

מיכמן בס"ד בע"מ

("החברה")

לכבוד:

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

www.tase.co.il

לכבוד:

רשות ניירות ערך ("הרשות")

www.isa.gov.il

ג.א.ג.,

הנדון: דוח מיידי – הודעה בדבר הצעה פרטית מהותית

בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), מתכבדת החברה לפרסם בזאת דיווח מיידי אודות הצעה פרטית מהותית ושאינה חריגה, ערוך על פי תקנה 20 לתקנות הצעה פרטית, של 8,500 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר), המוקצים ללא תמורה והניתנים למימוש (בכפוף להתאמות) ל-8,500 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח של החברה. הצעת כתבי האופציה נעשית כחלק מהוראות הסכם הלוואה על דרך של כתב נחיתות נדחית שנחתם ביום 9 בדצמבר 2021 בין החברה לבין (1) איילון בלו ליסינג בע"מ; ו- איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן ביחד: "הניצע" או "המלווה"¹).

1. עיקרי העסקה נשוא ההקצאה לפי דוח זה

ביום 9 בדצמבר 2021, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 9 בדצמבר 2021, חתמה החברה על הסכם הלוואה על דרך של כתב התחייבות נדחית עם איילון בלו ליסינג בע"מ; ו- איילון חברה לביטוח בע"מ ("ההסכם"). לפרטים נוספים אודות הסכם הלוואה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-178461) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. פרטי הניצעים

- 2.1. הניצעים, אשר אינם קשורים לחברה או לבעל השליטה בה, הינם איילון בלו ליסינג בע"מ ו- איילון חברה לביטוח בע"מ².
- 2.2. למיטב ידיעת החברה, הניצע אינו צד מעוניין, כהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), אך יהפוך, בהנחת מימוש כתבי האופציה שיוקצו לו במסגרת ההקצאה הפרטית נשוא דוח זה, לבעל מניות מהותי כהגדרת המונח בחוק החברות.
- 2.3. למיטב ידיעת החברה, הניצעים הינם תאגידי המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ובהתאם מהווים "משקיע מסווג" כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007.

¹ איילון בלו ליסינג בע"מ הינה חברה בת בבעלות מלאה (100%) של חברת איילון חברה לביטוח בע"מ. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, ניירות הערך שיוחזקו ע"י איילון בלו ליסינג בע"מ יוחזקו בחשבון הנוסטרו שלה.

² למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, ניירות הערך שיוחזקו ע"י איילון חברה לביטוח בע"מ יוחזקו בעבור עמיתיה.

שם הניצע	מספר האופציות	מחיר מימוש האופציות (בש"ח)
איילון חברה לביטוח בע"מ (1)	3,975	8,462,775
איילון בלו ליסינג בע"מ (2)	4,525	9,633,725

(1) למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, איילון חברה לביטוח בע"מ היא חברה בבעלות מלאה (100%) של איילון אחזקות בע"מ.
(2) למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, איילון בלו ליסינג בע"מ היא חברה בבעלות מלאה (100%) של חברת איילון חברה לביטוח בע"מ.

3. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהיו מזכויות ההצבעה ומהון החברה

3.1. בכפוף לקבלת אישור לרישום למסחר מהבורסה לניירות ערך בת"א ("הבורסה") כמפורט בסעיף 9.19.1 להלן, תקצה החברה לניצע (בהתאם לחלוקה כאמור בסעיף 2.3 לעיל), ללא תמורה, סך כולל של 8,500 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) (להלן: "כתבי האופציה המוקצים" או "כתבי האופציה") כך שכל כתב אופציה ניתן יהיה למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ע"נ כ"א של החברה ובסך הכל עד ל- 8,500 מניות רגילות של החברה (להלן: "מניות המימוש"), והכל בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 6 להלן.

3.2. כתבי אופציה המוקצים יהיו ניתנים למימוש בכל יום מסחר, החל ממועד הקצאתם ועד ליום 9 ביולי 2023 ("תום תקופת המימוש"). כתב אופציה שלא ימומש עד לתום תקופת המימוש יפקע ויהיה בטל ולא יקנה לבעליו זכות כלשהי. מחיר המימוש בגין כל אופציה הינו 2,129 ₪ ("מחיר המימוש") ובסך הכל 18,096,500 ₪.

3.3. נכון למועד זה, לא מחזיקים הניצעים בניירות ערך של החברה.

3.4. בהנחה של מימוש כל כתבי האופציה המוקצים, יחזיק הניצע, לאחר הקצאתן ובהנחה של מימוש כל כתבי האופציה המוקצים, כ- 5.69% בשיעור של מהון המניות המונפק והנפרע (כ- 5.15% בדילול מלא).

3.5. נכון למועד זה, הונה הרשום של החברה הינו 2,000,000 מניות בנות 0.01 ₪ ע.נ. כל אחת. הונה המונפק והנפרע של החברה הינו 140,901 מניות בנות 0.01 ₪ ע"נ כל אחת.

3.6. הון חברה לפני ההקצאה

בעל המניות	מניות	מיכמן אפ 02/21	שיעור ההחזקה בהון ובהצבעה (%)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא (%)
יניב ביטון	100,000	-	70.98	63.88
דורון ספיר	-	15,637	-	9.99
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - קופות גמל	935	-	0.66	0.59
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ - קרנות נאמנות	8,075	-	5.73	5.15
שגיב ביטון	7,115	-	5.05	4.54
קולמן גולובינסקי שירה	210	-	0.14	0.13
ציבור	24,566	-	17.44	15.72
סה"כ	140,901	15,637	100.00%	100.00%

3.7. הון חברה לאחר ההקצאה

שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא (%)	שיעור ההחזקה בהון ובהצבעה (%)	כתבי האופציה המוקצים	מיכמן אפ 02/21	מניות	בעל המניות
60.59	66.93	-	0	100,000	יניב ביטון
9.47	-	-	15,637	-	דורון ספיר
0.57	0.63	-	-	935	הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ - קופות גמל
4.89	5.40	-	-	8,075	הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ - קרנות נאמנות
4.31	4.76	-	-	7,115	שגיב ביטון
0.13	0.14	-	-	210	קולמן גולובינסקי שירה
2.41	2.66	3,975	-	-	איילון חברה לביטוח בע"מ
2.74	3.03	4,525	-	-	איילון בלו ליסינג בע"מ
14.89	16.44	-	-	24,566	ציבור
100.00%	100.00%	8,500	15,637	140,901	סה"כ

4. מחיר ניירות הערך המוצעים בבורסה

4.1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2,129 ש"ח לכל כתב אופציה, השווה ל- 131.5% משער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד החלטת דירקטוריון החברה על ההקצאה.

5. תנאי כתבי האופציה

5.1. החל ממועד הענקתם ועד לתום תקופת המימוש, יהיו כתבי האופציה ניתנים למימוש באופן מלא או חלקי, כנגד תשלום מחיר המימוש במכפלת כתבי האופציה שימומשו, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הניצע בתקופת המימוש.

5.2. כתבי אופציה שלא ימומשו עד לתום תקופת המימוש, יפקעו ולא יקנו לניצע זכות כלשהי.

5.3. הודעת המימוש תוגש לחברה בכתב במשרדה הרשום עד תום תקופת המימוש ("הודעת המימוש"). במקביל להודעת המימוש תוקצינה מניות המימוש כנגד תשלום מחיר המימוש טרם רישומן למסחר בבורסה.

5.4. היום בו תימסר לחברה הודעת מימוש ייחשב כתאריך המימוש (להלן: "תאריך המימוש" או "יום המימוש").

5.5. כנגד פירעון תשלום מחיר המימוש במלואו בגין אותו חלק ממניות המימוש שמימושן התבקש כמפורט בסעיף 5.3 לעיל, תקצה החברה לניצע את מניות המימוש בגינן ניתנה הודעת המימוש כשהן נקיות מכל שעבוד, חוב, עיקול או זכות צד ג' אחרת כלשהי, וכן תבצע את כל הדיווחים לרשות ניירות ערך ולבורסה על פי הוראות הדין.

5.6. מניות המימוש תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים של בנק מזרחי טפחות בע"מ או כל חברה לרישומים אחרת אשר באותה עת ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שמה.

6. התאמות והוראות להגנת בעל כתבי אופציה

ממועד הקצאת כתבי האופציה עד תום תקופת המימוש (וכל עוד לא מומשו או פקעו), תחולנה ההוראות הבאות ביחס לכתבי האופציה:

6.1. הבטחת ביצוע זכות המימוש

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

6.2. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

אם החברה תחלק מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצע כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש שהניצע יהיה זכאי להן, יגדל במספר המניות מאותו סוג 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.

6.3. התאמה עקב חלוקת דיבידנד

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

6.4. 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 הטבה 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".

6.5. התאמה עקב איחוד או פיצול

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 ומחיר המימוש יותאם בהתאמה.

6.6. התאמות 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.

6.7. התאמה עקב הקצאה

כל עוד כתבי האופציה המוקצים יעמדו בתוקפם אזי, בכל מועד בו החברה תנפיק ו/או תתקשר עם צד שלישי כלשהו (למעט הקצאות מניות או אופציות לרכישת מניות ו/או התחייבויות להקצותן לנושאי משרה ולעובדים ו/או יועצים ונותני שירותים כנגד שירותיהם) בעסקה לפיה התחייבה החברה להנפיק מניות ו/או כתבי אופציה במחיר למניה או במחיר מימוש אשר נמוך ממחיר המימוש לפי כתבי האופציה המוקצים ("המחיר המופחת"), הרי שמחיר המימוש של כתבי האופציה המוקצים יפחת ויעודכן למחיר המופחת, החל מהמועד בו התקשרה החברה בהסכם כאמור.

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

6.9. 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.

6.10. מניות המימוש תרשמנה למסחר בבורסה, והן תהיינה החל ממועד הקצאתן שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות רגילות של החברה.

6.11. השווי חושב באמצעות מודל "בינומי" בהתחשב בהנחות הבאות: (א) מחיר מניה של 1,617.9 ₪; (ב) סטיית תקן שנתית בשיעור של 33.09%; (ג) ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.03%; (ד) תקופת המרה: 18 חודשים; ו- (ה) מחיר המרה – 2,129 ₪ בתוספת ויתור על ריבית תקופתית בשיעור 4% וכן על עמלת אי-המרה בשיעור 1.9%. סך שווי רכיב ההמרה מוערך בכ- 596 אלפי ש"ח.

7. התמורה ודרך קביעתה

כאמור לעיל, כתבי האופציה מוענקים לניצע כחלק מהוראות ההסכם שנחתם בין החברה לבין הניצע ללא תמורה, כשמחיר המימוש לכל מנית מימוש אחת הוא 2,129 ₪. התנאים האמורים נקבעו במו"מ בין הניצע לבין החברה. לא קיימים בעלי מניות מהותיים או נושאי משרה בחברה שיש להם, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי בתמורה.

8. פירוט הוראות החסימה שיחולו על הקצאת מניות המימוש

8.1. על מכירת מניות המימוש שתנבענה מכתבי האופציה המוקצים, תחולנה המגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך ובתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000:

8.1.1. במשך תקופה של ששה (6) חודשים ממועד ההקצאה (בסעיף זה: "התקופה") הניצע לא יהיה רשאי להציע את המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תוך כדי המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שרשות ניירות ערך התירה את פרסומו.

8.1.2. במשך תקופה של ששה (6) רבעונים עוקבים ("התקופות הנוספות") שלאחר חלוף התקופה, יהיה הניצע רשאי להציע במסגרת המסחר בבורסה, בלא לפרסם תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בכל יום מסחר בבורסה, לא יותר מהמוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציות, בתקופת שמונה השבועות שקדמו ליום ההצעה ובלבד שהכמות הכוללת המוצעת בכל רבעון, לא תעלה על 1% מן ההון המונפק והנפרע של החברה, ליום ההצעה.

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

8.1.3. על מכירה מחוץ לבורסה לא יחולו מגבלות בדבר מועדים או כמויות, ואולם כל אדם שרכש את מניות המוצעות מידי הניצע שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, ייכנס בנעליו לעניין קיום הוראות החסימה כאמור בסעיף זה לעיל.

9. אישורים נדרשים

9.1. הקצאת כתבי האופציה כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה. בסמוך לאחר פרסום דוח מיידי זה, תפנה החברה לבורסה בבקשה כאמור.

9.2. כתבי האופציה יוקצו בפועל לניצע מיד לאחר קבלת אישור הבורסה.

10. הסכמים בין הניצע לבין מחזיקים במניות החברה

למיטב ידיעת החברה לא קיימים הסכמים בין הניצע לבין מחזיקים במניות החברה, בנוגע לרכישה או מכירה של ניירות ערך בחברה או לזכויות הצבעה בה.

11. מועד ההקצאה

ניירות הערך המוצעים יוקצו לניצע בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה למסחר של המניות המוצעות והמניות אשר תנבענה ממימוש כתבי האופציה.

12. נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה

נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה הינם עורכי הדין שגיא שמש ממשרד שגיא שמש, עורכי דין, ועורך דין אליאור דר מירום ל. כהן, עורכי דין. שניהם מרחוב בר כוכבא 23, בני ברק. טלפון: 03-7504545.

בכבוד רב,

יניב ביטון, מנכ"ל

מיכמן בס"ד בע"מ