

**מיכמן בס"ד בע"מ**

("החברה")

לכבוד:

רשות ניירות ערך ("הרשות")

www.isa.gov.il**לכבוד:**

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ ("הבורסה")

www.tase.co.il

ג.א.נ.,

הנדון: דוח מיידי – הודעה בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ושאינה חריגה

החברה מתכבדת להודיע בזאת, בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית") ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), כי ביום 28 בדצמבר 2021, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ושאינה חריגה של 1,408 כתבי אופציה של החברה אשר אינם רשומים למסחר ("כתבי האופציה" או "כתבי האופציה המוצעים") הניתנים למימוש לעד 1,408 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ₪ ע.נ. כ"א ("מניות המימוש"), לנושאי משרה בחברה ("הניצעים")¹.

ההקצאות הנ"ל בוצעו במסגרת תוכנית התגמול ההוני של החברה ("התכנית"), במטרה, בין היתר, לתמך, לעודד ולחזק את הניצעים למיקסום תוצאות הפעילות, קידום ופיתוח החברה ועסקיה, ולהשאת ערך מניויתיה בראייה ארוכת טווח.

הצעת כתבי האופציה לניצעים נעשית כמפורט להלן:

שיעור כתבי האופציה באחוזים (בדילול מלא)	שיעור כתבי האופציה	מספר כתבי האופציה שיוקצו	הניצעים ותפקידיהם
0.34%	0.4%	564	אברהם גיל, סמנכ"ל כספים
0.25%	0.3%	422	בן נועם יוסף, סמנכ"ל תפעול
0.25%	0.3%	422	רז אלוביץ', סמנכ"ל מכירות
0.84%	1%	1,408	סה"כ

כמות המניות שתוקצה בפועל לניצעים בגין מימוש כתבי האופציה, עשויה להיות שונה מהאמור לעיל, שכן הניצעים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה המוצעים, כולם או חלקם, בין במזומן

¹ הניצעים מועסקים על ידי החברה ומתקיימים בינם לבין החברה יחסי עובד מעביד.

ובין בדרך של Cashless (קרי, הקצאת מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה).

1. כללי:

- 1.1. ההצעה הפרטית מהווה "הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית או הצעה פרטית חריגה", כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית.
- 1.2. הניצעים אינם "צד מעוניין" או "בעל עניין", כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות, תשנ"ט-1999, ולא יהפכו לצד מעוניין או "בעל עניין" כתוצאה מהקצאת כתבי האופציה נשוא דוח זה.
- 1.3. מניות המימוש תהווה לאחר הקצאתן (בהנחה שכל כתבי האופציה המוצעים ימומשו במלואם) כ- 1% מזכויות ההון וההצבעה בחברה וכ- 0.84% מזכויות ההון וההצבעה בחברה בדילול מלא כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.4 להלן.
- 1.4. הענקת כתבי האופציה כפופה לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימושם. החברה תפנה לקבלת אישור הבורסה כאמור מיד לאחר הגשת דיווח מיידי זה. הקצאת כתבי האופציה תבוצע מיד לאחר קבלת האישור כאמור.
- 1.5. מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהונה של החברה. בהתאם לתקנון הבורסה והנחיותיו, מניות המימוש תירשמנה על שם חברה לרישומים של החברה כפי שתהיה באותה עת.
- 1.6. מימוש כתבי האופציה כפופות לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, ככל שיידרש.

2. עיקרי תנאי כתבי האופציה המוצעים

2.1. מחיר המימוש של כתבי האופציה המוצעים

- 2.1.1. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 2,130 ₪ לא צמוד למדד כלשהו ("מחיר המימוש") בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.4 להלן. מחיר המימוש עשוי שלא להיות משולם בפועל לחברה אלא עשוי לשמש לקביעת מרכיב ההטבה הנובע לניצעים מכתבי האופציה שיוקצו וממספר מניות המימוש הנגזר מכך כאמור להלן.
- 2.1.2. כאמור, הניצעים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה, כולן יחד או חלקן, בין במזומן (תשלום מחיר המימוש) ובין בדרך של Cashless, האחרון בכפוף לקבלת אישור מקדמי מרשות המיסים.
- 2.1.3. היום בו נמסרה ההודעה על מימוש כתבי האופציה בדרך תשלום מזומן או של Cashless ייקרא להלן: "מועד המימוש".
- 2.1.4. עם קבלת הודעת המימוש של כתבי האופציה על ידי הניצעים, בדרך Cashless, תערוך החברה חישוב של הפרש בין:
 - (א) שער הסגירה של מניות החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד המימוש ("השער הקובע"), מוכפל במספר המניות הכפופות לאופציות אשר ביחס אליהן ניתנה הודעת המימוש, לבין:

(ב) מחיר המימוש, מוכפל במספר האופציות אשר ביחס אליהן ניתנה הודעת המימוש.

הפרש זה (ככל שיהיה חיובי) יהווה את סכום ההטבה הנובע למשתתף במועד המימוש ("סכום ההטבה").

בסמוך לאחר יום המסחר הראשון שלאחר קבלת הודעת המימוש, תקצה החברה לניצעים (או לנאמן, לפי המקרה) כמות מניות השווה למנה המתקבלת מחלוקת סכום ההטבה בשער הקובע, בכפוף לתשלום סכום הערך הנקוב על-ידי הניצעים בגין המניות המוקצות. כל שבר מניה שיתקבל מהנוסחה לחישוב כמות המניות המוקצות הנ"ל יעוגל למניה השלמה הקרובה (כלפי מעלה או מטה, לפי העניין).

בהתאם לשיטה זו, בעת מימוש כתבי האופציה לא יוקצו לניצעים מלוא המניות הנובעות ממימוש כתבי האופציה, אלא רק מניות בכמות המתקבלת מהנוסחה כנ"ל. למעט התשלום בגין ערכן הנקוב של המניות (שאינו צמוד למדד כל שהוא) ולמעט הוצאות מיסוי והסדרים אחרים הנוגעים להעברת מניות לניצעים כמפורט בתכנית, לא יוטלו על הניצעים עלויות נוספות בגין מימוש כתבי האופציה והקצאת מניות המימוש בדרך זו.

2.2. תקופת הבשלה (vesting)

2.2.1. כתבי האופציה המוצעים אשר יוקצו לניצעים יבשילו ויהיו ניתנים למימוש במועדים כמפורט להלן ובלבד כי בהגיע מועד ההבשלה הניצע הרלוונטי יכהן כנושא משרה וואו יהיו מועסק בחברה:

(א) 352 מכתבי האופציה (המהווים רבע (25%) מכמות כתבי האופציה הכוללת) יהיו ניתנים למימוש החל מיום 28.12.2022 (12 חודשים ממועד ההקצאה).²

(ב) 352 מכתבי האופציה (המהווים רבע (25%) מכמות כתבי האופציה הכוללת) יהיו ניתנים למימוש החל מיום 28.12.2023 (24 חודשים ממועד ההקצאה).

(ג) 352 מכתבי האופציה (המהווים רבע (25%) מכמות כתבי האופציה הכוללת) יהיו ניתנים למימוש החל מיום 28.12.2024 (36 חודשים ממועד ההקצאה).

(ד) 352 מכתבי האופציה (המהווים רבע (25%) מכמות כתבי האופציה הכוללת) יהיו ניתנים למימוש החל מיום 28.12.2025 (48 חודשים ממועד ההקצאה).

2.2.2. יובהר, למען הסר ספק, כי ככל שניתנה לניצעים (שלששתם או למי מהם) הודעה על סיום כהונתם וואו העסקתם וואו אם הניצעים (שלששתם או מי מהם) מסרו הודעה על התפטרותם, הניצע הרלוונטי יהיה זכאי לממש רק את כתבי האופציה אשר הבשילו עובר למתן ההודעה (מטעם החברה או מטעמו, לפי העניין) וכתבי אופציה אשר מועד הבשלתם טרם הגיע, יפקעו ויהיו בטלים ולא יקנו זכות כלשהי לניצע כאמור, מיד עם מתן הודעות כנ"ל.

² "מועד ההקצאה" משמעו המועד שבו החליט דירקטוריון החברה על ביצוע ההקצאה כמפורט בדוח מיידי זה.

2.2.3. הניצעים יהיו רשאים לממש את כתבי אופציה להם הם זכאים כאמור לעיל, עד תום שלושה חודשים ממועד סיום הכהונה (וואו ההעסקה בפועל) או עד למועד פקיעת כתבי האופציה האמורים כאמור להלן, לפי המוקדם מבניהם, בכפוף לאמור בתכנית.

2.3. דרך ותקופת המימוש של כתבי האופציה

2.3.1. הניצעים יהיו רשאים לממש כל מנה (או כל חלק ממנה) החל מאותו מועד שבו קמה לראשונה זכות המימוש ביחס לאותה מנה ועד לתום 4 שנים ממועד ההבשלה ביחס לאותה מנה כמפורט בסעיף 2.2.1 לעיל ("תקופת המימוש ו-"תום תקופת המימוש").

2.3.2. בתום תקופת המימוש לגבי כל מנה כמפורט לעיל, יפקעו כתבי האופציה הרלוונטיים לכל מנה (אלא אם הוארך מועד הפקיעה על ידי הדירקטוריון בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין) ולא יקנו לניצעים זכות כלשהי והם יהיו בטלים ומבוטלים לאחר המועד כאמור.

2.3.3. הודעת המימוש תוגש לחברה בכתב במשרדה הרשום עד תום תקופת המימוש, לפי העניין, בגין כל כתבי האופציה שמימושם מבוקש ("הודעת המימוש").

2.3.4. היום בו תימסר לחברה הודעת מימוש בדרך של תשלום במזומן בצירוף מחיר המימוש במכפלת כמות האופציות שאותן מבקש הניצע לממש או הודעת מימוש בדרך של Cashless ייחשב כתאריך המימוש (להלן: "תאריך המימוש" או "יום המימוש").

2.3.5. כתבי האופציה, יוקצו על שם נאמן ("הנאמן") על פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") במסלול רווחי הון, יופקדו ויוחזקו בידיו, ויירשמו על שמו במרשם ניירות הערך של החברה וזאת לתקופה אשר לא תפחת מהתקופה הקבועה בסעיף 102 לפקודה להקצאה באמצעות נאמן.

2.3.6. כתבי האופציה לא יירשמו למסחר ויוקצו ללא תמורה.

2.4. התאמות והוראות להגנת בעל כתבי אופציה

ממועד הקצאת כתבי האופציה וכל עוד לא ימומשו או יפקעו כתבי האופציה בהתאם לתנאיהם, אולם בכל מקרה עד תום תקופת המימוש, תחולנה ההוראות הבאות:

2.4.1. הבטחת ביצוע זכות המימוש - החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש, ובמקרה הצורך תגרום להגדלת הונה הרשום.

2.4.2. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה - אם החברה תחלק מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצע כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שהניצע יהא זכאי להן, יגדל או יקטן במספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כתב האופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור.

2.4.3. התאמה עקב חלוקת דיבידנד - במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן על ידי החברה, מחיר המימוש יופחת בסכום הדיבידנד ששולם בגין כל מניה רגילה.

2.4.4. התאמה עקב הנפקת זכויות - אם תציע החברה לבעלי מניותיה ניירות ערך מכל סוג שהוא בדרך של הנפקת זכויות, יותאם מספר מניות המימוש בגין מימוש כתבי

האופציה, שטרם מומשו למניות רגילות של החברה עד ליום המסחר האחרון בו ניתן לממש את כתבי האופציה לפני היום הקובע את הזכאות לזכויות שתוצענה בהנפקת זכויות, בהתאם למרכיב ההטבה של הזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס בין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני "יום האקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

2.4.5. התאמה עקב שינוי בהון - אם תאחד החברה את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תפצל אותן, למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או בחלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב נמוך יותר, יוקטן או יוגדל בהתאם לכך, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שתוקצינה עקב מימוש כתבי האופציה לאחר פעולה כאמור.

2.4.6. התאמה עקב מיזוג - אם החברה תהיה צד להסכם או להסדר של חילוף מניות (כגון: עסקת מיזוג או ארגון מחדש) ("עסקת החילוף") שבו יוצע לבעלי המניות הרגילות של החברה להחליף מניות אלו בניירות ערך של תאגיד אחר כלשהו, תפעל החברה לכך שאותו תאגיד אחר יתחייב להקצות לניצע את ניירות הערך שהוצעו כאמור לבעלי המניות הרגילות של החברה, כאילו היה הניצע בעל מניות המימוש ביום הקובע לצורך עסקת החילוף האמורה, וזאת בהתאם ליחס החליפין שיקבע לכל בעלי המניות הרגילות של החברה ובלבד שסך כל מחיר המימוש בגין כל כתבי האופציה החליפיים אשר יוקצו יהיה שווה לסך כל מחיר המימוש בגין כל אותם כתבי אופציה המוחזקים על ידי הניצע או עבורו ואשר טרם מומשו.

2.4.7. שיטות התאמה כאמור אינן ניתנות לשינוי. ככל שמספר מניות המימוש לא יהיה שלם, אזי מספר מניות המימוש יעוגל כלפי מעלה למספר השלם הקרוב ביותר.

2.4.8. לא ניתן לממש את כתבי האופציה למניות החברה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאמורים ייקרא "אירוע חברה"). בנוסף, אם יחול "יום האקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה ביום האקס כאמור. לעניין זה, "יום האקס" משמעו כפי שיהיה בתקנון הבורסה וההנחיות על פיו מעת לעת.

3. הסכמים אשר הניצעים צד להם בנוגע לאחזקות ניירות ערך של החברה

בהתאם למידע שנמסר לחברה מהניצעים, הניצעים אינם צד להסכם, בין בכתב ובין בעל פה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

4. מחיר המניה בבורסה

מחיר מניית החברה בבורסה בסוף יום המסחר של ה- 29 בדצמבר 2021, היום שקדם למועד פרסום דוח מיידי זה, היה 1,543.40 ש"ח, נמוך בכ- 27.5% ממחיר המימוש.

5. מניעות או הגבלות שיחולו על כתבי האופציה ומניות המימוש:

5.1. למעט על דרך של צוואה או מכוח דיני הירושה, כתבי האופציה אינם ניתנים להעברה, להמחאה, לשעבוד, למשכון ו/או למתן כל זכות בגינם לצד שלישי.

5.2. על הניצעים יחולו הוראות התכנית, לרבות המגבלות שנקבעו בהן וכן החסימה לפי הוראות סעיף 102 לפקודה.

5.3. על כתבי האופציה המוצעים יחולו מגבלות חסימה בהתאם לסעיף 15ג' לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א' ו-15ג' לחוק), התש"ס-2000 כדלקמן:

5.3.1. בתקופה של שישה (6) חודשים שראשיתם ביום ההקצאה ("התקופה הראשונה"), לא יהיו רשאים הניצעים למכור את מניות המימוש תוך כדי המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שהרשות התירה את פרסומו.

5.3.2. בתקופה של שישה (6) רבעונים עוקבים ("התקופות הנוספות") שלאחר תום התקופה הראשונה, לא יהיו רשאים הניצעים להציע את מניות המימוש במסגרת המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, אלא כמפורט להלן:

(א) בכל יום מסחר תוצע למכירה כמות מניות שאינה עולה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות החברה בתקופה בת שמונה (8) שבועות שקדמו ליום ההצעה;

(ב) הכמות הכוללת של מניות המימוש המוצעות למכירה בכל רבעון לא תעלה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה, ליום ההצעה;

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

1. נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה

נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה הינם עורכי הדין אליאור דר ממשרד יורם ל. כהן ושגיאה שמש ממשרד שגיאה שמש, עורכי דין, מרחוב בר כוכבא 23, בני ברק. טלפון: 03-6777457.

בכבוד רב,

דורון ספיר, יו"ר דירקטוריון

יניב ביטון, מנכ"ל

מיכמן בס"ד בע"מ