

# גיבוי אחזקות בע"מ ("החברה")

2 בינואר 2020

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

## הנדון: דוח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית

בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההצעה") ותקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, ניתנת בזאת הודעה כי אתמול, 1 בינואר 2020, אישר דירקטוריון החברה, התקשרות של החברה בהסכם עם חברות בשליטת י.ד. מור השקעות בע"מ<sup>1</sup> (להלן יחד: "מור") וכן עם אינפין קפיטל בע"מ (להלן: "אינפין"; מור ואינפין תקראנה להלן ביחד: "הניצעות"), בדבר הצעה פרטית מהותית, כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לתקנות ההצעה (להלן: "ההסכם"), של 644,628 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כל אחת, של החברה, בתמורה למניה בסך של כ-10.3418 ש"ח ובתמורה כוללת בסך של כ-6,667 אלפי ש"ח (להלן: "המניות המוצעות"), וכן הקצאה, ללא תמורה, של 257,850 אופציות (סדרה 1) של החברה (להלן: "אופציות (סדרה 1)") ושל 254,566 אופציות (סדרה 2) של החברה (להלן: "אופציות (סדרה 2)") (להלן יחד: "האופציות המוצעות").

יצוין כי, בנוסף להתקשרות החברה והניצעות בהסכם, בין הצדדים קיימות הבנות מתקדמות בקשר עם תנאי הלוואה בסכום כולל של 8 מיליוני ש"ח שיועמדו לחברה. ההלוואה תהיה נחותה לכלל התחייבויות החברה.

יובהר כי, טרם נחתם הסכם הלוואה בין הצדדים. החברה תדווח על ההתקשרות בהסכם הלוואה כאמור, ככל וייחתם, כנדרש על פי דין.

עוד יצוין כי, בעלי השליטה בחברה, ה"ה אריאל פרדו (באמצעות אריאל פרדו השקעות בע"מ) ואביטל פרדו (באמצעות אביטל פרדו השקעות בע"מ), התחייבו כלפי החברה כי לא ידרשו לפרוע את שטרי ההון הקיימים (שטר הון לטובת אריאל פרדו השקעות בע"מ על סך 4 מיליון ש"ח ושטר הון לטובת אביטל פרדו השקעות בע"מ על סך 4 מיליון ש"ח) במשך תקופה 5 שנים לפחות ממועד הקצאת ניירות הערך על פי ההסכם או עד למועד בו שווי השוק של מניות החברה יהיה בסך של 175 מיליון ש"ח לפחות (על פי ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים), לפי המוקדם מביניהם (להלן: "התחייבות בעלי השליטה"). התחייבות בעלי השליטה אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקה מזכה, כמשמעותה בתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי המתפרסם במקביל לדוח מיידי זה.

<sup>1</sup> מור קופות גמל בע"מ, מור ניהול עמיתים בע"מ ו-מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ, שהינן חברות בנות של י.ד. מור השקעות בע"מ, בבעלותה ובשליטתה המלאה (100%).

**להלן פרטים בדבר ההצעה הפרטית המהותית:**

**1. שם הניצעות והאם הן צד מעוניין**

1.1. הניצעות בהצעה הינן מור ואינפין. ניירות ערך המוצעים יוקצו לניצעות כמפורט להלן:

שם הניצעת	מניות רגילות	אופציות (סדרה 1)	אופציות (סדרה 2)	התמורה (באלפי ש"ח)
מור קופות גמל בע"מ	184,000	73,600	72,662	כ-1,903
מור ניהול עמיתים בע"מ	34,000	13,600	13,427	כ-352
מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ	265,471	106,187	104,836	כ-2,745
סה"כ מור	483,471	193,387	190,925	כ-5,000
אינפין קפיטל בע"מ	161,157	64,463	63,641	כ-1,667
<b>סה"כ</b>	<b>644,628</b>	<b>257,850</b>	<b>254,566</b>	<b>כ-6,667</b>

1.2. למיטב ידיעת החברה, כל אחת מהניצעות אינה 'צד מעוניין', כהגדרת מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות.

**2. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם**

2.1. תנאי המניות המוצעות, כמותן והשיעור שהן תהווינה מהון החברה

(1) המניות המוצעות שתוקצינה על-ידי החברה על-פי דוח הצעה זה, תהיינה לאחר הקצאתן שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה.

(2) הזכויות העיקריות הנלוות למניות החברה מתוארות בפרק 3 לתשקיף המדף של החברה.

(3) החברה תקצה לניצעות סך כולל של 644,628 מניות רגילות, אשר תהווינה כ-9.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן: "**הון החברה**") לאחר ההקצאה (כ-9.26% בדילול מלא (בהנחה של מימוש האופציות המוצעות)).

(4) בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו המניות המוצעות על פי דוח הצעה זה תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**").

2.2. תנאי האופציות המוצעות, כמותן והשיעור שהן תהווינה מהון החברה

(1) החברה תקצה לניצעות, ללא תמורה, סך כולל של 257,850 אופציות (סדרה 1), שאינן רשומות למסחר, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-257,850 מניות רגילות וכן סך כולל של 254,566 אופציות (סדרה 2), שאינן רשומות למסחר, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-254,566 מניות רגילות.

(2) בהנחה של הקצאת המניות המוצעות ומימוש מלא של כל האופציות המוצעות, תהווינה המניות שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות (להלן: "**מניות המימוש**") כ-7.36% מהון החברה וכ-7.36% מהון החברה בדילול מלא.

(3) בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.3 להלן, כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה אחת (1) של החברה.

(4) האופציות המוצעות תהיינה ניתנות להעברה על ידי המחזיק בהם, בכל עת ולפי שיקול דעתו הבלעדי.

5) בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו המניות שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות על פי דוח הצעה זה תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים.

#### תקופת המימוש

6) אופציות (סדרה 1) תהיינה ניתנות למימוש, בכל יום מסחר ולמעט במועדים מסוימים<sup>2</sup>, החל מיום הקצאתן ועד ליום 1 באוקטובר 2020.

7) אופציות (סדרה 2) תהיינה ניתנות למימוש, בכל יום מסחר ולמעט במועדים מסוימים<sup>2</sup>, החל מיום הקצאתן ועד ליום 1 באוגוסט 2021, או במועד מוקדם יותר ככל שבתקופה של 11 חודשים ממועד חתימת ההסכם, שווי השוק הממוצע של החברה בתקופה של 30 ימים יעמוד על סך של 150 מיליון ש"ח לפחות – אזי מועד המימוש האחרון של אופציות (סדרה 2) יחול ביום 1 בינואר 2021 (חלף יום 1 באוגוסט 2021).

#### מחיר המימוש של האופציות המוצעות

8) מחיר המימוש של אופציות (סדרה 1) יהיה 11.635 ש"ח לכל אופציה ומחיר המימוש של אופציות (סדרה 2) יהיה 11.790 ש"ח לכל אופציה<sup>3</sup>.

#### 2.3. התאמות עקב שינויים בהון, חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות וחלוקת דיבידנד

החל ממועד הקצאתן של האופציות המוצעות ועד לתום תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן, ובלבד שהמועד הקובע לעניין המקרים המפורטים להלן יחול לפני יום המימוש<sup>4</sup> (להלן: "ההתאמות"):

#### א. שינויים בהון

אם החברה תאחד את המניות הרגילות שבהונה המונפק או תחלקן בחלוקת משנה, יוקטן או יוגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש האופציות המוצעות, לפי העניין, לאחר פעולה כאמור. במקרה כזה בעל האופציות המוצעות לא יוכל לקבל חלק ממניה שלמה אחת ושברי המניות שיתהוו יטופלו כפי שדירקטוריון החברה ימצא למתאים. במקרה של שינוי מספר מניות המימוש בעקבות איחוד או חלוקה כאמור יחולו הוראות סעיף זה בשינויים המחויבים. החברה תעמיד במשרדה הרשום העתק מהדוחות התקופתיים והדוחות הכספיים הביניים שלה לעיון מחזיקי האופציות המוצעות וזאת בתיאום מראש ובמשך שעות העבודה הרגילות.

#### ב. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם בתקופת קיום זכות המימוש של האופציות המוצעות, תחלק החברה מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים באופציות המוצעות, כך שמספר מניות המימוש שמחזיק האופציות המוצעות יהיה זכאי להן עם מימושו, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק האופציות המוצעות היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות המוצעות עד ליום המסחר האחרון שלפני יום "האקס". מחיר המימוש של כל אופציה מוצעת לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת.

#### ג. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

<sup>2</sup> האופציות המוצעות לא תהיינה ניתנות למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן: "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס האמור.

<sup>3</sup> בכל מקרה לא יפחת מחיר המימוש של האופציות מסכום שייקבע על ידי הבורסה או רשות אחרת כמחיר המימוש המזערי של כל אופציה לכל מניית מימוש (נכון למועד זה 0.3 ש"ח למניה).

<sup>4</sup> המונחים בסעיף זה יפורשו כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ובתקנון הבורסה.

בכפוף לאמור להלן, ככל שבתקופת הקיום של זכות המימוש של האופציות המוצעות, תוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מחיר המימוש יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, על ידי הכפלתו ביחס שבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס".

#### ד. התאמה בגין חלוקת דיבידנד

אם החברה תבצע חלוקת דיבידנד במזומן, כהגדרתה בחוק החברות, אזי מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד".

פרט להתאמות המפורטות לעיל, לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר.

#### 2.4. הוראות שונות להגנת מחזיקי האופציות המוצעות בתקופת המימוש

מתאריך הקצאת האופציות המוצעות וכל עוד לא מומשו או לא פקעו כל האופציות המוצעות על פי תנאייהן, אולם בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תחולנה, להגנת מחזיקי האופציות המוצעות, ההוראות הבאות:

(א) החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת זכות המימוש של בעלי האופציות המוצעות ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה.

(ב) החברה לא תקבל החלטה ולא תכריז על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כאשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם קודם לתאריך החלטה, והתאריך הקובע כאמור יקבע בהתאם למועדים הקבועים בהוראות הבורסה, לפי העניין.

#### 3. מחיר מניית החברה בבורסה

שער הסגירה של מניית החברה ביום 1 בינואר 2020, בסמוך למועד פרסום הדוח המידי היה 14.25 ש"ח, המחיר למניה בהקצאה נמוך בכ-27.43% ממחיר זה.

#### 4. השווי הכלכלי של האופציות המוצעות

4.1. בסמוך למועד דוח מידי זה היה השווי הכלכלי של כל אופציה (סדרה 1) על פי הנוסחה שבהנחות הבורסה כ-4 ש"ח והשווי הכלכלי של כל אופציות (סדרה 1) הינו כ-1,031 אלפי ש"ח. החישוב מחושב ומבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן שבועית של 7.75%, ריבית חסרת סיכון של 0.2%, תקופת מימוש של האופציות הנ"ל, מחיר מימוש של 11.635 ש"ח ושער הסגירה של מניית החברה בבורסה, ביום 1 בינואר 2020, שהיה 14.25 ש"ח.

4.2. בסמוך למועד דוח מידי זה היה השווי הכלכלי של כל אופציה (סדרה 2) על פי הנוסחה שבהנחות הבורסה כ-4.95 ש"ח והשווי הכלכלי של כל אופציות (סדרה 2) הינו כ-1,260 אלפי ש"ח. החישוב מחושב ומבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן שבועית של 7.75%, ריבית חסרת סיכון של 0.2%, תקופת מימוש של האופציות הנ"ל, מחיר מימוש של 11.790 ש"ח ושער הסגירה של מניית החברה בבורסה, ביום 1 בינואר 2020, שהיה 14.25 ש"ח.

#### 5. הון החברה

5.1. נכון למועד זה, הון המניות הרשום של החברה הוא 600,000,000 ש"ח ללא ערך נקוב; הונה המונפק והנפרע של החברה הינו 5,801,715 מניות רגילות ו-5,807,284 מניות רגילות בדילול מלא.

5.2. בהנחה של הנפקת כל המניות המוצעות וכל האופציות המוצעות, הונה המונפק והנפרע של החברה יורכב מ-6,446,343 מניות רגילות ו-6,964,328 מניות רגילות בדילול מלא.

5.3. הון המניות המונפק והנפרע של החברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצעות, של בעלי עניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה לפני ההקצאה ולאחריה הן כדלקמן :

בדילול מלא		בהנחת מימוש האופציות המוצעות		אחרי ההקצאה					לפני ההקצאה					שם המחזיק
שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	כמות מניות (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (מיוש האופציות המוצעות (בלבד))	כמות מניות (בהנחת מימוש האופציות המוצעות (בלבד))	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	אופציות (2 סדרה)	אופציות (1 סדרה)	אופציות לא סחירות	מניות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	כמות מניות (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	אופציות לא סחירות	מניות	
21.71%	1,512,086	21.73%	1,512,086	23.46%	0	0	0	1,512,086	26.04%	1,512,086	26.06%	0	1,512,086	אביטל פרדו
21.71%	1,512,086	21.73%	1,512,086	23.46%	0	0	0	1,512,086	26.04%	1,512,086	26.06%	0	1,512,086	אריאל פרדו
16.00%	1,114,286	16.01%	1,114,286	17.29%	0	0	0	1,114,286	19.19%	1,114,286	19.21%	0	1,114,286	א. פרדו אחזקות
3.06%	212,828	3.06%	212,828	3.30%	0	0	0	212,828	3.65%	212,828	3.67%	0	212,828	אריטל אחזקות
62.48%	4,351,286	62.53%	4,351,286	67.50%	0	0	0	4,351,286	74.92%	4,351,286	75.00%	0	4,351,286	סה"כ בעלי עניין
20.91%	1,455,998	20.84%	1,450,429	22.50%	0	0	5,569	1,450,429	25.08%	1,455,998	25.00%	5,569	1,450,429	ציבור
4.15%	289,261	4.16%	289,261	2.50%	63,641	64,463	0	161,157	0%	0	0%	0	0	אינפין
4.74%	330,262	4.75%	330,262	2.85%	72,662	73,600	0	184,000	0%	0	0%	0	0	מור קופות גמל בע"מ
0.88%	61,027	0.88%	61,027	0.53%	13,427	13,600	0	34,000	0%	0	0%	0	0	מור ניהול עמיתים בע"מ
6.84%	476,494	6.85%	476,494	4.12%	104,836	106,187	0	265,471	0%	0	0%	0	0	מור קרנות נאמנות (2013) בע"מ
12.46%	867,783	12.47%	867,783	7.50%	190,925	193,387	0	483,471	0%	0	0%	0	0	סה"כ מור
100%	6,964,328	100%	6,958,759	100%	254,566	257,850	5,569	6,446,343	100%	5,807,284	100%	5,569	5,801,715	סה"כ

6. **התמורה והדרך שבה נקבעה**

התמורה נקבעה במשא ומתן בין הצדדים. התמורה בגין המניות המוצעות הינה בסך של כ-6,667 אלפי ש"ח.

257,850 אופציות (סדרה 1) של החברה הוצעו לניצעות, ללא תמורה, וניתנות למימוש כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 11.635 ש"ח לכל אופציה (סדרה 1), ובתמורה כוללת בסך של כ-3,000 אלפי ש"ח.

254,566 אופציות (סדרה 2) של החברה הוצעו לניצעות, ללא תמורה, וניתנות למימוש כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 11.790 ש"ח לכל אופציה (סדרה 2), ובתמורה כוללת בסך של כ-3,001 אלפי ש"ח.

7. **שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי**

**בתמורה ומהות עניינו האישי של כל אחד מהם**

למיטב ידיעת החברה, למועד דוח ההצעה אין למי מבעלי המניות המהותיים ו/או נושאי משרה בחברה עניין אישי בתמורת ההקצאה לפי דוח הצעה זה.

8. **האישורים הנדרשים והתנאים שנקבעו לביצוע ההקצאה על פי ההצעה**

הקצאת המניות כפופה להתקיימות מלוא התנאים המתלים הבאים במצטבר (להלן: "התנאים המתלים"):

(1) אישור דירקטוריון החברה, כנדרש על פי דין, את הקצאת ניירות הערך המוצעים; אישור דירקטוריון כאמור התקבל ביום 1 בינואר 2020.

(2) בתוך 21 ימים ממועד חתימת ההסכם, יתקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות שתוקצינה לניצעות ושל מניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות שיוקצו לניצעות<sup>5</sup>.

9. **פירוט הסכמים בנוגע לזכויות בניירות הערך של החברה**

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי כל אחת מהניצעות בהצהרה בכתב, בסמוך לפני פרסום דוח מידי זה, נכון למועד דוח מידי זה, כל אחת מהניצעות אינה צד לכל הסכם, בין בכתב ובין בעל-פה, עם בעלי מניות בחברה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה ואינה צד מעוניין בחברה כמשמעות המונח בסעיף 270(5) לחוק החברות ו/או בעלות עניין בחברה.

<sup>5</sup> בכפוף להודעת נציג החברה למור לפיה התקבלו כל האישורים הנדרשים להקצאת המניות המוצעות והאופציות המוצעות, ובכפוף לכך, כי לאור היות מור, מנהלת כספי אחרים, נדרש כי במועד מתן הודעה כאמור, ככל שתתקבל בחלוף לאחר 10 ימים ממועד חתימת ההסכם ההקצאה, לא תהיה קיימת מגבלה על ביצוע הפעולות (קרי העברת התשלום כנגד קבלת הנכסים) בהתאם להוראות הדין החלות על קרנות נאמנות וקופות גמל ו/או שביצוע הפעולות כאמור לא יגרור את מי מהקרנות או הקופות הרלוונטיות לחריגה/הפרה מהוראות הדין כאמור, ביחס לקרנות הנאמנות ולקופות הרלוונטיות אשר עבורן מיועדים הנכסים נשוא הקצאה פרטית זו, והכל בכפוף לקבלת חוות דעת מיועץ משפטי חיצוני של מור בדבר קיומה של מגבלה כאמור. ככל שמור לא תוכל להשלים את העסקה, כולה או חלקה, לאור קיומה של מגבלה על פי דין כאמור בסעיף זה לעיל, יהיה כל צד להסכם (מור או החברה) רשאי להודיע לצד השני על ביטול ההסכם באופן מיידי. מובהר כי האמור לעיל יחול ביחס לחלקה של מור בהקצאה בלבד.

#### 10. מניעה או הגבלת פעילות בניירות הערך המוצעים

על פי סעיף 15ג לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, יראו כהצעה לציבור של ניצע:

(1) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות ו/או של מניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות (להלן בסעיף זה: "מניות"), אם טרם חלפו ששה חודשים מהיום בו הוקצו (להלן: "תקופת החסימה המוחלטת");

(2) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות, אם טרם חלפו שישה רבעונים עוקבים, שימנו החל מתום התקופה האמורה בסעיף 10(1) לעיל (להלן: "תקופת הטפטוף"), וזאת אם בכל אחת מהתקופות הנוספות בתקופת הטפטוף התקיים אחד מאלה:

(א) כמות המניות שהוצעה בכל יום מסחר בבורסה עלתה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמו ליום ההצעה;

(ב) הכמות המוצעת של המניות, בכל רבעון, עלתה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה. "הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

האמור לעיל יחול גם על מניות שתירכשנה מהניצעת במהלך תקופת החסימה המוחלטת או תקופת הטפטוף כאמור, שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה.

לעניין זה, הניצעות התחייבו והצהירו כי על ניירות הערך שיוקצו להן תחולנה מגבלות על מכירה חוזרת (חסימה) בהתאם לחוק ניירות ערך וכי יפעלו בניירות ערך באופן שלא יראו בו הפרה של חוק ניירות ערך לעניין מגבלות אלו (החסימה).

#### 11. מועד הקצאת ניירות הערך המוצעות לניצעות

בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, בתיאום בין הצדדים ולא יאוחר משני ימי מסחר לאחר התקיימות התנאים המתלים, תשלים החברה את הקצאת ניירות הערך לניצעות.

בכבוד רב,

גיבוי אחזקות בע"מ

שמות החותמים	תפקיד
1. אבי בזורה	מנכ"ל
2. אריאל פרדו	מנהל עסקים ראשי ודירקטור