



17 בפברואר, 2022

מקס סטוק בע"מ ("החברה")

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
רחוב אחוזה בית 2
תל-אביב 6525216
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464
www.isa.gov.il

ג.א.נ.,

הנדון: דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדיווח") ולתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית"), מתכבדת החברה להודיע על החלטת דירקטוריון החברה מיום 16 בפברואר, 2022, בדבר אישור הקצאה פרטית של כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, הניתנים למימוש למניות של החברה, לנושאת משרה בחברה ("נושאת המשרה" או "הניצעת"),¹ במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (כהגדרת מונח זה בתקנות הצעה פרטית) ("ההצעה הפרטית"), כאשר הקצאה כאמור תיכנס לתוקפה בכפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב ("הבורסה"), והכל כמפורט בדוח זה להלן.

1. ניירות הערך המוצעים ותנאיהם

1.1 כמות כתבי האופציה ושיעור מניות המימוש מההון המונפק והנפרע של החברה

1.1.1 על פי תנאי ההצעה הפרטית, ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש אשר ינבעו ממימוש כתבי האופציה, תקצה החברה לניצעת 235,813 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, בהתאמה, הניתנים למימוש ל- 235,813 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (בכפוף להתאמות, החל ממועד ההקצאה, כמפורט בסעיף 1.3 להלן), באופן בו כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה ("כתבי האופציה" ו"מניות המימוש", בהתאמה).

1.1.2 הקצאת כתבי האופציה כאמור הינה בהתאם לתנאי תכנית האופציות לעובדים, דירקטורים ויועצים בחברה ובחברות הבנות שאושרה בידי דירקטוריון החברה ביום 10 באוגוסט, 2020 ("תכנית האופציות") לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("הפקודה").

1.1.3 מניות המימוש תהווה לאחר ההקצאה, בהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כתבי האופציה, כ- 0.16% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וכן כ- 0.16% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא.²

1.1.4 מניות המימוש תרשמה למסחר בבורסה והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, שוות בזכויותיהן לכל דבר וענין למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

¹ יובהר כי בין החברה לבין הניצעת מתקיימים יחסי עובד מעביד.

² תחת ההנחה שכל האופציות שיוקצו במסגרת הקצאה פרטית שאינה מהותית על פי דוח זה ימומשו.

1.1.5 תנאי ניירות הערך המוצעים

1.1.5.1 **מחיר המימוש:** מחיר המימוש של כל אופציה שתוענק לניצעת, הינו המחיר הממוצע המשוקלל של מחיר מניית החברה בבורסה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון שהתקבלה ביום 16 בפברואר, 2022, קרי, 9.87 ש"ח.

1.1.5.2 **תקופת המימוש ותנאי ההבשלה:** האופציות יבשילו על פני 5 שנים החל ממועד תחילת העסקת הניצעת, כך ש- 40% מהאופציות יבשילו אחרי שנתיים ולאחר מכן, בתום כל שנה נוספת, יבשילו 20% נוספים, וזאת בתנאי שבמועד זה הניצעת תמשיך להיות עובדת בחברה. האופציות אשר הוענקו בהתאם לתוכנית האופציות וטרם מומשו, תהיינה ניתנות למימוש, כולן או מקצתן עד לתום 10 שנים ממועד הענקתן, בכפוף להוראות לגבי פקיעת אופציות בסיום העסקתה או הפסקת מתן שירותיה של הניצעת לחברה, וכן להתאמות כאמור בסעיף 1.3 להלן.

1.1.6 אופן המימוש:

1.1.6.1 הניצעת תהא רשאית לממש את כתבי האופציה, כולם או חלקם, במהלך תקופת האופציה, כנגד תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש או על פי מנגנון מימוש נטו כמפורט להלן.

1.1.6.2 ככל שמיומש כתבי האופציה יעשה בדרך של מנגנון מימוש נטו, כלומר, לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless") בכפוף להוראת הדין ולתנאי סעיף 102 לפקודה ובהתאם להנחיות רשויות המס, כך שמחיר המימוש יהיה תיאורטי בלבד לצורך חישוב של שווי ההטבה, ולא ישולם בפועל על ידי הניצעת – מספר מניות המימוש יחושב לפי הנוסחה הבאה:

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

A = מספר כתבי האופציה אותם מבקשת הניצעת לממש, הקבוע בהודעת המימוש, בכפוף להתאמות;
B = שער הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום המימוש;
C = מחיר המימוש בש"ח לכל כתב אופציה, בכפוף להתאמות;
X = כמות המניות שיוקצו לניצעת.

1.1.6.3 בכל מקרה בו כתוצאה מהחישוב המפורט לעיל, תידרש החברה להקצות שברי מניה, לא תקצה החברה שברי מניה, כאמור, ומספר המניות שיוקצו לניצעת יעוגל כלפי מטה לכל שבר מניה הנמוך מ-0.5, וכלפי מעלה לכל שבר מניה השווה או הגבוה מ-0.5.

1.1.6.4 אם תבחר הניצעת בדרך זו תראה החברה את מניות המימוש כנפרעות במלואן.

1.2 הוראות שיחולו במקרה של סיום העסקת הניצעת

כלל האופציות (בין אם הבשילו ובין אם לאו) יפקעו במועד סיום העסקה, למעט במקרה של: (1) סיום העסקה ביוזמת החברה שלא כתוצאה מסיבה מוצדקת (כהגדרת המונח בתכנית). במקרה כאמור, יהיה ניתן לממש אופציות אשר הבשילו לפני סיום העסקה למשך תקופה של 3 חודשים ממועד הסיום ההעסקה או מועד פקיעת האופציות, המוקדם מביניהם; (2) סיום העסקה כתוצאה מנכות או מוות. במקרה כאמור, יהיה ניתן לממש אופציות אשר הבשילו לפני סיום העסקה למשך תקופה של 6 חודשים

ממועד הסיום ההעסקה או פקיעתן של האופציות, המוקדם מביניהם. יובהר כי כתבי אופציה שטרם הגיע מועד הבשלתם במועד סיום ההעסקה, יפקעו ויבוטלו.

1.3 עיקרי התאמות והוראות להגנת הניצעת

1.3.1 **שינוי בהון** - בכל מקרה של שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, חלוקה או החלפה של מניות או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי מספר וסוג המניות שתנבענה ממימוש אופציות אשר הוענקו מכוח התכנית, יותאמו באופן יחסי על מנת לשמר באופן פרופורציוני את השיעור בהון אשר האופציות משקפות ומחיר המימוש הכולל בגין כל מניות המימוש הכפופות לאופציה לא ישתנה (אך יותאם באופן יחסי לגבי כל מניה תחת האופציות).

1.3.2 **חלוקת מניות הטבה** - היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות מניות הטבה, תישמרנה זכויותיה של הניצעת באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה (בסעיף זה: "**התאריך הקובע**") יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות אשר הניצעת כאמור וזכאית לקבל, וזאת על ידי הוספת מספר וסוג מניות שהניצעת הייתה זכאי להם, כמניות הטבה, אילו מימשה את האופציות שטרם מימשה ושהוקצו לה (בין אם הבשילו ובין אם לאו). במקרה שכזה, מחיר המימוש הכולל בגין כל המניות הכפופות לאופציה לא ישתנה (אך יותאם באופן יחסי לגבי כל מניה תחת האופציות). קבלת המניות בפועל תותנה במימוש האופציה הרלוונטית ובתשלום מחיר המימוש של כל מניה הכפופה לאופציה.

1.3.3 **התאמה בשל חלוקת דיבידנד במזומן** - בכל מקרה של תשלום דיבידנד במזומן, בתקופה שבין מועד ההקצאה לבין מועד המימוש, תוספת המימוש תוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס דיבידנד".

1.3.4 **הנפקת זכויות** - במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות, יופחת ביום ה"אקס זכויות" מחיר המימוש של כל אופציה בגובה סכום השווה למרכיב ההטבה. לעניין זה, "מרכיב ההטבה" משמע: ההפרש בין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

1.3.5 **התאמה בשל שינוי מבני** - במקרה של שינוי מבני, המניות אשר כפופות לאופציות יוחלפו או יומרו למניות של החברה או של חברה חליפה בהתאם להחלפה שתבוצע בקשר למניות הרגילות של החברה (או, לפי העניין, בנוסף למניות הכפופות לאופציות, תהיינה כפופות גם מניות החברה או חברה חליפה כאמור), וכן מחיר המימוש וכמות המניות יותאמו בהתאם לתנאים של השינוי המבני, על מנת לשקף את אותם התנאים (לרבות שיעור ההחזקות, שווי כלכלי, מחיר מימוש, תנאים הצמודים למניות הכפופות לאופציה וכו') שחלים בנוגע לאופציות ולמניות הכפופות אליהן שהוקצו על פי התוכנית.

1.3.6 **התאמה בשל עסקת פיצול** - במקרה של עסקת פיצול, הדירקטוריון עשוי לקבוע כי הניצעת תהא זכאית לקבל מניות או אופציות בחברה החדשה אשר תוקם בעקבות עסקת הפיצול, בהתאם למניות אשר יוענקו לבעלי המניות הרגילות של החברה במסגרת עסקת הפיצול, על מנת לשקף את אותם התנאים (לרבות שיעור ההחזקות, שווי כלכלי, מחיר מימוש, תנאים הצמודים למניות הכפופות לאופציה וכו') שחלים בנוגע לאופציות ולמניות הכפופות אליהן שהוקצו על פי התוכנית, כאילו המניות הכפופות לאופציה מומשו למניות ערב עסקת הפיצול.

1.3.7 בהתאם לתקנון הבורסה, בשל המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא יבוצע מימוש של כתבי אופציה למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה

בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל יקרא בסעיף זה להלן: "אירוע חברה"), ומימוש כאמור יידחה ליום המסחר העוקב. בנוסף, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש של כתבי אופציה למניות ביום האקס כאמור.

1.3.8 להסרת ספק, מניות המימוש שינבעו ממימוש כתבי האופציה אשר יוקצו על פי דוח מידי זה, ירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

2. התמורה בעד ניירות הערך המוצעים והדרך בה נקבעה

הקצאת כתבי האופציה לניצעת נעשית ללא תמורה ובהתאם לתוכנית האופציות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה.

3. הסכמים בנוגע לזכויות בניירות ערך של החברה

למיטב ידיעת החברה, ולאחר בדיקה שערכה החברה עם הניצעת, נכון למועד פרסומו של דוח מידי זה, לא קיימים כל הסכמים, בכתב או בעל פה, בין הניצעת לבין מחזיקים בניירות ערך של החברה או בין הניצעת לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בחברה.

4. מניעות או הגבלות בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

4.1 כתבי האופציה לא ירשמו למסחר בבורסה. בהתאם להוראות תכנית האופציות, כתבי האופציה יוקצו בהתאם לסעיף 102 לפקודה, לפי העניין, וכן מניות המימוש, לרבות כל הזכויות המוקנות מכוחן, לרבות מניות הטבה, יופקדו בידי נאמן.

4.2 על-פי חוק ניירות ערך והוראות תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של מניות המימוש שיוקצו עם מימוש כתבי האופציה (בנוסף להוראות בדבר הבשלת כתבי האופציה כמפורט לעיל):

4.2.1 במשך ששה חודשים ממועד ההקצאה, איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את מניות המימוש ("התקופה הראשונה").

4.2.2 במשך ששה רבעונים עוקבים מתום התקופה הראשונה ("התקופות הנוספות"), תהא הניצעת רשאית להציע בכל יום מסחר כמות מניות שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה במניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההצעה, ובלבד שלא תציע ברבעון אחד כמות מניות העולה על אחוז אחד מההון המונפק והנפרע של החברה, כל אחד בנפרד.

לעניין זה "רבעון" - משמעו תקופה של 3 חודשים, כאשר ראשיתו של הרבעון הראשון הינה בתום התקופה האמורה בסעיף 4.2.1 לעיל.

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

4.3 הקצאת כתבי האופציה לניצעת כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש.

בכבוד רב,

מקס סטוק בע"מ

נחתם על ידי: אורי מקס, מנכ"ל החברה