

תאריך : 25 במרץ 2026

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.,

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

כללי

1. מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע בזאת כי ביום 24 במרץ 2026, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שניתן לכך אישור האורגנים המוסמכים בקבוצה, הקצאה של 243,903 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד 243,903 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת,¹ לנושא משרה בחברה בת בשליטתה המלאה של החברה, המכהן גם כנושא משרה בחברה (שאינו מנכ"ל או דירקטור), וכן לנושא משרה בחברה בת בשליטתה המלאה של החברה² ("הניצעים").³ הענקת האופציות לניצעים תהיה בהתאם לתוכנית תגמול הונית לנושאי משרה בקבוצת מגדל שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 ("תוכנית התגמול ההוני").
2. הניצעים אינם מהווים "בעל עניין", כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") מכוח אחזקותיהם או תפקידיהם בחברה או בקבוצה עובר להקצאה, ולא יהפכו לבעל עניין כאמור לאחר הקצאת המניות שינבעו ממימוש האופציות. הניצעים אינם "צד מעוניין" בחברה (כהגדרת המונח בסעיף 270 (5) לחוק החברות) ולא יהפכו להיות "צד מעוניין" בחברה בעקבות ההקצאה. בנוסף, הניצעים אינם מהווים "עובד שהינו בעל עניין" כהגדרת המונח בתקנון הבורסה.
3. למעט ההבהרה המפורטת בסעיף 8.1 להלן, הענקת האופציות היא בהתאם לתנאים המפורטים בדיווח המיידי שפרסמה החברה בדבר הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית מיום 30 במאי 2023 ("דוח הצעה פרטית מאי 2023"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה⁴, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה ומדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצה.⁵
4. ההצעה לניצעים 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.

עיקרי תנאי האופציות המוצעים :

5. הכמות המוצעת וניירות הערך המוצעים - ביום 24 במרץ 2026 ("יום ההחלטה"), אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור האורגנים המוסמכים בקבוצה) הקצאה של 243,903 אופציות ("האופציות")

¹ כמות מניות המימוש הנקובה היא בהנחת מימושן 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 נטוי" כהגדרתו בסעיף 2.9.5 שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. לדוח הצעה פרטית מאי 2023 (כהגדרתו בדוח זה להלן), בפועל תוקצנה לניצעים בעת מימוש האופציות מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד.

² מתקיימים בין הניצעים לבין החברה הבת יחסי עובד-מעביד.

³ מובהר, כי בכל מקום בו קיימת התייחסות בדוח זה להענקת מניות המימוש לניצעים או לנאמן עבורם, לפי העניין, הכוונה הינה לרישום המניות לטובת הניצעים או הנאמן, לפי העניין, אצל חבר בורסה, באופן שאותן המניות תירשמונה במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים.

⁴ מספר אסמכתא 01-058461-2023.

⁵ לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה ראו דוח זימון אסיפה שפורסם ביום 11 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 01-014339), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, וכן דיווח מיידי אודות תוצאות האסיפה שפורסם ביום 18 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 01-024152), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

הניתנות למימוש לעד 243,903 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("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", בהתאמה). כמות האופציות שתוענק כפופה להתאמות כמפורט להלן. האופציות תוענקנה ללא תמורה במזומן (אלא בתמורה להעסקת הניצעים).

יובהר כי, מניות המימוש שתנבענה מהאופציות תהיינה שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

6. שיעור מהון מניות החברה - מניות המימוש (בהנחה שתמומשנה כל האופציות המוצעות לפי דיווח מיידי זה למניות מימוש ביחס של מניה אחת בגין כל אופציה) תהווה כ- 0.02% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה ביום ההחלטה (אחרי ההקצאה), וכ- 0.02% 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 לניצעים שיממשו 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.

7. מחיר המימוש, תקופת ההבשלה של האופציות ומועד הפקיעה שלהן

7.1. 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 השניה") ואילו המנה השלישית תבשיל לאחר שלוש שנים מיום ההחלטה ("מנת האופציות השלישית").

7.2. 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.

7.3. למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה (או חברה אחרת בקבוצה, לפי המקרה) לבין הניצעים, תקופת המימוש תהא החל מהמועד בו הבשילה מנת האופציות ועד חלוף שלוש שנים ממועד ההבשלה.

7.4. כפוף לאמור בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 לגבי "מימוש נטו", ולעמידה 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 18.07 ש"ח) ובתוספת פרמיה של:

7.1.1 5% למנת האופציות הראשונה (18.974 ש"ח), 10% למנת האופציות השניה (19.877 ש"ח), ו-15% למנת האופציות השלישית (20.781 ש"ח).

7.1.2 בשל יישום מנגנון מימוש נטו, הניצעים לא יידרשו לשלם את מחיר המימוש, אלא כמפורט בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 וכמפורט בסעיף 5 להלן (התמורה בגין האופציות ומניות המימוש).

7.1.3 מחיר המימוש כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 וכמפורט בסעיף 4.1 להלן. מחיר המימוש לא יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן או למדד כלשהו.

⁶ 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.

- 7.1.4 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 הניצעים ו/או יורשיהם ו/או אפוטרופוסייהם, 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.
- 7.1.5 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 במרץ 2026), היה 17.13 ש"ח ("שער הנעילה"). מחיר המימוש ביחס למנת האופציות הראשונה גבוה בכ-10.8% משער הנעילה; מחיר המימוש ביחס למנת האופציות השניה גבוה בכ-16% משער הנעילה; ומחיר המימוש ביחס למנת האופציות השלישית גבוה בכ-21.3% משער הנעילה.
8. יתר תנאי האופציות זהים לתנאי האופציות המפורטים בדוח הצעה פרטית מאי 2023 (למעט ביחס להתאמות למחיר הלימיט כמפורט בסעיף 9 להלן), והנכללים בדיווח מיידי זה על דרך של הפניה, בין היתר, כמפורט להלן: סעיף 1.2 (תוכנית התגמול ההונית), סעיף 2.2 (מסלול רווח הון), סעיף 2.3-2.4 וסעיפים 2.7, 2.9 עד 2.12 (האצה של תקופת ההבשלה, אופן מימוש האופציות, מימוש כפוי בהגעה למחיר הלימיט⁷, מימוש נטו, התאמת זכויות, השלכות מיסוי וסיום יחסי עובד-מעביד).
- 8.1 בהמשך לסעיף 3.4.3 לעיל ולסעיף 2.10 (התאמת זכויות) בדוח הצעה פרטית מאי 2023, יובהר כי ההתאמה שתבוצע בעת חלוקת מניות הטבה או בעת פיצול/איחוד הון לפי העניין תהיה כדלקמן:
- חלוקת מניות הטבה - היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה מניות הטבה, והתאריך הקובע את הזכות לקבלתן יחול לאחר מועד החלטת הדירקטוריון על הקצאת האופציות נשוא דוח ההצעה הפרטית אך לפני מועד המימוש שלהן, תשמרנה זכויות הניצעים כדלקמן: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה ו/או הקצאת המניות ללא תמורה (בסעיף זה: "התאריך הקובע") יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר הניצעים זכאים לקבל עם מימושן, במספר המניות מאותו סוג שהניצעים היו זכאים להן, כמניות הטבה, אילו מימשו את האופציות שטרם מימשו לפני התאריך הקובע ("מנגנון ההתאמה").
- פיצול/איחוד הון - במקרה של פיצול/איחוד הון לאחר מועד החלטת הדירקטוריון על ההקצאה של האופציות ולפני מועד מימושן למניות, יותאם ויוקטן במקרה של איחוד הון או יוגדל במקרה של פיצול הון מספר המניות כך שישקף את היחס של שינוי ההון כאמור ומחיר המימוש יותאם כנדרש.
9. התאמות למחיר הלימיט - מחיר הלימיט (כמפורט בהערת שוליים 7), יהיה כפוף להתאמות המפורטות להלן:
- 9.1 חלוקת דיבידנד - אם תחלק החברה דיבידנד (במזומן או בעין) לכל בעלי מניותיה והתאריך הקובע את הזכות לקבלת דיבידנד זה (בסעיף זה: "התאריך הקובע") יחול לאחר מועד ההענקה אך לפני מועד המימוש שלהן, מחיר הלימיט יופחת בגובה סכום הדיבידנד ברוטו למניה שחילקה החברה, ובלבד שמחיר הלימיט לא יפחת מהערך הנקוב של מניית החברה.
- 9.2 התאמות נוספות - בהינתן יתר האירועים המנויים בסעיף ההתאמות כמפורט בסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מאי 2023 וכמפורט בסעיפים 3.4.3 ו-4.1 לעיל, יגדל או יקטן מחיר הלימיט, לפי העניין והמקרה.
10. התמורה בגין האופציות - האופציות מוקצות לניצעים ללא תמורה כספית במזומן (אלא תמורת כהונתם, העסקתם והענקת השירותים על ידם לקבוצה). לפרטים אודות מחיר המימוש והמחיר

⁷ מחיר הלימיט לגבי האופציות של הניצעים הוא 39.53 ש"ח ביחס למנת האופציות הראשונה, 40.433 ש"ח ביחס למנת האופציות השניה ו-41.337 ש"ח ביחס למנת האופציות השלישית.

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 האורגנים המוסמכים בקבוצה ודירקטוריון החברה. 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.

11. אישורים נדרשים להקצאה – ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (ביחס לניצע שהינו נושא משרה בחברה), וכן ועדת התגמול ודירקטוריון חברת הבת (ביחס לניצעים) אישרו את הענקת האופציות לניצעים. 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.

12. הסכמים בין הניצע לבין מחזיקים במניות החברה - למיטב ידיעת החברה, לאחר בדיקה שביצעה עם הניצעים, אין בין הניצעים 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.

13. 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:

עו"ד שרית פרלמוטר-שוגרמן, מזכירת חברה