

קבוצת עזריאלי בע"מ

("החברה")

תאריך: 20 במרץ 2025

לכבוד רשות ניירות ערך
לכבוד הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות מערכת המגנ"א
באמצעות מערכת המגנ"א
ג.א.ג.,

הנדון: דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית

ניתן בזה דוח מיידי בדבר הקצאה פרטית שאינה מהותית של אופציות לא רשומות למסחר בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, ובהתאם ולהחלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מימים 17 ו-19 במרץ 2025 ("החלטת הדירקטוריון"), בהתאמה, כמפורט להלן.

1. תנאי האופציות, כמותם ותנאיהם

1.1. החברה תעניק לנושאי משרה ועובדים בחברה (כל אחד: "ניצע"; וביחד: "הניצעים"),¹ ללא תמורה, כמות כוללת של 375,213 אופציות לא רשומות למסחר ("האופציות").

1.2. האופציות יהיו ניתנות למימוש לעד מספר זה של מניות רגילות של החברה,² בכפוף להתאמות ולתנאים המפורטים בדוח זה ("מניות המימוש").

1.3. מניות המימוש יהיו, בכפוף למימוש כל האופציות, כ-0.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וכ-0.31% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, על בסיס דילול מלא.³

1.4. מניות המימוש יהיו זהות בזכויותיהן לכל דבר ועניין לזכויותיהן של מניות החברה הקיימות והרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), והן יזכו את הניצעים, בהנחה שהאופציות ימומשו למניות המימוש, בכל הזכויות הנלוות להן, כאשר המועד הקובע את הזכות לקבלן הינו החל ממועד הקצאת מניות המימוש ואילך.

1.5. מניות המימוש יונפקו עבור הניצעים, ככל שיממשו את האופציות (כולם או חלקם) ויירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מניות המימוש יירשמו למסחר בבורסה בסמוך למועד הנפקתן.

1.6. בכפוף לקבלת האישורים וקיום התנאים הנדרשים, האופציות יוענקו לניצעים בהתאם להוראות תכנית האופציות של החברה ("התכנית"), ולפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], במסלול רווח הון (עם נאמן).

1.7. הענקת האופציות לניצעים הנמנים על נושאי המשרה בחברה, תואמת את הוראות מדיניות התגמול של החברה.⁴

¹ בין כל אחד מהניצעים לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד. אף אחד מבין הניצעים אינו בעל עניין או צד מעוניין, כמשמעו בסעיף 5(270) לחוק החברות, תשנ"ט-1999, ולא יהפוך להיות בעל עניין מכוח החזקותיו בחברה לאחר ההקצאה על-פי דוח זה.

² למרות האמור לעיל, הנחה בדבר מימוש מלא של האופציות למספר זה של מניות היא תיאורטית בלבד, שכן בשל יישום מנגנון "מימוש נטו", כהגדרתו בסעיף 2.3 להלן. בפועל ייתכן שלא יוקצו לניצעים מלוא המניות הנובעות ממימוש האופציות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות, כמפורט בסעיף 2.3 להלן.

³ בהנחה שכל ניירות הערך ההמירים ו/או הניתנים למימוש למניות החברה, נכון למועד פרסום דוח זה, הומרו ו/או מומשו למניות החברה, לרבות האופציות שהוצעו למנכ"ל החברה הנכנס על-פי דוח זימון אסיפה מיוחדת המפורסם על-ידי החברה בד בבד עם פרסום דוח זה.

⁴ לפרטים בדבר מדיניות התגמול של החברה, ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה, כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 30 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-041491), שהאמור בו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

2. מחיר המימוש ו"מימוש נטו"

2.1. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת במחיר מימוש של 285.16 ש"ח למניה ("מחיר המימוש"). מחיר המימוש משקף את ממוצע מחיר המניה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון.

2.2. הניצעים יוכלו לממש את האופציות באמצעות מנגנון "מימוש נטו" בלבד.

2.3. בהתאם למנגנון "מימוש נטו", מספר המניות אשר יונפקו לכל ניצע בעת מימוש האופציות למניות החברה ייקבע על-פי הנוסחה שלהלן ("מימוש נטו"):

$$X = \frac{(A*B) - (A*C)}{B-D}$$

X = כמות מניות המימוש שיוקצו לניצע בפועל;

A = מספר האופציות אותו מבקש הניצע לממש והקבוע בהודעת המימוש;

B = שער הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה ביום המסחר האחרון שקדם ליום המימוש;

C = מחיר המימוש;

D = ערכה הנקוב של מניית החברה.

2.4. הניצעים לא יידרשו לשלם את מחיר המימוש של האופציות, אלא את הערך הנקוב המצטבר של מניות המימוש שיתקבלו בפועל (יצוין, כי נכון למועד הדוח, מניות החברה הינן בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת).

2.5. בהתאם למנגנון זה, בעת מימוש האופציות לא יוקצו לניצע מלוא מניות המימוש הנובעות ממימוש האופציות, אלא רק מניות בכמות המתקבלת מנוסחת המימוש נטו.

2.6. עם מימוש האופציות בהתאם למנגנון האמור לעיל, תראה החברה את מניות המימוש כנפרעות במלואן.

2.7. בכל מקרה שבו כתוצאה מחישוב מנגנון "המימוש נטו" יתקבלו שברי מניה, החברה לא תקצה שברי מניה ומספר מניות המימוש שיוקצה לניצע בפועל יעוגל (מעלה או מטה, לפי העניין) למספר השלם הקרוב ביותר.

3. מועד הענקת האופציות

הענקת האופציות תיכנס לתוקף ביום 27 באפריל 2025 ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש ולחתימת הסכם הענקת אופציות מתאים בין החברה לניצע ("מועד ההענקה").

4. תקופות הבשלה

4.1. האופציות יבשילו ויהיו ניתנות למימוש במועדים הבאים ובתנאי כי בעת מועד ההבשלה, הניצע מכהן בתפקיד בקבוצה:

(א) 25% מכמות האופציות יהיו ניתנות למימוש החל מחלוף 12 חודשים ממועד ההענקה;

(ב) 25% מכמות האופציות יהיו ניתנות למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד ההענקה;

(ג) 25% מכמות האופציות יהיו ניתנות למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד ההענקה;

(ד) 25% מכמות האופציות יהיו ניתנות למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד ההענקה.

4.2. תקופת המימוש תהיה כמפורט בתכנית, כאשר אופציות המנה הראשונה, אשר יבשילו אך לא ימומשו תוך שלוש שנים ממועד הבשלתן יבוטלו. אופציות המנה השנייה, המנה השלישית והמנה הרביעית אשר יבשילו אך לא ימומשו תוך שנתיים ממועד הבשלתן יבוטלו. אופציות אשר מומשו ייחשבו למבוטלות החל מתאריך ההקצאה של מניות המימוש בגינן.

5. התאמות

האופציות כפופות, בין היתר להתאמות הבאות:

5.1. התאמות בגין פיצול ו/או איחוד מניות. בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול או איחוד מניות, אזי המספר וסוג המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי על מנת לשמר באופן פרופורציונלי את מספר המניות ו/או ביחס למחיר המימוש של כל אופציה.

5.2. התאמה בגין חלוקת מניות הטבה. היה והחברה תחלק מניות הטבה לבעלי מניות החברה, אשר היום הקובע לחלוקתן יחול לאחר מועד הענקת האופציות אך בטרם מימושן ובטרם פקיעתן, יישמרו זכויות הניצע, כך שיגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר הניצע היה זכאי להן עם מימושן, וזאת על-ידי הוספת מניות במספר ובסוג להן היה זכאי הניצע כמניות הטבה (ככל שהוא היה מממש את האופציות קודם לתאריך הקובע לחלוקה כאמור). תוספת המימוש הקבועה לכל אופציה לא תשתנה כתוצאה מהגדלת מספר מניות המימוש כאמור. מובהר באת, כי מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי הניצע יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור בסעיף זה, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (לרבות הנפקות לבעלי עניין).

5.3. התאמה בגין חלוקת דיבידנד. אם החברה תחלק דיבידנד והיום הקובע את הזכות לקבלת דיבידנד זה (בסעיף זה: "המועד הקובע") יחול לפני תום תקופת המימוש של האופציות, יותאם מחיר המימוש של האופציות על-ידי הפחתת מחיר המימוש לכל אופציה כאמור, בסכום השווה לסכום הדיבידנד שחולק עבור כל מניה. יצוין, כי מחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של מניית החברה או מהמחיר המזערי למניה הקבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה, לפי הגבוה מביניהם.

5.4. התאמה במקרה של הנפקת זכויות. במקרה של הנפקת זכויות של החברה לבעלי מניותיה לאחר מועד הענקת האופציות אך לפני מועד המימוש או המרתם למניות, מספר מניות המימוש יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות" (כהגדרת המונחים האמורים בתקנון הבורסה).

5.5. על אף האמור לעיל, האופציות לא יהיו ניתנות למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל ייקרא להלן: "אירוע חברה") ומימוש כאמור יידחה ליום המסחר העוקב. אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

6. היעדר הסכמים בין הניצעים

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי הניצעים, אין כל הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים או מי מהם לבין מחזיק מניות אחר בחברה, או בין הניצעים, כולם או חלקם, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה.

7. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות במניות המימוש

7.1. למיטב ידיעת החברה, על מכירת מניות המימוש יחולו המגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), ובתקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, כדלקמן ("הוראות החסימה"):

(א) בתקופה של שישה חודשים, שראשיתם במועד הענקת האופציות ("תקופת החסימה המוחלטת"), לא יהיו הניצעים (או מי מהם) רשאים להציע את מניות המימוש תוך כדי המסחר בבורסה בלא לפרסם תשקיף שרשות ניירות ערך התירה פרסומו ("תשקיף").

(ב) במשך תקופה של ששת הרבעונים העוקבים שלאחר תום תקופת החסימה המוחלטת, יהיו הניצעים (או מי מהם) רשאים להציע במסגרת המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף, בכל יום מסחר בבורסה, לא יותר מהממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של המניות הרגילות של

החברה, בתקופת שמונה השבועות שקדמו ליום ההצעה, ובלבד שהכמות הכוללת המוצעת של מניות המימוש בכל רבעון לא תעלה על 1% מן ההון המונפק והנפרע של החברה, ליום ההצעה. לעניין זה, "הון מונפק ונפרע", למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

7.2. הוראות החסימה לא יחולו על מכירה מחוץ לבורסה, ואולם כל אדם שרכש את מניות המימוש ייכנס בנעלי הניצעים (או מי מהם, לפי העניין), לעניין קיום הוראות החסימה, כאמור בסעיף 7.1 לעיל.

בכבוד רב,

קבוצת עזריאלי בע"מ

נחתם על-ידי: עו"ד נירית זאבי, סמנכ"לית, יועצת משפטית ומזכירת החברה