



הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (החברה")

12-6 בספטמבר 2023

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
www.tase.co.il	www.isa.gov.il

הנדון: דוח מיידי-מתקן בדבר הצעה פרטית לא מהותית

החברה מתכבדת להגיש בזאת דוח מיידי על פי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, כדלקמן:

1. מבוא

1.1 ביום 30 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה אימוץ תוכנית אופציות לא סחירות לעובדים, נושאי משרה ויועצים בכפוף ובהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("פקודת מס הכנסה" ו-"תכנית האופציות", בהתאמה), לפיה האורגנים המוסמכים של החברה יהיו רשאים להעניק, מעת לעת וללא תמורה, לעובדים¹ או ליועצים, אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות הניתנות למימוש למניות החברה, בכפוף להתאמות האמורות להלן ובהתאם ליתר הוראות תכנית האופציות. לפרטים אודות תוכנית האופציות ראו דוח מיידי מיום 30 באוגוסט 2021 (אסמכתא: 2021-01-073378) ("הדוח המיידי אודות תכנית האופציות").

1.2 ביום 6 בספטמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית בסך של 180,000 אופציות שאינן רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 180,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת ("האופציות" ו-"מניות המימוש", בהתאמה)², למר ניר כהן, מנכ"ל החברה הבת הראל חברה לביטוח בע"מ ("הניצע"), בהתאם לתכנית האופציות וכמפורט להלן. הקצאת האופציות כפופה לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לרישום למסחר של מניות המימוש, החברה תפנה לבורסה לקבלת האישור בסמוך לאחר הגשת דוח זה.

1.3 הניצע אינו "צד מעוניין" ו/או "בעל עניין" כמשמעות מונחים אלה בחוק החברות, תשנ"ט-1999, ולא יהפוך ל-"צד מעוניין" ו/או ל-"בעל עניין" כתוצאה מההקצאה על פי דוח זה.

2. תנאי האופציות, כמותן והשיעור שיהיו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה

2.1 במועד דוח זה ההון הרשום של החברה הוא 500,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות"). ההון המונפק והנפרע של החברה לפני ההקצאה הוא 222,836,923

¹ "עובד" על פי תכנית האופציות – כל אדם המועסק על ידי החברה או צד קשור לחברה. בין הניצע לבין החברה הבת הראל חברה לביטוח בע"מ מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

² האופציות ימומשו על פי מנגנון מימוש נטו, כך שמניות המימוש שיוקצו בפועל יהיו בכמות שתשקף את שווי ההטבה הכספית שיהיה גלום באופציות במועד מימושן ותהא קטנה מכמות המניות האמורה לעיל, הכל כמפורט בסעיף 2.5.

מניות רגילות (231,634,923 בדילול מלא³ קרי, בהנחת מימוש מלוא האופציות הניתנות למימוש למניות החברה טרם ההקצאה על פי דוח זה).⁴

2.2. כאמור, החברה תקצה לניצע 180,000 אופציות הניתנות למימוש לסך של 180,000 מניות רגילות. האופציות מהוות, לאחר ההקצאה לפי דוח זה ובהנחת מימוש מלוא האופציות הניתנות למימוש למניות החברה, כ-0.08% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכ-0.08% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.⁵

2.3. האופציות יוענקו לניצע ללא תמורה כספית ובהתאם לתכנית האופציות והסכם הקצאת האופציות שייחתם עמו.

2.4. בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו, 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 מאלה: "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

2.5. מחיר המימוש

מחיר המימוש של כל אופציה הוא 28 ש"ח, ונקבע על בסיס שער מניית החברה ערב מועד החלטת הדירקטוריון על הקצאת האופציות (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.8 להלן). מחיר המימוש אינו צמוד למדד כלשהו.

מימוש האופציות שמועד הקנייתן הגיע ייעשה בדרך של מימוש נטו (Cashless Exercise), לפיו מחיר המימוש לא ישולם בפועל לחברה אלא יילקח בחשבון בעת חישוב כמות המניות שלהן זכאי הניצע בפועל ממימוש האופציות, כמפורט להלן, ובלבד שלגבי מענק לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, מימוש נטו יהא מותנה באישור רשות המיסים מראש, ככל שאישור זה נדרש על מנת לשמור על הטבת מס לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. מספר המניות המוקצות במימוש נטו יחושב באופן הבא:

$$A * (A - B) / C = \text{מספר המניות המוקצות במימוש}$$

A – הנמוך מבין, השווי ההוגן של המניה במועד המימוש או מחיר התקרה (כהגדרתו להלן)

B – מחיר המימוש (כפוף להתאמות כמפורט להלן)

C – מספר מניות המימוש המכוסות על ידי האופציות הממומשות

"שווי הוגן" – שווי המניות לתאריך מסוים שיקבע בהתאם לאחת החלופות הבאות: (1) היו המניות רשומות למסחר (בין אם בישראל ובין אם בבורסה אחרת), ייקבע שווי ההוגן בהתאם למחיר הסגירה של המניה בבורסה נכון ליום שקדם ליום הקביעה (ככל שהמניה אינה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ מחיר הסגירה יהיה מחיר שפורסם במקור שאותו הדירקטוריון הגדיר כמקור אמין). (2) במקרה של העדר יכולת לקבוע את מחיר השוק לפי סעיף קטן 1 לעיל, ייקבע השווי ההוגן של המניה בתום לב על ידי הדירקטוריון או על ידי מעריך שווי חיצוני שימונה על ידו.

³ כולל 12,743,192 מניות רגילות של החברה המוחזקות על ידה (מניות רדומות).

⁴ ראו ה"ש 2 לעיל.

⁵ ראו ה"ש 2 ו-3 לעיל. יצוין כי במועד דוח זה, מר כהן מחזיק בסך של 180,000 אופציות של החברה, המהוות כ-0.08% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-0.08% בדילול מלא; לאחר ההקצאה על פי דוח זה צפוי מר כהן להחזיק בסך של 360,000 אופציות, המהוות כ-0.16% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-0.16% בדילול מלא (כולל המניות הרדומות).

[החברה תהפוך להון מניות חלק מרווחיה או מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי על פי דוחותיה הכספיים, כדי סכום הערך הנקוב של מניות המימוש, הכול כאמור בסעיף 304 לחוק החברות, תשנ"ט-1999.](#)

מימוש אוטומטי

על אף האמור, במקרה שלאחר הבשלת מנת אופציות כלשהי ובהתאם לאורך חיי האופציות כאמור בסעיף 2.6 להלן, לאופן ההבשלה כאמור בסעיף 2.7 להלן ולאחר חלוף תקופת החסימה כאמור בסעיף 4 להלן, ולפני פקיעתה של מנת האופציות, יהיה מחיר הסגירה בבורסה של מניה רגילה של החברה שווה או גבוה מסך של 50.40 ש"ח ("מחיר התקרה"), תמומשנה כל האופציות מהמנה הרלוונטית באופן אוטומטי למניות החברה, ללא צורך בהודעת מימוש, ויראו את החברה כאילו קיבלה בתום אותו יום מסחר הודעת מימוש מהניצע ביחס לכל האופציות מאותה מנה.

בקשר למענקי 102 באמצעות נאמן, מימוש בעת ההגעה למחיר התקרה יתבצע רק אם במועד זה חלפה תקופת החסימה. אם לא חלפה תקופת החסימה, תמומש האופציה למניה רק כשתחלוף תקופה זו, בכפוף למחיר התקרה במועד המימוש.

2.6. אורך חיי האופציות (מועד הפקיעה)

האופציות יפקעו במועד המוקדם מבין: (א) תום שלוש (3) שנים ממועד הבשלתן (כמפורט בסעיף 2.7 להלן); (ב) יתר התנאים האמורים בסעיף 2.3.2 לדוח המידי אודות תכנית האופציות.

2.7. תקופת הבשלה ("Vesting")

האופציות יבשילו בשלוש (3) מנות שנתיות שוות על פני שלוש (3) שנים שתחילתן בחלוף שנה ממועד ההקצאה, כך שהמנה הראשונה תבשיל לאחר שנתיים (2) ממועד ההקצאה, המנה השנייה תבשיל לאחר שלוש (3) שנים ממועד ההקצאה, ואילו המנה השלישית תבשיל לאחר ארבע (4) שנים ממועד ההקצאה. במקרה שבמהלך שנת הבשלה יסתיימו יחסי העובד-מעביד בין הניצע והחברה הבת, אזי למעט במקרה של סיום התקשרות מטעמים מיוחדים ולמעט לגבי מנת האופציות הראשונה, תבשיל כמות יחסית של האופציות ממנת האופציות שעתידה הייתה להבשיל בתום אותה שנת הבשלה, על פי יחס מספר החודשים השלמים שבהם הועסק הניצע בחברה הבת מתוך אותה שנת הבשלה, ובלבד שתקופת ההעסקה כאמור לא תפחת משישה (6) חודשים במהלך אותה שנת הבשלה.

2.8. התאמות

לפרטים ראו סעיף 4 לדוח המידי בדבר תכנית האופציות.

2.9. מניות המימוש

האופציות לא יירשמו למסחר בבורסה או בכל בורסה אחרת, אך הקצאת האופציות כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות אשר תנבענה ממימוש האופציות. בכפוף לקבלת אישור הבורסה כאמור, ובכפוף לכך שמניות החברה יהיו רשומות למסחר בבורסה במועד המימוש, מניות המימוש יהיו זהות ושוות בזכויותיהן, לכל דבר ועניין, לזכויות המוקנות למחזיק במניות רגילות של החברה, הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה. [מניות המימוש יירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה.](#)

2.10. מיסוי

2.10.1. כל מס שיחול בגין הענקת אופציות, מימושן, ביצוע כל דיספוזיציה בהן או כל אירוע או פעולה אחרים בקשר לאופציות, יחול על הניצע בלבד, ובמקרה של פטירה על יורשיו ו/או נעבריו (לפי העניין), מבלי שהחברה או צד קשור לה יישאו בו במישרין או בעקיפין או שיצטרכו לגלמו בשכר הניצע או בהסכם ההתקשרות עימו, לפי העניין. החברה, צד קשור לה והנאמן יהיו זכאים לנכות מס במקור בהתאם להוראות הדין. הניצע מסכים ומתחייב לציית לכל החלטת מיסוי או הסדר אחר עם רשות המיסים שיאושר על ידי החברה.

2.10.2. החברה ו/או הנאמן לא יקצו לניצע את מניות המימוש או ישחררו את האופציות לניצע קודם לתשלום כל חבות המס של הניצע.

2.10.3. חויבה/ה החברה, צד קשור לה ו/או הנאמן בסכום מס כלשהו שבו חייב ניצע, ישפה הניצע את החברה, צד קשור לה ו/או הנאמן, לפי העניין, מיד עם דרישה ראשונה בגין סכום המס ששולם על ידי החברה, צד קשור לה ו/או הנאמן (לרבות ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות כדין).

3. הסכמים שהניצע צד להם בנוגע להחזקות במניות החברה

למיטב ידיעת החברה בהתאם למידע שמסר הניצע, נכון למועד דוח זה לא קיימים כל הסכמים, בכתב או בעל פה, בין הניצע לבין מחזיק אחר במניות החברה, ובינו לבין אחרים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

4. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות

4.1. כאמור, האופציות אינן נסחרות בבורסה ולא יירשמו למסחר. החברה תפעל לרישום מניות המימוש למסחר בבורסה, בכפוף לאישור הבורסה.

4.2. מלבד העברות בהתאם לדין (כגון מכוח צוואה או בהתאם לדיני הירושה), האופציות והזכויות הצמודות להן אינן ניתנות להעברה.

4.3. על מכירת מניות המימוש יחולו המגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך ובתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), תש"ס-2000.

4.4. על מכירה מחוץ לבורסה לא יחולו מגבלות בדבר מועדים או כמויות, אולם כל אדם שרכש את מניות המימוש מהניצע שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, ייכנס בנעליו לעניין קיום הוראות החסימה כאמור בסעיף זה לעיל.

4.5. האופציות יוקצו לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול עם נאמן, יופקדו בידי נאמן במועד הקצאתן ולכל המאוחר לא לאחר חלוף המועדים שנקבעו לשם כך על ידי רשות המסים בישראל, לפי העניין, והנאמן יחזיקן בנאמנות לטובת הניצע למשך תקופת החסימה כהגדרתה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה (העומדת כיום על עשרים וארבעה (24) חודשים ממועד ההקצאה וההפקדה בידי נאמן במסלול רווח הון) עד למועד מכירת מניות המימוש או העברתן לידי הניצע.

5. מועד ההקצאה

האופציות יוקצו לניצע בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש.

בכבוד רב,

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

על ידי: עו"ד גלעד שפירא, היועץ המשפטי