

16 בינואר 2022

הנדון: הקצאה פרטית מהותית מותנית בהשקעה ברונסון

החברה מתכבדת למסור בזאת דוח מידי, ערוך על פי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000, בדבר הקצאה פרטית מהותית של מניות החברה וכתבי אופציה של החברה לקבוצת משקיעים מסווגים מותנית בביצוע השקעה בסך של 45,000,000 ₪ ברונסון והכל כמפורט בדוח מידי זה (להלן: "הדוח המידי").

ביום 13 בינואר 2022, התקבלה החלטת דירקטוריון החברה לביצוע הקצאה פרטית מותנית למשקיעים מסווגים, (להלן: "הניצעים")¹, המפורטים בסעיף 1 להלן, של 19,251,925 מניות רגילות של החברה, במחיר של 1.818 ש"ח למניה (להלן: "המניות המוצעות"), יחד עם 19,251,925 כתבי אופציה לא רשומים אשר יהיו ניתנים למימוש ל-19,251,925 מניות רגילות של החברה, בתמורה למחיר מימוש בסך של 2.7 ש"ח למניה, כפוף להתאמות (להלן: "כתבי האופציה המוצעים"), בחבילה כמפורט בסעיף 2 להלן ובאופן שאינו מהווה הצעה לציבור (להלן: "ההקצאה הפרטית").

המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, יקראו להלן ביחד: "ניירות הערך המוצעים". השלמת ההקצאה נושא דוח זה, כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות המוצעות ושל המניות אשר תנבענה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה המוצעים, לחתימה על הסכמי הקצאת כתבי האופציה המוצעים וכן חתימה על הסכם השקעה (SAFE) בחברת Ronson Development SE² (להלן: "רונסון"), (להלן יחדיו: "התנאים המתלים"), כמפורט בסעיף 7 להלן.

להלן יובאו תנאי ההקצאה הפרטית:

1. שמות הניצעים

שם הניצע	כמות המניות שתוקצינה לו	כמות כתבי האופציה שיוקצו לו	תמורה בש"ח
י.ד. מור השקעות (קופות גמל) בע"מ ³	5,500,551	5,500,551	10,000,002
קרן ספרה מאסטר פאנד שותפות	10,973,597	10,973,597	19,949,999

¹ כל אחד מהניצעים בהקצאה הפרטית הצהיר כי הוא נמנה על המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה (סעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך")) וכי הצעתו הינה בעבור עצמו ולא למטרת הפצה או מכירה לאחרים, לא בשם או עבור אחרים ולא עבור לקוחותיו.

² חברה ציבורית אירופאית בשליטת החברה (כ-95% מהונה המונפק), המאוגדת לפי דיני פולין, ואשר ניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בוורשה, פולין. לעניין זה יצוין כי בכוונת החברה לרכוש את מלוא יתרת המניות של רונסון. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 11 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-005557), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

³ על פי מידע שהועבר לחברה, המניות מוחזקות בידי מור קופות גמל בע"מ אשר שיעור של 85% מהונה המונפק והנפרע מוחזקים על ידי י.ד. מור השקעות בע"מ. להחזקות נוספות של י.ד. מור השקעות בע"מ ראה סעיף 4.3 להלן. לפרטים אודות החזקות של י.ד. מור השקעות בע"מ בניירות ערך נוספים של החברה, ראה דוח מידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-003988), אשר המידע על פיו מובא בדרך של הפניה.

מוגבלת ⁴			
קרן ספרה יתר שותפות ⁵	2,200,220	2,200,220	4,000,000
Galatee Holdings (EJS)	577,557	577,557	1,049,999
סה"כ	19,251,925	19,251,925	35,000,000

2. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור שהם יהיו מזכויות ההצבעה והון החברה לאחר ההקצאה

ובדילול מלא

המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, יוקצו ב-19,251,925 חבילות, כאשר הרכבה של כל חבילה כדלקמן:

1 מניה רגילה	במחיר 1.818 ש"ח למניה
1 כתבי אופציה (סדרה 8)	ללא תמורה
סה"כ המחיר ליחידה	1.818 ש"ח

2.1 המניות המוצעות

- א. כאמור לעיל, במסגרת ההקצאה, יוקצו לכלל הניצעים 19,251,925 מניות רגילות של החברה, אשר תהווה מיד לאחר הקצאתן, כ-4.91% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה (וכ-7.82% בדילול מלא, גם בהתחשב בהקצאת כתבי האופציה המוצעים כמפורט להלן וכ-8.07% בדילול מלא החל מיום 1 ביולי 2022).
- ב. המניות המוצעות (וכן, אלו שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים), תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה והן תרשמנה על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים") ולא בתעודות על שם הניצעים והן תזכינה את בעליהן בזכויות שוות לקבלת דיבידנדים, מניות הטבה, ובכל חלוקה אחרת אשר יוכרז עליה או שתחולק על-ידי החברה. הזכויות הנלוות למניות המוצעות מתוארות בתקנון החברה.
- ג. המניות המוצעות תהיינה כפופות למגבלות חסימה על פי הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו, כמפורט בסעיף 8 להלן.

2.2 כתבי האופציה המוצעים

- א. 19,251,925 כתבי אופציה (סדרה 8), לא רשומים למסחר, הניתנים למימוש, כל אחד למניה רגילה אחת של החברה (בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 11.2 להלן) ובסך הכל, ל-19,251,925 מניות רגילות של החברה (בכפוף להתאמות כאמור).
- ב. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בכל עת ממועד הקצאתם ועד ל-3 שנים ממועד התקיימות כל התנאים המתלים⁶ (להלן: "תקופת המימוש"), בתמורה לתשלום מחיר מימוש בסך של 2.7 ש"ח בגין כל כתב אופציה (להלן: "מחיר המימוש"). כתבי אופציה שלא מומשו עד תום תקופת המימוש יפקעו מאליהם בתום תקופת המימוש.

⁴ למיטב ידיעת החברה, קרן ספרה מאסטר פאנד וקרן ספרה יתר הינן שותפויות הרשומות באיי הבתולה ובאיי קיימן, בהתאמה, אשר השותפים הכלליים בהן (GP) מוחזקים, בשרשור סופי, באמצעות, ספרה ניהול קרנות בע"מ וספרה קפיטל בע"מ, בהתאמה, אשר הינן חברות פרטיות אשר התאגדו בישראל. ספרה ניהול קרנות בע"מ וספרה קפיטל בע"מ מוחזקות על ידי אותם בעלי המניות ועל כן ייתכן ויראו בהם כמחזיקים יחדיו.

⁵ ראה ה"ש 4.

⁶ לאחר התקיימות התנאים המתלים ועובר להשלמת ההקצאה נשוא דוח זה, תפרסם החברה דוח משלים ובו המועד האחרון למימוש כתבי האופציה המוצעים.

- ג. בתקופת המימוש, יהא המחזיק רשאי להודיע לחברה על רצונו לממש את כתבי האופציה, כולם או חלקם, באמצעות מסירת הודעה בכתב לחברה עד לתום תקופת המימוש ("הודעת המימוש") והחברה תקצה למחזיק, לא יאוחר מ-4 ימי עסקים ממועד המימוש ולאחר קבלת התמורה בגינה בחברה, את המניות שתנבענה מהמימוש (להלן: "מניות המימוש"), כנגד תשלום מחיר המימוש ותגרום לרישומן למסחר בבורסה בסמוך ככל האפשר לאחר מכן. הודעת המימוש תנקוב בכמות כתבי האופציה אותם מבקשים לממש ובפרטי חשבון הבנק אליו יש לבצע את ההעברה של מניות המימוש. כתב אופציה שלא תימסר הודעת מימוש בגינו עד לתום תקופת המימוש, יפקע מיידית ולא יקנה למחזיק כל זכות מכוחו ובכלל זה, זכות לתשלום כלשהו. הודעת המימוש, מרגע שניתנה, אינה ניתנת לביטול או לשינוי.
- ד. בעת הקצאת מניות המימוש אזי, החברה: (א) תמסור לחברה לרישומים מסמך הקצאה על שם החברה לרישומים מניות המימוש בצירוף הוראה לזכות את חשבון ניירות הערך של המחזיק אצל חבר הבורסה עליו הורה המחזיק ובמספר החשבון עליו הורה המחזיק בהודעת המימוש ולא יאוחר מיום עסקים אחד לפחות לפני מועד המימוש. החברה מתחייבת לרשום את מניות המימוש למסחר בבורסה, מיד עם הקצאתן עקב מימוש כתבי האופציה.
- ה. בעת הקצאתן של מניות המימוש למחזיק, הן תהיינה חופשיות ונקיות מכל שעבוד, עיקול, משכון ו/או זכות אחרת של צד ג' כלשהו, אך הן תהיינה כפופות למגבלות חסימה על פי הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו, כמפורט בסעיף 8 להלן.
- ו. **התאמות כתבי האופציה המוצעים עקב חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד ופיצול:**

ממועד הקצאת כתבי האופציה המוצעים ועד תום תקופת המימוש (לפי העניין) תחולנה ההוראות הבאות:

(1) חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תחלק מניות הטבה אשר התאריך הקובע לחלוקתן יחול לפני יום המימוש, יתווספו למניות המימוש, שמחזיק בכתב אופציה זכאי להן עם מימוש כתבי האופציה, מניות במספר שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את כתב האופציה ערב התאריך הקובע את הזכות לקבלת מניות הטבה.

ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שיתווספו למניות המימוש, כפוף לשינויים המחויבים.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מחזיק כתב אופציה יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

(2) הנפקת זכויות

אם יוצעו לבעלי המניות של החברה בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, לא תוגדל כמות מניות המימוש ועל החברה להציע או לגרום לכך כי יוצעו הזכויות באותם תנאים, בשינויים המחויבים, גם למחזיקי כתבי האופציה שטרם מומשו, כאילו מימשו מחזיקי כתבי אופציה אלה את כתבי האופציה שלהם ערב התאריך הקובע את הזכות להשתתף בהנפקת הזכויות הנ"ל.

(3) איחוד ופיצול הון

בכפוף לאמור להלן, אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק, או תחלק אותן בחלוקת משנה, יאוחדו או יחולקו, בהתאמה, כתבי האופציה באופן שכל כתב אופציה שלאחר האיחוד יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת שלאחר האיחוד. במקרה זה לא יהיה בעל כתבי אופציה זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי מניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים.

(4) חלוקה

אם החברה תחלק דיבידנד במזומן, אשר היום הקובע לחלוקתו יחול לפני יום ההקצאה של מניות המימוש, לא יחול שינוי במספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כתבי האופציה המוצעים אך מחיר המימוש של כתב אופציה אחד, יהא שווה למחיר המימוש הקודם בניכוי סכום הדיבידנד למניה ברוטו (לפני מס) שחולק לבעלי מניות החברה.

3. השווי ההוגן של כתבי האופציה, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי וההנחות ששימשו בסיס לחישובו – נכון ליום 9 לינואר 2022, מועד קבלת כתבי ההתחייבות, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה (סדרה 8) שיוקצה לניצעים, המחושב לפי מודל בלק אנד שולץ הקבוע בתקנון הבורסה, הינו כ-0.1725 ש"ח ש"ח, דהיינו השווי ההוגן של כל כתבי האופציה המוצעים ביחס לשווי כלל האופציות והמניות המוצעות, הינו כ-3,320 אלפי ש"ח.

השווי ההוגן האמור חושב בהתבסס על מחיר מימוש של 2.7 ש"ח, סטיית תקן (שבועית) של 4.37% לתקופה של 3 שנים, שיעור ריבית הינו 0%. מחיר המניה ביום קבלת כתבי ההתחייבות עמד על 184.9 אגורות.

4. הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושעור החזקות הניצעים, בעלי עניין בחברה ויתר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה

4.1 הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון למועד דוח זה, הינו 373,009,454, מניות רגילות, בנוסח 0.01 ש"ח ע.נ., כל אחת.

4.2 מיד לאחר ההקצאה הפרטית, אשר תבוצע בכפוף להתקיימות מלוא התנאים המתלים כאמור בסעיף 7 להלן, יסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה לסך של 392,261,379 מניות ובדילול מלא, 492,631,290⁷.

4.3 למיטב ידיעת החברה נכון למועד י.ד מור השקעות בע"מ (קופות גמל) מחזיקים במניות ו/או ניירות ערך המיירים של החברה כמפורט להלן. שאר הניצעים אינם מחזיקים במניות ו/או ניירות ערך המיירים של החברה. למיטב ידיעת החברה, החזקות הניצעים, בעלי העניין בחברה והציבור בהון החברה, נכון למועד דוח זה, לפני ולאחר ביצוע הקצאת המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, תהיינה כדלקמן:

⁷ הדילול המלא לוקח בחשבון, המרת אגרות החוב (סדרה ט') של החברה, מימוש כתבי האופציה (סדרה 6) ו-(סדרה 7) הקיימים במועד זה ומימוש כתבי האופציה המוצעים. יצוין כי החל מיום 1 ביולי 2022, סך ההון המונפק והנפרע בדילול מלא צפוי לעמוד על 477,353,512 מניות וזאת בהתאם להוראות שנקבעו ביחס לאגרות החוב (סדרה ט') ההמירות למניות החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 24 בדצמבר 2017, מספר אסמכתא: 2017-01-119367.

שם המחזיק	מניות	אגרות חוב ⁸ (סדרה ט')	אופציות (סדרה 6)	אופציות (סדרה 7)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה (%)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה בדילול (%)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא (%)
עמוס לוזון ⁹	265,371,572	--	--	2,917,000	71.14	59.08	61.13
י.ד. מור השקעות בע"מ (קופות גמל) ¹⁰	17,431,000	--	10,775,333	--	4.67	6.21	6.43
י.ד. מור השקעות בע"מ (ניהול קרנות נאמנות) ¹¹	1,800,000	741,840	1,200,000	--	0.48	0.82	0.77
ציבור	88,406,882	29,813,715	19,587,097	16,083,000	23.70	33.89	31.67
סה"כ	373,009,454	30,555,556	31,562,430	19,000,000	100%	100%	100%

לפני ההקצאה הפרטית:

לאחר ההקצאה הפרטית:

שם המחזיק	מניות	אגרות חוב ¹² (סדרה ט')	אופציות (סדרה 6)	אופציות (סדרה 7)	אופציות (סדרה 8)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה (%)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא (%)	שיעור בזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא (%)
עמוס לוזון ¹³	265,371,572	--	--	2,917,000	--	67.65	54.46	56.20
י.ד. מור השקעות בע"מ (קופות גמל) ¹⁴	17,431,000	--	10,775,333	--	--	4.44	5.73	5.91
י.ד. מור השקעות בע"מ (ניהול קרנות נאמנות) ¹⁵	1,800,000	741,840	1,200,000	--	--	0.46	0.76	0.71
הניצעים	19,251,925	--	--	--	19,251,925	4.91	7.82	8.07
ציבור	88,406,882	29,813,715	19,587,097	16,083,000	--	22.54	31.24	29.12
סה"כ	392,261,379	30,555,556	31,562,430	19,000,000	19,251,925	100%	100%	100%

5. התמורה והדרך שבה נקבעה

- 3.1 המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, יוקצו בחבילות כמותאור בסעיף 2 לעיל כאשר המחיר שנקבע לחבילה הינו 1.818 ש"ח ובסך הכל, כ-35 מיליוני ש"ח (משקף מחיר של 1.818 ש"ח למניה, כתבי האופציה מוצעים ללא תמורה).
- 3.2 סך התמורה המיידית (ברוטו) שתנבע לחברה, תסתכם בכ-35 מיליוני ש"ח.
- בהנחת מימוש מלוא כתבי האופציה, במחיר מימוש של 2.7 ש"ח לכל אחד מכתבי האופציה, תשולם לחברה תוספת תמורה בסך של כ-52 מיליוני ש"ח.

⁸ להוראות שנקבעו ביחס לאגרות החוב (סדרה ט') ההמירות למניות החברה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 24 בדצמבר 2017, מספר אסמכתא: 2017-01-119367 המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁹ למיטב ידיעת החברה, מר עמוס לוזון מחזיק במניות החברה, לרבות באמצעות ע. לוזון נכסים והשקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלותו (בשיעור של 99%).

¹⁰ לפרטים אודות החזקות נוספות של י.ד. מור השקעות בע"מ לרבות חברות בנות שלה, ראה דוח מיידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-003988), אשר המידע על פיו מובא בדרך של הפניה.

¹¹ ראה הי"ש 10.

¹² ראה הי"ש 9.

¹³ ראה הי"ש 10.

¹⁴ ראה הי"ש 10.

¹⁵ ראה הי"ש 10.

3.3 התמורה בגין המניות המוצעות וכן, מחיר המימוש, נקבעו בהתאם למו"מ בין החברה לבין הניצעים ובהתחשב בהיותן של המניות המוצעות ומניות המימוש, חסומות בהתאם להוראות סעיף 15ג לחוק ניירות ערך, (כאמור בסעיף 8 להלן).

6. מחיר מניות החברה בהקצאה פרטית ובבורסה

מחיר מניית החברה בבורסה ביום 13 בינואר 2022, סמוך לפני פרסום דוח זה, היה 190.1 אגורות. היחס באחוזים בין מחיר מנייה מן המניות המוצעות לבין מחיר מניית החברה בבורסה ביום 13 בינואר 2022 הוא 95.7%.

7. תנאים מתלים

ההקצאה האמורה כפופה לתנאים המתלים להלן:

1. חתימה על הסכמי הקצאת כתבי האופציה המוצעים.
2. קבלת אישור הבורסה לרישום המניות המוצעות ומניות המימוש למסחר וכן.
3. חתימת כל אחד מהניצעים על הסכם השקעה ברונסון מסוג (SAFE Simple Agreement for Future Equity) בסך כולל של 45,000,000 ₪.

8. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

על פי סעיף 15ג לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א-15ג לחוק) התש"ס-2000, יראו כהצעה לציבור של כל אחד מהניצעים:

א. הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות ומניות המימוש (להלן: "המניות") אם טרם חלפו ששה חודשים ממועד הקצאתן (להלן: "תקופת החסימה המוחלטת").

ב. הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות האמורות אם טרם חלפו ששה רבעונים עוקבים, שימנו החל מתום התקופה האמורה בפסקה (א) לעיל (להלן: "תקופת הטפטוף"), וזאת אם בכל אחת מהתקופות הנוספות בתקופת הטפטוף התקיים אחד מאלה:

- (1) כמות המניות שהוצעה בכל יום מסחר בבורסה עולה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמו ליום ההצעה;
- (2) הכמות המוצעת של המניות האמורות, במהלך כל רבעון, עלתה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה¹⁶.

"הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו.

ג. האמור לעיל יחול גם על מניות שתרכשנה מהניצעים במהלך תקופת החסימה או תקופת הטפטוף כאמור, שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה.

הניצעים התחייבו לקיים את המגבלות המוטלות עליהם מכח הוראות סעיף 15ג לחוק ניירות ערך.

¹⁶ החישוב יבוצע לכל אחד מהניצעים בנפרד.

על אף האמור לעיל, בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה למניות החברה ביום הקובע לאירוע חברה; אם חל "יום האקס" של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה למניות החברה ביום האקס כאמור.

9. מועד הקצאת ניירות הערך המוקצים לניצעים

הקצאת ניירות הערך המוקצים לניצעים, ככל שתיעשה, תיעשה בסמוך לאחר התקיימות כלל התנאים המתלים לרבות קבלת אישור הבורסה כאמור לעיל.

18. נציג החברה

עוה"ד קורין ביטון ואורן קלגסבלד, ממשרד שמענוב ושות' עורכי דין, הינם נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח מידי זה. מען משרדם: מזא"ה 56, תל אביב, טלפון: 03-6111000 פקס: 03-6133355.

בברכה,

קבוצת עמוס לוזון יזמות ואנרגיה בע"מ

נחתם על ידי: עמוס לוזון, מנכ"ל ודירקטור
אסף כהן, סמנכ"ל כספים