תאריך: 8 באוקטובר 2026

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

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

א.ג.נ.,

באמצעות המגנ"א

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

<u>כללי</u>

1. חברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("**החברה**") מתכבדת להודיע בזאת כי ביום 8 באוקטובר 2026 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור האורגנים המוסמכים, הקצאה של 204,259 אופציות לא רשומות למסחר ("**האופציות**") הניתנות למימוש לעד 204,259 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת,[1] לנושא משרה בחברה (שאינו דירקטור או מנכ"ל), המכהן גם כנושא משרה בחברה בת בשליטתה המלאה של החברה ומועסק בה[2] ("**הניצע**"),[3] בהתאם לתוכנית תגמול הונית לנושאי משרה בקבוצת מגדל שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 ("**תוכנית התגמול ההוני**").

2. הענקת האופציות היא בהתאם לתנאים המפורטים בדיווח המיידי שפרסמה החברה בדבר הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית מיום 2 ביולי 2026, הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ("**דוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026**"),[4] ובהתאם למדיניות התגמול של החברה ומדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצה.[5]

3. יצוין כי 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.

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 מחודש יולי 2026.

---

[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 נטו" כהגדרתו בסעיף 2.9.5 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026, בפועל תוקצינה לניצע בעת מימוש האופציות מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד.

[2] מתקיימים בינו לבין החברה הבת יחסי עובד-מעביד.

[3] 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 תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים.

[4] מספר אסמכתא 2026-01-062787, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

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

<u>עיקרי תנאי האופציות המוצעים</u>:

5. <u>הכמות המוצעת וניירות הערך המוצעים</u> - ביום 8 באוקטובר 2026 ("**יום ההחלטה**"), אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור האורגנים המוסמכים) עד 204,259 אופציות הניתנות למימוש לעד 204,259 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת[6] ("**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 תמורת העסקתו של הניצע).

6. <u>שיעור מהון מניות החברה</u> - המניות שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות לניצע (בהנחה שתמומשנה כל האופציות המוצעות לפי דיווח מיידי זה למניות מימוש ביחס של מניה אחת בגין כל אופציה) תהוונה 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 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 מחודש יולי 2026.

7. <u>מחיר המימוש, תקופת ההבשלה של האופציות ומועד הפקיעה שלהן</u>

7.1 האופציות תבשלנה בארבע (4) מנות שאינן שוות[7], כאשר המנה הראשונה תבשיל לאחר שנה מיום ההחלטה ("**מנת האופציות הראשונה**"), המנה השנייה תבשיל לאחר שנתיים מיום ההחלטה ("**מנת האופציות השניה**"), המנה השלישית תבשיל לאחר שלוש שנים מיום ההחלטה ("**מנת האופציות השלישית**") ואילו המנה הרביעית תבשיל לאחר שלוש וחצי שנים מיום ההחלטה ("**מנת האופציות הרביעית**").

7.2 הבשלת האופציות כפופה גם בעמידה בשני תנאי הביצוע שלהלן, במצטבר: (1) יחס כושר פירעון אחרון שפרסמה החברה (לרבות ובהתחשב בפעולות הוניות שבוצעו לאחר מועד פרסום יחס כושר הפירעון) לא יפחת מיחס כושר הפירעון 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 רובד 2.

7.3 למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה לבין הניצע, תקופת המימוש ביחס לכל אחת ממנות האופציות הראשונה, השניה והשלישית תהא החל מהמועד בו הבשילה מנת האופציות הראשונה, מנת האופציות השניה ומנת האופציות השלישית, לפי העניין ועד חלוף שנתיים ממועד ההבשלה, ואילו תקופת המימוש ביחס למנת האופציות הרביעית תהא החל מהמועד בו הבשילה מנת האופציות ועד חלוף שנה וחצי ממועד ההבשלה.

7.4 בכפוף לאמור בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026 לגבי "מימוש נטו", ולעמידת האופציות במועדי ובתנאי ההבשלה שלהן כמפורט בסעיף 2.6 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026, 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 20.25 ש"ח) ובתוספת פרמיה של:

7.4.1 5% למנת האופציות הראשונה (21.27 ש"ח), 10% למנת האופציות השנייה (22.28 ש"ח) ו-15% למנת האופציות השלישית והרביעית (23.29 ש"ח).

---

[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] שלוש המנות הראשונות תהיינה שוות ותהוונה שיעור של 32.6% מהאופציות כל אחת, ואילו המנה הרביעית תהיה בשיעור של 2.2%

7.4.2 בשל יישום מנגנון מימוש נטו, הניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, אלא כמפורט בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026 וכמפורט בסעיף 6 להלן (התמורה בגין האופציות ומניות המימוש).

7.4.3 מחיר המימוש כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026. מחיר המימוש לא יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן או למדד כלשהו.

7.4.4 בכפוף לתנאי תוכנית התגמול ההוני, מנת האופציות הראשונה, מנת האופציות השניה ומנת האופציות השלישית תפקענה לאחר שנתיים ממועד ההבשלה שלה ומנת האופציות הרביעית תפקע לאחר שנה וחצי ממועד ההבשלה שלה, כאמור בסעיף 7.3 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.

7.4.5 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-7 באוקטובר 2026), היה 18.62 ש"ח ("**שער הנעילה**"). מחיר המימוש ביחס למנת האופציות הראשונה גבוה בכ-14.2% משער הנעילה; מחיר המימוש ביחס למנת האופציות השניה גבוה בכ-19.6% משער הנעילה; ומחיר המימוש ביחס למנת האופציות השלישית והרביעית גבוה בכ-25.1% משער הנעילה.

8. יתר תנאי האופציות זהים לתנאי האופציות המפורטים בדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026, 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 ו-2.9 עד 2.12 (האצה של תקופת ההבשלה, אופן מימוש האופציות ומניות המימוש ומימוש כפוי בהגעה למחיר הלימיט[8], מימוש נטו, התאמת זכויות, השלכות מיסוי וסיום יחסי עובד מעביד).

8.1 בהמשך לסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026, יובהר כי ההתאמה שתבוצע בעת חלוקת מניות הטבה או בעת פיצול / איחוד הון לפי העניין, תהיה כדלקמן:

<u>חלוקת מניות הטבה</u>: 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 הניצע כדלקמן: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה ו/או הקצאת המניות ללא תמורה (בסעיף זה: "**התאריך הקובע**"), יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר הניצע זכאי לקבל עם מימושן, במספר המניות מאותו סוג שהניצע היה זכאי להן, כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות שטרם מימשו לפני התאריך הקובע ("**מנגנון ההתאמה**").

<u>פיצול / איחוד הון</u>: במקרה של פיצול או 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. <u>התאמות למחיר הלימיט</u> - מחיר הלימיט (כמפורט בהערת שוליים 8), 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

[8] מחיר הלימיט לגבי האופציות של הניצע הוא שווה ל, או גבוה מ-58.51 ש"ח ביחס למנת האופציות הראשונה; שווה ל, או גבוה מ-59.52 ש"ח ביחס למנת האופציות השניה; ושווה ל, או גבוה מ-60.53 ש"ח ביחס למנת האופציות השלישית ומנת האופציות הרביעית.

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 המפורטים בסעיף ההתאמות כמפורט בסעיף 2.10 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026 וכמפורט בסעיפים 7.4.3 ו-8.1 לעיל, יגדל או יקטן מחיר הלימיט, לפי העניין והמקרה.

10. <u>התמורה בגין האופציות</u> - האופציות מוקצות לניצע ללא תמורה כספית במזומן (אלא תמורת כהונתו, העסקתו והענקת שירותים על ידו). לפרטים אודות מחיר המימוש והמחיר שישולם בעת מימוש האופציות למניות ראו סעיף 7.4.1 לעיל וסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026 (מנגנון ה"מימוש נטו"). התמורה נקבעה על-ידי הדירקטוריון. בהמשך לאמור בסעיף 2.9 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026, החברה תהוון 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 מערכן הנקוב, הכל בהתאם לדין החל, לרבות בהתאם לסעיף 304 לחוק החברות ותראה את מניות המימוש כנפרעות במלואן.

11. <u>אישורים נדרשים להקצאה</u> - 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.

12. <u>הסכמים בין הניצע לבין מחזיקים במניות החברה או בינם לבין עצמם</u> - 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.

13. <u>מניעה ו/או מגבלה על ביצוע פעולות באופציות ובמניות המימוש</u> - על האופציות ומניות המימוש חלות מגבלות מכוח התוכנית והדין החל, כמפורט בסעיף 5 לדוח הצעה פרטית מחודש יולי 2026 (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:

רו"ח איתי ינאי, מנהל הכספים של החברה

עו"ד שרית פרלמוטר-שוגרמן, מזכירת החברה