלטה (שהינו 4.80 ש"ח) ובתוספת פרמיה של:
    - 3.4.1 5% למנת האופציות הראשונה (5.04 ש"ח), 10% למנת האופציות השנייה (5.28 ש"ח), ו-15% למנת האופציות השלישית (5.52 ש"ח).

<sup>6</sup> הנתונים האמורים מניחים את הקצאת האופציות ומימושן המלא למניות מימוש ביחס של מניית מימוש אחת לכל אופציה ממומשת. יחד עם זאת, הנחה בדבר מימוש של האופציות למניות מימוש ביחס של 1:1 היא תיאורטית בלבד, כמפורט בה"ש 1 לעיל.

- 3.4.2 בשל יישום מנגנון מימוש נטו, הניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, אלא כמפורט בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 וכמפורט בסעיף 5 להלן (התמורה בגין האופציות ומניות המימוש).
- 3.4.3 מחיר המימוש כפוף להתאמות כמפורט בתנאי בסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מאי 2023. מחיר המימוש לא יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן או למדד כלשהו.
- 3.4.4 בכפוף לתנאי תוכנית התגמול ההוני, כל מנת אופציות תפקע לאחר חלוף שלוש (3) שנים ממועד ההבשלה שלה כאמור בסעיף 3.3. לעיל ("מועד פקיעת האופציה"). במועד פקיעת האופציה, כל הזכויות של הניצע ו/או יורשיו ו/או אפוטרופוסיו, בקשר עם האופציה, לרבות הזכות לרכישת מניות המימוש, תפקענה. בנוסף, במועד פקיעת האופציה תסתיים הנאמנות. ככל שתהיה מניעה חוקית לממש את האופציות במועד פקיעת האופציות, יידחה מועד פקיעת האופציות עד המועד שבו תחלוף המניעה כאמור.
- 3.4.5 האופציות אינן סחירות, אך הן ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה הנסחרות בבורסה. שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום שקדם ליום פרסום דוח זה (קרי, שער הנעילה בסוף יום המסחר של ה-23 במאי 2023), היה 4.44 ש"ח ("שער הנעילה"). מחיר המימוש ביחס למנת האופציות הראשונה גבוה בכ-13.5% משער הנעילה; מחיר המימוש ביחס למנת האופציות השניה גבוה בכ-18.9% משער הנעילה; ומחיר המימוש ביחס למנת האופציות השלישית גבוה בכ-24.3% משער הנעילה.
4. יתר תנאי האופציות זהים לתנאי האופציות המפורטים בדוח הצעה פרטית מאי 2023, והנכללים בדיווח מיידי זה על דרך של הפניה, בין היתר, כמפורט להלן: סעיף 1.2 (תוכנית התגמול ההונית), סעיף 2.2 (מסלול רווח הון), וסעיפים 2.7 עד 2.12 (האצה של תקופת ההבשלה, אופן מימוש האופציות, מימוש כפוי בהגעה למחיר הלימיט<sup>7</sup>, מימוש נטו, התאמת זכויות, השלכות מיסוי וסיום יחסי עובד-מעביד).
5. התמורה בגין האופציות - האופציות מוקצות לניצע ללא תמורה כספית במזומן (אלא תמורת כהונתו, העסקתו והענקת שירותים על ידו לקבוצה). לפרטים אודות מחיר המימוש והמחיר שישולם בעת מימוש האופציות למניות ראו סעיף 3.4 לעיל וסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 (מנגנון ה"מימוש נטו"). התמורה נקבעה על-ידי הדירקטוריון. בהמשך לאמור בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023, החברה תהווה חלק מרווחיה או מפרמיה על מניות להון מניות, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות או תנהג בכל דרך אחרת המותרת על-פי דין במקרה של הנפקת מניות תמורת סכום הנמוך מערך הנקוב, הכל בהתאם לדין החל, לרבות בהתאם לסעיף 304 לחוק החברות ותראה את מניות המימוש כנפרעות במלואן.
6. אישורים נדרשים להקצאה - ועדת התגמול ודירקטוריון החברה וכן ועדת התגמול ודירקטוריון חברת הבת בה מועסק הניצע אישרו את הענקת האופציות לניצע. בנוסף, החברה תפנה בסמוך לאחר הגשת דיווח זה לבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") לקבלת אישורה לרישומן למסחר של המניות אשר תנבענה ממימוש האופציות. החברה תדווח על הענקת האופציות רק לאחר שיתקבל אישור הבורסה לכך כאמור וכפוף לתחילת העסקתו של הניצע, כמפורט לעיל.
7. הסכמים בין הניצע לבין מחזיקים במניות החברה או בינם לבין עצמם - למיטב ידיעת החברה, לאחר בדיקה שביצעה עם הניצע, אין בין הניצע לבין מחזיקים אחרים במניות החברה, הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות הערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בחברה.

<sup>7</sup> מחיר הלימיט לגבי האופציות של הניצע הוא 10.4 ש"ח ביחס למנת האופציות הראשונה, 10.6 ש"ח ביחס למנת האופציות השניה ו-10.8 ש"ח ביחס למנת האופציות השלישית.

# מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



8. מניעה ו/או מגבלה על ביצוע פעולות באופציות ובמניות המימוש - על האופציות ומניות המימוש חלות מגבלות מכוח התוכנית והדין החל, כמפורט בסעיף 4 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 (קרי מגבלות לפי מסלול רווח הון, תוכנית התגמול ההוני והמגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך ובתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000).

בכבוד רב,

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

באמצעות מורשה חתימה:

טלי כסיף, עו"ד, מזכירת חברה