

טורבוג'ן בע"מ ("החברה")

18 ביולי, 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

ג.א.נ.,

הנדון: תיקון להסכמי הלוואה המירה ואופציות והקצאת אופציות נוספות

בהמשך להתקשרות החברה בהסכם הלוואה המירה ואופציות עם מר יואב שרון (לפרטים אודותיה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-153310) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("שרון"), מכוחו הוקצו לשרון 100,833 כתיבת התחייבות המירים לא רשומים למסחר, הניתנים להמרה לעד 100,833 מניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, של החברה ("מניות רגילות"), וכן 71,429 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 71,429 מניות רגילות של החברה ("כתבי ההתחייבות המירים של שרון", "האופציות של שרון" ו-"ההסכם עם שרון", בהתאמה), ובהמשך להתקשרות החברה בהסכם הלוואה המירה ואופציות עם מר פנחס הרץ (לפרטים אודותיה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 ביוני, 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-051574) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("הרץ"), מכוחו הוקצו להרץ 100,833 כתיבת התחייבות המירים לא רשומים למסחר, הניתנים להמרה לעד 100,833 מניות רגילות של החברה, וכן 71,429 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 71,429 מניות רגילות של החברה ("כתבי ההתחייבות המירים של הרץ", "האופציות של הרץ" ו-"ההסכם עם הרץ", בהתאמה), החברה מעדכנת, כי ביום 18 ביולי, 2024, אישר דירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בכתבי תיקון להסכמים אלו (בנפרד), וזאת בעקבות הודעות המרה שקיבלה החברה מכל אחד מבין שרון והרץ (בנפרד), לפיהן כל אחד מהם ביקש להמיר את מלוא כתיבת ההתחייבות המירים שבעלותם לסך כולל של 183,869 מניות רגילות של החברה ולסך כולל של 183,869 מניות רגילות של החברה ולסך כולל של 183,869 מניות רגילות של החברה ("המניות המומרות"), וכי מחיר ההמרה שיגולם עקב כך הינו בסך של 6.58 ש"ח לכל כתב התחייבות המיר (לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו) (חלף סך של 12 ש"ח).

לעניין זה, יובהר, כי הקצאת סך של 83,036 לשרון וסך של 83,036 להרץ מתוך הסך הכולל של המניות המומרות (שהינן מעבר לכמות הנקובה בכתבי ההתחייבות המירים שהוקצו להם על פי ההסכם עם שרון וההסכם עם הרץ, לפי העניין) ("המניות העודפות"), מותנית בקבלת אישור מאת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") לרישומן למסחר של המניות העודפות ובעמידה בהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שתהיינה באותה העת, לרבות לעניין הוראות המחיר המזערי למניה.

להלן עיקרי התיקונים להסכם עם שרון ולהסכם עם הרץ כדלקמן:

1. התיקון לתנאי האופציות של שרון ולתנאי האופציות של הרץ

- 1.1 תוספת המימוש של כל אופציה של שרון ושל כל אופציה של הרץ, תהא בסך של 7.68 ש"ח (לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו) (חלף סך של 14 ש"ח);
- 1.2 מועד הפקיעה של האופציות של שרון ושל האופציות של הרץ יחול ביום 17 במרץ, 2025 (כולל) (חלף יום 30 בנובמבר, 2024 - ביחס לשרון; וחלף יום 30 באפריל, 2025 - ביחס להרץ);
- 1.3 תבוטלנה ההתאמות הצמודות לאופציות של שרון ולאופציות של הרץ במקרה של גיוס נוסף (כהגדרת המונח בדיווחים המיידיים שברישא לדיווח מיידי זה לעיל).

2. השווי ההוגן של כתבי ההתחייבות ההמירים ושל האופציות

שער הנעילה בבורסה של מניה רגילה של החברה ביום 15 ביולי, 2024 היה 761.8 אגורות (בסעיף זה: "מחיר הנעילה"), על בסיסו בוצעו החישובים כאמור בסעיף זה להלן.

2.1. השווי ההוגן של רכיב ההמרה בגין כתבי ההתחייבות ההמירים

היחס שבין מחיר ההמרה המעודכן (כאמור ברישא לדיווח מיידי זה) לבין מחיר הנעילה הינו כ-0.86.

השווי ההוגן של רכיב ההמרה בגין כתבי ההתחייבות ההמירים של שרון הינו בסך של כ-287 אלפי ש"ח; השווי ההוגן של רכיב ההמרה בגין כתבי ההתחייבות ההמירים של הרץ הינו בסך של כ-287 אלפי ש"ח.

חישוב השווי ההוגן של רכיב ההמרה בגין כתבי ההתחייבות ההמירים האמורים לעיל נערך ליום 5 באוגוסט, 2024 (שהינו המועד הצפוי לביצוע המרת כתבי ההתחייבות האמורים לעיל), בהתאם למודל מונטה קרלו, בהתבסס על ההנחות העיקריות המפורטות להלן: (1) מחיר הנעילה; (2) מחיר ההמרה המעודכן (כאמור ברישא לדיווח מיידי זה); (3) סטיית תקן של תשואת מניית החברה בשיעור שנתי של 79.10%; (4) משך תקופת ההמרה העדכנית ומועד ההמרה הצפוי (כאמור לעיל); (5) ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.19%.

2.2. השווי ההוגן של האופציות

היחס שבין תוספת המימוש המעודכנת (כאמור בסעיף 1.1 לעיל) לבין מחיר הנעילה הינו כ-1.01.

השווי ההוגן של האופציות של שרון הינו בסך של כ-142 אלפי ש"ח; השווי ההוגן של האופציות של הרץ הינו בסך של כ-142 אלפי ש"ח.

חישוב השווי ההוגן של האופציות המוקצות נערך ביום 15 ביולי, 2024, בהתאם למודל Black-Scholes, בהתבסס על ההנחות העיקריות המפורטות להלן: (1) מחיר הנעילה; (2) תוספת המימוש המעודכנת (כאמור בסעיף 1.1 לעיל); (3) סטיית תקן של תשואת מניית החברה בשיעור שנתי של 79.10%; (4) משך תקופת המימוש העדכנית; (5) ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.09%.

הערך הכלכלי של האופציות של שרון, בהתאם לנוסחה המפורטת בהנחות הבורסה, הינו סך של כ-1.98 ש"ח לאופציה; הערך הכלכלי של האופציות של הרץ, בהתאם לנוסחה המפורטת בהנחות הבורסה, הינו סך של כ-1.98 ש"ח לאופציה.

3. הענקת אופציות נוספות

החברה תפעל להקצאת 90,000 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 90,000 מניות רגילות של החברה, לכל אחד מבין שרון והרץ (בנפרד), אשר עיקר תנאייהן כדלקמן ("האופציות הנוספות"): (1) תוספת המימוש לכל אופציה נוספת תהא במחיר של 10.50 ש"ח (לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו); (2) מועד הפקיעה של האופציות הנוספות יחול ביום 17 במרץ, 2025 (כולל); (3) האופציות הנוספות לא תהיינה זכאיות להתאמות כלשהן, למעט התאמות נדרשות בעניין שינוי במבנה הון המניות, דיבידנד ומניות הטבה.

למען הסר ספק, יובהר, כי הקצאת האופציות הנוספות ורישומן למסחר של במניות הרגילות של החברה שתנבענה מהן, למי מבין שרון והרץ, טעונים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, ובכללם אישור הבורסה, לפרסומו של דוח הצעה פרטית על פי דין (שיכלול, בין היתר, את תנאי האופציות הנוספות והשווי ההוגן של האופציות הנוספות) ולחתימה על הסכם הקצאה נפרד עם כל אחד (בנפרד) מבין שרון והרץ.

לפרטים אודות השווי ההוגן של האופציות הנוספות, ראו את דוח ההצעה הפרטית בדבר הענקת האופציות הנוספות, שיפורסם בסמוך לאחר פרסומו של דיווח מיידי זה.
יצוין, כי המחיר האפקטיבי למניה הינו בסך של 4.48 ש"ח¹.

בכבוד רב,

טורבוג'ן בע"מ

נחתם על ידי ירון גלבווע, מנכ"ל
ועפר ברנר, סמנכ"ל כספים

¹ יובהר, כי המחיר האפקטיבי למניה כאמור משקף המרה של מלוא כתבי ההתחייבות ההמירים של שרון וכתבי ההתחייבות ההמירים של הרץ, מימוש של מלוא האופציות של שרון, האופציות של הרץ והאופציות הנוספות.