



חברה לנכסים ולבנין בע"מ
(**"החברה"**)

23 באוגוסט 2023

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג,

הנדון: דוח מידי בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ובדבר הצעה פרטית מהותית, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ולתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית") ("הדוח")

החברה מודיעה בזאת על כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ("האסיפה הכללית"), שתקיים ביום ה', 28 בספטמבר 2023, בשעה 15:30, במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב, לשם דיון וקבלת החלטות בנושאים שעל סדר היום, כמפורט בדוח זה להלן.

1. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הכללית ותמצית ההחלטות המוצעות

1.1. דיון בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של החברה ובדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

ניתן לעיין בדוחות האמורים הכלולים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, אשר פורסם ביום 26 במרס 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-027655) ("הדוח התקופתי לשנת 2022"), באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת <http://www.magna.isa.gov.il> ("אתר המגנ"א") ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") בכתובת <http://maya.tase.co.il> ("אתר הבורסה") (יחד: "אתרי ההפצה").

1.2. מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה ודיווח על שכר רואה החשבון המבקר של החברה בגין שנת 2022

מוצע לאשר את מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן (PWC) ("רואה החשבון המבקר") כרואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. כמו-כן, יינתן דיווח על שכרו בגין שנת 2022, אשר נקבע על-ידי דירקטוריון החברה, אשר הינו הגורם המוסמך על-פי תקנון החברה לקבעו כאמור. לפרטים נוספים בדבר שכר רואה החשבון המבקר בגין שנת 2022 עבור פעולת הביקורת וכן עבור שירותים נוספים לחברה, ראו סעיף 3.6 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה הכלול בדוח התקופתי לשנת 2022.

ועדת הביקורת של החברה המליצה לדירקטוריון החברה על מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר, לאחר דיון שקיימה בקשר עם עבודת רואה החשבון המבקר וכן לאחר היוועצות עם הנהלת החברה בקשר לממשק השוטף עם רואה החשבון המבקר. במסגרת זו נדונו, בין היתר, מומחיות רואה החשבון המבקר, ניסיונו בביקורת תאגידיים בענף בו פועלת החברה, מחויבותו לאיכות הביקורת ותשומות שיוקדשו להליך הביקורת, גודל החברה, סיכוני הביקורת שזוהו על ידי רואה החשבון המבקר ויכולתו לתת מענה לסיכונים אלה. בהתאם להמלצתה של ועדת הביקורת, החליט דירקטוריון החברה להמליץ לאסיפה הכללית לאשר את מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר.

נוסח ההחלטה המוצעת: "לאשר את מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן (PWC) כרואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה."

1.3. מינוי מחדש לתקופת כהונה נוספת של דירקטורים מכהנים בחברה, שאינם דירקטורים חיצוניים

מוצע לאשר את מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים כיום בדירקטוריון החברה, שאינם דירקטורים חיצוניים: ה"ה צחי נחמיאס (יו"ר הדירקטוריון) ואסי שריב (דירקטור בלתי תלוי) לתקופת כהונה נוספת, שתחל החל ממועד אישור מינויים על-ידי האסיפה הכללית ועד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה או עד למועד סיום כהונתם בהתאם להוראות כל דין ו/או תקנון החברה, לפי המוקדם.

יצוין, כי הצבעה בגין מינוי מחדש לגבי כל מועמד לכהונה כדירקטור המצוין לעיל, תיעשה בנפרד.

הפרטים בדבר הדירקטורים המכהנים המועמדים למינוי לכהונת המשך, בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדיווח, מובאים בזאת על דרך ההפניה לפרטים שהובאו על-פי תקנה 26 לתקנות הדיווח בפרק פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2022, הכלול בדוח התקופתי לשנת 2022.

יצוין, כי כל אחד מהדירקטורים המנויים לעיל, מסר לחברה הצהרה כנדרש על-פי סעיף 224 לחוק החברות. הצהרות אלה מצורפות לדוח זה כנספח וניתן לעיין בהן גם במשרדה הרשום של החברה.

בהתאם להחלטות הקיימות בחברה, אשר אושרו על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה, הגמול לו יהיו זכאים הדירקטורים המנויים לעיל, יוותר ללא שינוי, קרי גמול בגובה ה"סכום הקבוע" כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, בהתאם לסיווגו של כל דירקטור כאמור כדירקטור

מומחה או כדירקטור שאינו מומחה ועל-פי הדרגה שבה תסווג החברה בתקנות הנ"ל (היינו בהתאם להונה העצמי בשנת הכספים הקודמת וביחס לדירקטור מומחה בגובה הסכום הממוצע שבין "הסכום המזערי" לבין סכום הגמול לדירקטור מומחה), והכל כפי שיחול באותו פרק זמן בתקנות האמורות. לפרטים בדבר הגמול המשולם לדירקטורים בחברה, ראו באור 25.ה.2.ד' בפרק השלישי לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

כמו-כן, יהיו זכאים הדירקטורים המנויים לעיל, להמשיך להיכלל בהסדר ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, ולתחולת כתב פטור ושיפוי, כפי שנהוג בחברה מעת לעת, וכפי שיאושר מעת לעת על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה.

לפרטים אודות תנאי הפטור והשיפוי כאמור לעיל, ראו באורים 25.ה.2.ב' ו- 25.ה.2.ג' בפרק השלישי לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022. לפרטים אודות תנאי ביטוח אחריות נושאי משרה, ראו באור 25.ה.2.א' בפרק השלישי לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, וכן דיווח מיידי של החברה מיום 21 במאי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-053811).

נוסח ההחלטות המוצעות:

"א. אישור מינויו מחדש של מר צחי נחמיאס המכהן כדירקטור בחברה, לתקופת כהונה נוספת, שתחל החל ממועד אישור מינויו על-ידי האסיפה הכללית ועד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה או עד למועד סיום כהונתו בהתאם להוראות כל דין ו/או תקנון החברה, לפי המוקדם, והכל כמפורט בסעיף 1.3 לדוח זימון האסיפה.

ב. אישור מינויו מחדש של מר אסי שריב המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, לתקופת כהונה נוספת, שתחל החל ממועד אישור מינויו על-ידי האסיפה הכללית עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה או עד למועד סיום כהונתו בהתאם להוראות כל דין ו/או תקנון החברה, לפי המוקדם, והכל כמפורט בסעיף 1.3 לדוח זימון האסיפה."

1.4. אישור הענקת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה לגב' נטלי משען-זכאי, מנכ"לית החברה

נוסח ההחלטה המוצעת: "לאשר הענקתן של 11,841 אופציות לא רשומות, הניתנות למימוש ל-11,841 מניות רגילות של החברה לגב' נטלי משען-זכאי, מנכ"לית החברה, והכל כמפורט בסעיף 2 להלן."

1.5. אישור תיקונים מוצעים למדיניות התגמול של החברה

מוצע לאשר עדכונים למדיניות התגמול של החברה, כפי שזו אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 27 במרס 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 להלן.

נוסח ההחלטה המוצעת: "אישור תיקון מדיניות התגמול של החברה, בהתאם להוראות סעיף 267 לחוק החברות, בנוסח המצורף כנספח א' לדוח זימון האסיפה, והכל כמפורט בסעיף 3 לדוח זימון האסיפה."

2. פרטים נוספים אודות נושא מס' 1.4 שעל סדר היום – הצעה פרטית מהותית למנכ"לית החברה

2.1. רקע

2.1.1. ביום 20 במרס 2022, אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לנושאי משרה בחברה ("תוכנית האופציות").

2.1.2. בימים 21 ו-22 באוגוסט 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הקצאת 11,841 אופציות לא סחירות ("אופציות") הניתנות למימוש ל-11,841 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות" ולאחר מימושן "מניות המימוש") לגב' נטלי משען-זכאי, מנכ"לית החברה ("המנכ"לית" או "הניצעת").

2.1.3. הקצאת האופציות למנכ"לית הינה בגדר "הצעה פרטית מהותית" כמשמעות מונח זה בתקנות הצעה פרטית.

2.1.4. הניצעת אינה בגדר "צד מעוניין", אינה מהווה "בעל מניות מהותי" ולא תהיה "בעל מניות מהותי" לאחר הקצאת האופציות, כמשמעות מונחים אלו בחוק החברות. יצוין כי הניצעת הינה עובדת של החברה.

ניירות הערך המוצעים

2.1.5. בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדבר הענקת האופציות למנכ"לית, סך כל ניירות הערך המוצעים לניצעת הינו 11,841 אופציות הניתנות למימוש ל-11,841 מניות רגילות של החברה, המהוות (בהנחה התיאורטית של מימוש מלא) כ-0.16% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-0.16% בדילול מלא), כמפורט להלן:

הניצעת	תפקיד	כמות האופציות	השיעור באחוזים לאחר ההקצאה בהנחה תיאורטית של מימוש מלא האופציות לניצעת		השיעור באחוזים בדילול מלא בהנחה תיאורטית של מימוש מלא האופציות המוקצות לניצעת	
			מזכויות ההצבעה	מההון המונפק והנפרע	מזכויות ההצבעה	מההון המונפק והנפרע
נטלי משען-זכאי	מנכ"לית החברה	11,841	0.16%	0.16%	0.159%	0.159%

יודגש, כי השיעורים המפורטים בטבלה לעיל הינם בהנחה של הקצאת הכמות המרבית האפשרית של מניות המימוש בגין האופציות האמורות. מובהר, כי הנחה זו הינה תיאורטית בלבד, מכיוון שעל-פי תנאי תוכנית האופציות ובהתאם למכתב הענקת האופציות שאושרו למנכ"לית, בעת מימוש האופציות לא יוקצו

למנכ"לית מלוא המניות להן היא זכאית מכח מימוש האופציות אלא רק כמות המשקפת את סכום ההטבה הכספית שמגלמות האופציות במועד ההודעה על המימוש (Cashless). לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.1.7 להלן.

יצוין, כי למנכ"לית החברה קיימות למועד דוח זה 22,217 אופציות הניתנות למימוש ל-22,217 מניות רגילות של החברה, אשר הוקצו לה בהתאם לאישור האורגנים המוסמכים של החברה. לפרטים ראו סעיף 2.1.25 להלן. עוד יצוין, כי במקביל להחלטת דירקטוריון החברה על הקצאת האופציות למנכ"לית, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה לנושא משרה בחברה. דוח הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה פורסם בסמוך לפרסום דוח זימון זה.

תנאי ניירות הערך המוצעים

כאמור, האופציות מוענקות בהתאם לתוכנית האופציות, התואמת את הוראות מדיניות התגמול. על-פי תנאיהן, האופציות המוקצות לניצעת הינן אופציות לא סחירות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, כפי שיפורט להלן.

2.1.6. מחיר המימוש ותקופת ההבשלה

2.1.6.1. תקופת המימוש:

האופציות המוענקות למנכ"לית תהיינה ניתנות למימוש וזכאות הניצעת אליהן תפקע, בהתאם ללוח הזמנים המפורט להלן ובתנאי שהניצעת תהיה נושאת משרה (הגדרת "נושא משרה" בתכנית האופציות הנה בהתאם להגדרת המונח בחוק החברות) או מועסקת בתור עובדת בחברה ו/או בחברה קשורה, במועד האמור (ולעניין זה, "חברה קשורה" הוגדרה בתוכנית האופציות כחברה בשליטה של החברה) או תספק שירותים לחברה ו/או לחברה קשורה:

(א) המנה הראשונה (3,947 אופציות, המהוות כ-1/3 מסך האופציות) תבשיל לאחר שנה ממועד אישור הדירקטוריון (מועד אישור הדירקטוריון כאמור בדוח זימון זה: "מועד תחילת ההבשלה"; "המנה הראשונה").

(ב) המנה השנייה (3,947 אופציות, המהוות כ-1/3 מסך האופציות) תבשיל לאחר שנתיים ממועד תחילת ההבשלה ("המנה השנייה").

(ג) המנה השלישית (3,947 אופציות, המהוות כ-1/3 מסך האופציות) תבשיל לאחר שלוש שנים ממועד תחילת ההבשלה ("המנה השלישית").

האופציות המוקצות מכל מנה שהבשילה תהיינה ניתנות למימוש עד תום חמש (5) שנים ממועד תחילת ההבשלה ("תום תקופת האופציה").

2.1.6.2. מחיר המימוש:

מחיר המימוש של כל אופציה שהוענקה למנכ"לית, כפוף להתאמות כקבוע בתנאי תוכנית האופציות, והינו 155.67 ש"ח, המשקף את הגבוה מבין: (א) מחיר המניה הממוצע בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור דירקטוריון החברה את ההענקה (יום 22 באוגוסט 2023), על בסיס שערי נעילה, לבין (ב) שער הנעילה של מחיר המניה ביום שקדם למועד אישור הדירקטוריון.

2.1.7. אופן המימוש

2.1.7.1. מימוש האופציות

ככפוף להוראות תוכנית האופציות, הניצעת תהיה רשאית לממש את האופציות, כולן או חלקן, במהלך תקופת האופציה כאמור לעיל, על-ידי משלוח הודעת מימוש בכתב חתומה על-ידי הניצעת למשרדה הרשום של החברה ולנאמן ("הודעת המימוש"). מימוש האופציות יהיה על-פי מנגנון מימוש נטו כמפורט בסעיף 2.1.7.2 להלן בלבד ("מימוש נטו"). הודעת המימוש תימסר לחברה ולנאמן ביום מסחר בלבד עד השעה 13:00, ובמידה ונתקבלה לאחר השעה 13:00, יראו את יום קבלת הודעת המימוש ביום המסחר הראשון לאחר מכן ("יום קבלת הודעת המימוש"). מנהל התוכנית¹ יהיה רשאי לשנות את נוסח הודעת המימוש או את אופן שליחתה.

2.1.7.2. הקצאת מניות המימוש

ביום המסחר הראשון לאחר יום קבלת הודעת המימוש ("יום המימוש") החברה תקצה את מניות המימוש לנאמן (בהתאם לתקופת הנאמנות המתאימה) או לניצעת, לפי העניין, ובתנאי שהודעת המימוש התקבלה כשהיא מלאה וחתומה על-ידי הניצעת. מספר מניות המימוש במנגנון מימוש נטו, יחושב לפי הנוסחה הבאה:

¹ בהתאם לתוכנית האופציות "מנהל התוכנית" יהא דירקטוריון החברה או ועדת תגמול של החברה או ועדה אחרת (של שני חברים או יותר) שמונתה על-ידי דירקטוריון החברה ואשר הוסמכה על-ידי לנהל את התוכנית ובהתאם לכל דין. נכון למועד דוח זה, מנהל התוכנית הינו דירקטוריון החברה.

$$(A \times B) - (A \times C)$$

B

A = מספר האופציות אותן מבקש הניצע לממש והקבוע בהודעת המימוש ;

B = שער הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום המימוש ("שער הסגירה");

C = מחיר המימוש בש"ח לכל אופציה אחת, כמפורט במכתב ההענקה

יובהר, כי לצורך חישוב מספר מניות המימוש תחת מנגנון המימוש נטו, מנהל התוכנית רשאי לקבוע בעת הקצת האופציות הוראות בדבר חישוב שער הסגירה וזאת בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 102 והנחיות רשות המיסים.

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.

בכל הקצאת מניות מימוש תהווה החברה להון מניות את ערכן הנקוב של מניות המימוש שיוקצו וזאת מתוך רווחים כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, בדוחותיה הכספיים, והכול בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 304 לחוק החברות.

מניות המימוש אשר תנבענה כתוצאה ממימוש האופציות תירשמנה על שם החברה לרישומים.

2.1.7.3. הוצאות מימוש

הוצאות המימוש וכל עמלה הכרוכה במימוש, אם יהיו, יחולו על הניצעת.

2.1.8. הוראות לעניין סיום העסקה

2.1.8.1. סיום העסקה/שירות

אם העסקתה או שירותה של הניצעת בחברה (או בכל חברה קשורה, בכפוף להוראות סעיף 2.1.8.4 שלהלן) תסתיים מכל סיבה, למעט כאמור בסעיפים 2.1.8.2 ו-2.1.8.3 שלהלן, זכות הניצעת לממש את האופציות שהוקצו לה תהיה רק בגין האופציות שהזכות לממשן נתגבשה עד למועד סיום העסקה או השירות, והן תהיינה ניתנות למימוש אם לא פקעו קודם לכן לפי המוקדם מביין: (א) 90 ימים ממועד סיום יחסי העבודה או השירות, לפי העניין; או (ב) מועד תום תקופת האופציה. זכאות הניצעת ליתר האופציות שהוקצו לטובתה תפקע.

לעניין זה, "חברה קשורה" כהגדרתה בסעיף 2.1.6.1 לעיל.

2.1.8.2. סיום העסקה או שירות בשל מוות או נכות

במקרה של סיום העסקת הניצעת בחברה או חברה קשורה שלה כתוצאה מנכות (כאשר הגדרת ניצע כסובל מנכות תיעשה לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל התוכנית), או במקרה של פטירה חו"ח של הניצעת, תהא הניצעת או יורשיה, לפי העניין, זכאית לממש במשך תקופה של 12 חודשים מקורות אירוע הנכות או הפטירה כאמור, או עד תום תקופת האופציה, לפי המוקדם ("התקופה הנוספת") את האופציות אותן הייתה הניצעת זכאית לממש בעצמה, בכל נקודת זמן בתקופה הנוספת, שאינה מאוחרת מתום תקופת האופציה, וכן לקבל את מניות המימוש מידי הנאמן. הזכאות ליתר האופציות שהוקצו לטובת הניצעת תפקע במועד סיום יחסי העבודה. במקרה של העברת מניות המימוש ליורשי הניצעת, יחולו על היורשים הוראות המיסוי על פי כל דין. האופציות, אשר הניצעת או יורשי הניצעת היו זכאים לממשן בהתאם לסעיף זה, ולא מומשו עד לתום התקופה הנוספת, יפקעו בתום מועד זה או בתום תקופת האופציה, לפי המוקדם.

2.1.8.3. סיום העסקה או שירות בנסיבות מיוחדות

מנהל התוכנית יהיה רשאי לקבוע הגבלות על מימוש האופציות, לרבות הוראות בדבר ביטול הענקה של אופציות, בין אם הובשלו ובין אם לאו, שהוענקו לניצעת אם העסקתה או שירותה בחברה (או בכל חברה קשורה, לפי המקרה) תסתיים בעילה (כהגדרת מונח זה בתוכנית האופציות).

2.1.8.4. שינוי מקום העסקה

למעט אם נקבע אחרת על ידי מנהל התוכנית, זכות הניצעת לאופציות שהוענקו לה תחת התוכנית או להבשלתן לא תסתיים או תפקע רק כתוצאה מהעובדה שהניצעת עברה לעבוד כעובדת או נושאת משרה או נותנת שירותים בחברה ו/או בחברה קשורה או להפך, או בין חברה קשורה אחת לחברה קשורה אחרת.

2.1.9. היעדר זכויות מיוחדות בהעסקה

בהתאם להוראות תוכנית האופציות, אין בה דבר אשר יש בו כדי להעניק לניצעת זכות כלשהי להמשך כהונה כנושא משרה ו/או העסקה ו/או כהונה ו/או מתן שירותים בחברה ו/או בחברה קשורה, או שיש בו כדי להפריע ו/או לגרוע בצורה כלשהי מזכות החברה או החברה הקשורה לסיים את העסקת/כהונת/שירותי

הניצעת בכל עת ו/או שיש בו כדי לשנות את תנאי העסקת/כהונת/מתן השירותים של הניצעת, ובכלל זה להגדיל או להפחית את השכר ו/או כל תגמול אחר אשר ניתן לניצעת.

2.1.10. התאמות

2.1.10.1 בכל מקרה של עסקת מיזוג, פיצול ו/או שינוי מבני אחר של החברה, האופציות או מניות המימוש המוחזקות אצל הנאמן, אשר הוקצו על-פי תוכנית האופציות יבוטלו ו/או ימכרו ו/או יוחלפו ו/או יומרו תמורת מזומן או תמורת אופציות חליפיות ו/או במניה חליפית בחברה או בחברה החדשה, או תמחיל של חלק מהחלופות שלעיל, לפי העניין, ולאחר עסקת מיזוג, פיצול ו/או השינוי המבני כאמור, תבוצע פעולה ו/או התאמה בקשר עם האופציות, או מניות המימוש המוחזקות אצל הנאמן, ותנאיהן (לרבות אפשרות לשלם עבורן תשלום כספי לפי קביעת הדירקטוריון), והכל על-פי שיקול דעתו המוחלט של דירקטוריון החברה, בכפוף להוראות מכתב ההענקה, ולאישורים נוספים ככל ונדרשים על פי דין, וללא צורך בקבלת הסכמת הניצעת, לרבות לגבי אחת או יותר מהאפשרויות המפורטות להלן:

(א) אם וכיצד תקופת ההבשלה של אופציות שאינן בשלות תואץ ואם אופציות שתקופת ההבשלה שלהן לא תואץ, יבוטלו, יימכרו, ייפדו על-ידי החברה או יוחלפו באופציות בחברה אחרת ולבצע לשם כך שינויים במחיר המימוש אם וככל שידרשו;

(ב) אם וכיצד אופציות שהבשילו (כולל אופציות שתקופת ההבשלה שלהן הואצה כאמור לעיל) יבוטלו, ימומשו, יוחלפו ו/או יימכרו על-ידי הנאמן או החברה (לפי העניין) עבור הניצעת;

(ג) כיצד מניות מימוש המוחזקות עבור הניצעת על-ידי הנאמן יוחלפו ו/או יימכרו ו/או יומרו על-ידי הנאמן עבור הניצעת; וכן

(ד) לקבוע כל הוראה ולבצע כל פעולה ו/או התאמה בקשר עם האופציות ותנאיהן, ככל שידרש לפי שיקול דעתו.

2.1.10.2 היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה, בתקופת האופציה, מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצעת באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה ("התאריך הקובע") יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות במספר המניות שהניצעת הייתה זכאית להן כמניות הטבה אילו מימשה את האופציות לפני התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה. מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהגדלת מספר מניות המימוש שהניצעת זכאית להן עקב חלוקת מניות הטבה. מובהר בזה, כי מספר מניות המימוש שהניצעת תהיה זכאית להן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה, כאמור בסעיף קטן זה לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). עוד מובהר, כי זכות הניצעת להגדלת מספר המניות בשל חלוקת מניות הטבה כאמור, תחול בפועל רק ביחס לאופציות שימומשו בפועל על-ידי הניצעת, על-פי תנאי התוכנית. החברה תשמור כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום, להבטחת ביצוע זכות המימוש של האופציות המוצעות על-ידיה ובמקרה הצורך תגרום להגדלת ההון הרשום שלה. ההוראות כאמור יהיו כפופות לקבוע בהחלטת מישוי בעניין מרשות המסים, ככל שתתקבל. כן מובהר, כי הוראות אחרות בתוכנית זו המתייחסות למניות המימוש תוחלנה גם לגבי מניות ההטבה שתתווספנה למניות המימוש כאמור לעיל, בכפוף לשינויים המחויבים.

2.1.10.3 בכפוף לקבלת אישורה מראש של רשות המסים (ככל שנדרש), אם תחלק החברה דיבידנד בעין או במזומן לכל בעלי מניותיה, והיום הקובע את הזכות לקבל דיבידנד זה יחול לאחר מועד הקצאת האופציות אך לפני מועד המימוש שלהן בפועל, יופחת מחיר המימוש של כל אופציה שטרם מומשה בגובה סכום הדיבידנד למניה ברוטו, אשר חולק כאמור. יובהר, כי אם תחלק החברה דיבידנד במזומן כאמור במטבע חוץ, סכום הדיבידנד למניה לברוטו אשר יופחת כאמור ממחיר המימוש, יחושב במטבע בו נקבע מחיר המימוש, לפי השער היציג של התאריך הקובע ה"ל או לחילופין לפי השער היציג המועד תשלום הדיבידנד. למען הסר ספק, מחיר המימוש לא יפחת בשום מקרה מהערך הנקוב של המניה.

2.1.10.4 בכל מקרה של פיצול או איחוד הון המניות של החברה, החברה תבצע את השינויים או ההתאמות הדרושים לשם מניעת דילול או הגדלת זכויותיה של הניצעת במסגרת תוכנית האופציות ביחס למספר מניות המימוש בגין האופציות שטרם מומשו על-ידי הניצעת וטרם פקעו ו/או ביחס למחיר המימוש של כל אופציה.

2.1.10.5 בכפוף לקבלת אישורה מראש של רשות המסים (ככל שנדרש), במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות, מספר המניות הנובעות מהמרה של כל אופציה שטרם מומשה יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

2.1.10.6 מובהר כי תכנית האופציות ומכתב ההענקה אינם כוללים התאמה בגין הנפקת זכויות.

2.1.10.7 בכל מקרה בו כתוצאה מהתאמה המפורטת לעיל, תידרש החברה להקצות שברי מניה, לא תקצה החברה שברי מניה, כאמור, ומספר הזכויות שיוקצו לניצעת יעוגל למספר השלם הקרוב (כלפי מעלה או כלפי מטה, לפי המקרה).

2.1.10.8 מובהר, כי לא תבוצע המרה של אופציות למניות החברה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, לחלוקת דיבידנד, להצעה בדרך של זכויות, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד

מהנ"ל ייקרא: "אירוע חברה". כמו-כן, מובהר, כי מקום שיום האקס של אירוע חברה חל לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ב"יום האקס" כאמור.

2.1.10.9. יובהר, כי האמור בסעיפים 2.1.10.1 – 2.1.10.8 שלעיל כפוף להוראות הבורסה כפי שתקבענה מעת לעת.

2.1.11. זכויות כבעלת מניות בחברה

עם הקצאתן, תהיינה מניות המימוש שוות בזכויותיהן למניות החברה לכל דבר ועניין, והן תהיינה זכאיות לכל דיבידנד או הטבה אחרת, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן חל ביום הקצאת מניות המימוש או לאחריו.

בכל מקרה בו תהיה זכאית הניצעת לקבלת זכויות ו/או מניות הטבה ו/או כל זכות אחרת המוקנית לניצעת מכוח כתבי האופציות ו/או מניות המימוש ("הזכויות"), בהתאם להוראות התוכנית, ובמועד הקובע לחלוקת הזכויות האופציות ו/או מניות המימוש הוחזקו בידי הנאמן, יועברו הזכויות (אם וככל שהיו כאלה) לידי הנאמן, אשר ינכה מס במקור על פי כל דין, אם וככל שיחול, וכל הזכויות יוקצו לנאמן לטובת הניצעת ויוחזקו על ידי הנאמן עד למועד המוקדם מבין הבאים: (1) המועד בו תשלם הניצעת את כל המיסים הנדרשים בגין הזכויות בהתאם לכללי סעיף 102; או (2) עד תום תקופת החסימה של כתבי האופציה אשר בגינם הוקצו הזכויות ותנאי מסלול המס יחולו על זכויות נוספות אלו.

בכל מקרה בו תחלק החברה דיבידנד במזומן ובמועד הקובע לחלוקת הדיבידנד החזיק הנאמן מניות מימוש בעבור הניצעת, תשלם החברה את הדיבידנד לנאמן בגין המניות כאמור. הנאמן שיקבל את הדיבידנד בגין המניות כאמור בעד כל ניצע ינכה מס, אם וככל שחל וטרם נוכח, ויעביר את הדיבידנד שקיבל בעד כל מניה לניצעת שהיא מוחזקת עבורה, בהתאם להוראות תוכנית התגמול ומנהל התוכנית, בכפוף להוראת הדין, לתנאי סעיף 102 ולכללי סעיף 102 ובהתאם להנחיות רשויות המס. חולק דיבידנד לנאמן בשל מניות תחת מסלול רווח הון וניכה הנאמן מס במקור בהתאם להוראות מסלול רווח הון, יחזיק הנאמן במניות כאמור למשך כל תקופת החסימה.

2.1.12. הגבלות על העברת אופציות ומניות מימוש

הנאמן לא יעשה כל עסקה או פעולה באופציות ו/או במניות המימוש, לא יעביר אותן, לא ימחה אותן, לא ימשוך אותן, לא יעקל אותן או ישעבד אותן מרצון ולא ייתן בגינן ייפוי כח או כתב העברה, בין אם תוקפם מידי ובין אם תוקפם בתאריך עתידי, למעט העברה מכוח צוואה או על-פי דין, אלא לאחר תשלום המס החל בשל הקצאתן או לאחר שהבטיח את תשלום המס כאמור; הועברו המניות מכוח צוואה או על-פי דין, יחולו הוראות סעיף 102 והוראות הכללים על יורשיה או נעבריה של הניצעת (כאמור בתוכנית האופציות), לפי העניין. הנאמן לא יעביר את האופציות לצד שלישי כלשהו, לרבות הניצעת, למעט בהתאם להוראות שיקבל ממנהל התוכנית.

2.1.13. העברת זכויות במוות

העברה של אופציות ומניות המימוש שהוענקו לפי תוכנית האופציות ו/או זכויות שינבעו מהן בהתאם לצוואה או בהתאם לחוק תהיה תקפה ותחייב את החברה, בכפוף להוראות תוכנית האופציות, רק לאחר שיומצאו לחברה האישורים הבאים, חתומים ומאושרים על-ידי נוטריון:

- (א) בקשה כתובה להעברה והעתק של מסמך משפטי היוצר או המאשר את זכותו של אותו אדם על-פי דין לפעול ביחס לעיזבון הניצע והיוצר או המאשר את זכותו של הנעבר;
- (ב) הסכמה כתובה של הנעבר לשלם כל שכום ביחס לזכויות כאמור ו/או לכל זכות שתנבע מהן והסכמה לשלם כל תשלום הנדרש בהתאם להוראות תוכנית האופציות והוראות סעיף 102 לפקודה והכללים וכן הסכמה לציית לכל הוראות התוכנית ומכתב ההענקת;
- (ג) כל ראייה אחרת הדרושה לדעת מנהל התוכנית על-מנת לבסס את הזכות להעביר את האופציות ומניות המימוש שהוענקו לפי תוכנית זו ו/או כל זכות שתנבע מהן ותקפותה של ההעברה.

2.1.14. הוראות בדבר חסימה של מניות מימוש

בנוסף לתקופת החסימה המוכתבת על-ידי סעיף 102 לפקודה, לבקשת החתמים בעת הצעת ניירות ערך של החברה לציבור, רשאי מנהל התוכנית להחליט, כי מניות המימוש תהיינה כפופות לתקופת חסימה (Lock Up) של עד 180 ימים, או לתקופה ארוכה יותר כפי שיומלץ על-ידי דירקטוריון החברה, במהלכה לא תורשה הניצעת, למכור מניות אלו.

2.1.15. ויתור על אופציות

בכל מועד לפני פקיעת האופציות המוענקות, רשאית הניצעת לוותר על האופציות שהוענקו לה על-ידי מתן הודעה בכתב במשרדה הראשי של החברה. הודעת הויתור תפרט את מספר האופציות שהוענקו לניצעת ואשר עליהן היא מוותרת ותיחתם על-ידי הניצעת. עם קבלת הודעת הויתור בידי החברה, האופציות יחזרו למאגר האופציות המשמש את החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות לניצעים תחת הוראות תוכנית האופציות.

2.1.16. מיסוי

ההקצאה של האופציות המפורטת לעיל הינה בהתאם למסלול רווח הון באמצעות נאמן. בהתאם, תקופת ההחזקה של האופציות תהיה לפחות 24 חודשים ממועד הקצאת האופציות לנאמן עבור הניצעת, או במשך תקופה שונה, כפי שייקבע בכל תיקון לסעיף 102 לפקודה מס הכנסה ולכללים על-פיו ("תקופת החסימה").

מנהל התוכנית ינחה את הנאמן באשר לאופן העברת מניות המימוש וזכויות נוספות (כהגדרתן בתוכנית האופציות) בסיום הנאמנות. תקופת החסימה הינה בנוסף לתקופת ההבשלה המפורטות לעיל. תקופת החסימה ותקופת ההבשלה יכולות לחפוף אחת לשניה, אך הן אינן מהוות תחליף אחת לשניה וכל אחת מהן מהווה תנאי עצמאי לאופציות המוענקות.

במהלך תקופת החסימה, ובכפוף לתנאי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ולכללים על-פיו, הניצעת לא תוכל לקבל מהנאמן אופציות או מניות מימוש שהוענקו ו/או מומשו לפי תוכנית האופציות, למכור אופציות או מניות מימוש כאמור, או לעשות כל פעולה שהיא באופציות או במניות המימוש כאמור, לרבות לאחר הבשלתן. אם הניצעת תורה למכור או להעביר מידי הנאמן את האופציות או מניות המימוש כאמור בתקופת החסימה ("הפרה"), תשלם הניצעת את כל המיסים הנדרשים לתשלום עקב הפרה לפי כללי מס הכנסה. עד אשר כל המיסים ישולמו, זכויות כאמור אינן ניתנות להעברה, המחאה, שיעבוד או משכון, והניצעת לא תוכל לתת כל ייפוי כוח או שטר העברה, בין אם לשימוש מיידי או עתידי, למעט פעולות כאמור בסעיף 2.1.13 לעיל ובכפוף להוראותיו.

במקרה של חלוקת זכויות, מכוח האופציות ו/או מניות המימוש שהוקצו לפי תוכנית האופציות, לרבות מניות הטבה (אך למעט דיבידנד לבעלי המניות שיטופל כאמור בסעיף 2.1.10 לעיל) ("זכויות הנוספות") - הזכויות הנוספות יוקצו לנאמן לטובת הניצעת ויוחזקו על-ידי הנאמן עד מועד תום התקופה המקורי של הזכויות אשר בגינן הוקצו הזכויות הנוספות ותנאי מסלול המס יחולו על זכויות נוספות אלה.

יצוין, כי בהתאם להוראות תוכנית האופציות, היא תהיה כפופה, תפורש ותמלא אחר כל דרישות פקודת מס הכנסה ככלל, וסעיף 102 והכללים על-פיו בפרט, וכל אישור בכתב מאת רשויות המס בישראל. כל השלכות המס בהתאם לכל חוק אשר ינבעו ממנה, בין השאר, כתוצאה מהענקת או הקצאה של אופציות (או כל נייר ערך אחר שיוקצה על-פי התוכנית) על-ידי או עבור הניצעת, ישולמו על-ידי הניצעת. הניצעת תשפה את החברה ו/או את הנאמן ו/או חברה קשורה לפי העניין, ותפטור אותם מכל אחריות לכל תשלום מס או כל קנס, ריבית או הצמדה.

תוכנית האופציות כוללת הוראות לעניין ניכוי מס במקור.

2.1.17. תמורת ניירות הערך והדרך שבה נקבעה

האופציות מוענקות לניצעת ללא תמורה כחלק מתנאי כהונתה כמנכ"לית החברה. יצוין, כי תנאי התגמול הינם בהתאם להוראות תכנית האופציות ומדיניות התגמול.

2.1.18. פירוט הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה

למיטב ידיעת החברה, על בסיס בירור שערכה עם הניצעת, אין הסכמים, בין בכתב ובין בעל-פה, בין הניצעת לבין מחזיק מניות בחברה, או בין הניצעת לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

2.1.19. פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

להלן פירוט אודות מניעה או מגבלה בביצוע פעולות באופציות ובמניות המימוש מכוחן שתחולנה על הניצעת:

2.1.19.1. על הניצעת תחולנה המגבלות על-פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, אשר למועד זה הינן כדלקמן:

מכירה בעסקה בבורסה:

(א) במהלך חצי שנה שראשיתה יום ההקצאה של האופציות לניצעת, חל איסור על הצעה תוך כדי מסחר של מניות המימוש ("תקופת החסימה המוחלטת");

(ב) במהלך ששת הרבעונים אחר תקופת החסימה המוחלטת, ניתן יהיה למכור את ניירות הערך המוצעים במהלך המסחר בבורסה, וזאת בכפוף להתקיימות כל התנאים שלהלן:

(1) כמות מניות המימוש המותרת למכירה ביום מסחר אחד לא תעלה על ממוצע מחזור המסחר היומי במניות החברה ב-8 השבועות שקדמו לאותו יום.

(2) כמות מניות המימוש המותרת למכירה בכל רבעון לא תעלה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה, כמפורט בתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000.

מכירה מחוץ בבורסה:

על מכירה כאמור לא תחולנה מגבלות, ואולם כל אדם שרכוש את ניירות הערך מניצע, נכנס בנעליו לעניין המגבלות המפורטות לעיל.

2.1.19.2. מגבלות מכוח הוראות המס החלות, כמפורט בסעיף 2.1.16 לעיל.

2.1.19.3. מגבלות מכוח הוראות תקופת ההבשלה של האופציות, כמפורט בסעיף 2.1.6.1 לעיל.

פרטים נוספים לגבי 'הצעה פרטית מהותית' למנכ"לית החברה

2.1.20. השווי ההוגן המצרפי של האופציות אשר ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את הענקתן למנכ"לית כמפורט לעיל הינו בסך כולל של כ-740 אלפי ש"ח (נכון ליום שקדם למועד אישור הדירקטוריון מיום 22 באוגוסט 2023). בהתאם, בפריסה לינארית, שווי ההטבה של האופציות האמורות למנכ"לית בשנת הבשלה אחת הינו כ-247 אלפי ש"ח.

2.1.21. השווי ההוגן של האופציות כאמור חושב על-פי מודל B&S, בהתחשב בהנחות שלהלן: (1) כמות האופציות המוענקת למנכ"לית; (2) מחיר הבסיס הינו מחיר הנעילה של מניית החברה ביום שקדם למועד אישור דירקטוריון החברה את ההענקה - 152.2 ש"ח; (4) מחירי המימוש בסך של 155.67 ש"ח, כמפורט בסעיף 2.1.6.2 לעיל; (5) אורך החיים של האופציות הכלולות במנה הראשונה, במנה השנייה ובמנה השלישית הינו 5 שנים (מיום אישור ההענקה על-ידי דירקטוריון החברה); (6) סטיית התקן חושבה בהתאם למחירי המניה המצוטטים שקדמו למועד האישור על-ידי הדירקטוריון, באופן התואם את אורך חיי האופציות, לפי העניין; (7) סטיית התקן לתקופה האמורה הינה 41% (8) הריבית חסרת הסיכון הינה בהתאם לנתוני התשואה לפדיון של אגרות חוב ממשלתיות לא צמודות בריבית קבועה באופן התואם את אורך חיי האופציות, לפי העניין; (9) הריבית חסרת הסיכון לתקופה האמורה הינה 3.96% (10) הואיל ומחיר המימוש של כתבי האופציה מותאם לחלוקת דיבידנד, לא הבאנו לידי ביטוי בחישובינו תשואת דיבידנד; (11) שיעור העזיבה השנתי הצפוי הינו 0%.

2.1.22 עניין אישי

למטיב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, אין לבעל מניות מהותי או לנושא משרה בחברה עניין אישי בהקצאת האופציות למנכ"לית, למעט המנכ"לית לאור היותה ניצעת בדוח זה.

2.1.23 האישורים הנדרשים להקצאה

כאמור לעיל, ביום 22 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, את הענקת האופציות למנכ"לית.

הקצאת האופציות למנכ"לית כפופה לתנאים ולאישורים שלהלן:

2.1.23.1. אישור האסיפה הכללית שמזומנת על-פי דוח זימון זה.

2.1.23.2. אישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש נשוא האופציות.

2.1.23.3. אישור מס הכנסה, ככל הנדרש.

2.1.24 מועד הקצאת האופציות

האופציות תוקצנה בפועל בסמוך לאחר קבלת כל האישורים המפורטים בסעיף 2.1.23 לעיל.

2.1.25 פרטים לעניין הון המניות בחברה

הון המניות הרשום של החברה לתאריך דוח זה הינו 12,000,000 ש"ח מחולק ל-12,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות"). הונה המונפק של החברה הינו 7,383,332 מניות רגילות.

להלן פירוט החזקות בעלי עניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה, נכון ליום 30 ביוני 2023, על בסיס הנתונים בדיווח המידי של החברה מיום 6 ביולי 2023, בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה ליום 30 ביוני 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-063637):

נכסים ובניין

שיעור ההחזקות בהנחה של מימוש כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים למימוש למניות החברה, לרבות אופציות קיימות ³		שיעור ההחזקות לאחר ההקצאה הפרטית ובהנחה שרק הניצעת תממש את מלוא כמות האופציות המוקצות לה במסגרת הצעה פרטית זו בלבד ²		כמות ושיעור ההחזקות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה לפני ההקצאה				בעל ניירות הערך
שיעור ב-% בהצבעה	שיעור ב-% בהון	שיעור ב-% בהצבעה	שיעור ב-% בהון	שיעור ב-% בהצבעה	שיעור ב-% בהון	מספר אופציות	מספר מניות	
62.8	62.8	63.08	63.08	63.18	63.18	-	4,665,093	חברת השקעות דיסקונט בע"מ
0.46	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46	-	34,327	כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (נוסטרו)
10.64	10.64	10.68	10.68	10.7	10.7	-	790,170	כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (פנסיה וגמל)
0.46	0.46	0.16	0.16	0	0	22,217	0	נטלי משען-זכאי
0.15	0.15	-	-	0	0	7,406	0	ברוך יצחק
25.49	25.49	25.61	25.61	25.65	25.65	-	1,893,742	יתר בעלי מניות החברה

2 הנתונים הכלולים בעמודה זו הינם בהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כלל האופציות המוקצות לניצעת במסגרת הצעה פרטית זו בלבד.
 3 הנתונים הכלולים בעמודה זו הינם בהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כלל האופציות המוקצות לניצעת בהצעה פרטית זו; של 22,217 אופציות קיימות לה במועד דוח זה; של 7,406 אופציות שהוקצו בעבר לניצע נוסף וכן של 3,998 אופציות נוספות שהוקצו לנושא משרה בחברה בסמוך לפרסום דוח זימון זה.

במקביל לכהונתה כמנכ"לית החברה, מכהנת המנכ"לית בהיקף משרה של 50% גם כמנכ"לית חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("דסק"ש"). בהתאם להוראות הסכם השירותים, החברה נושאת בחלק יחסי מעלות התגמול בה נושאת דסק"ש בכל רבעון קלנדרי, ביחס להעסקתה של המנכ"לית.⁴ עלות התגמול הינה עלות המעסיק בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים ומענקים אם וככל שישולמו, ולמעט תגמול הוני, המוקצה על ידי כל חברה בנפרד.

למיטב ידיעת החברה, בגין כהונתה של המנכ"לית כמנכ"לית דסק"ש, דסק"ש תקצה למנכ"לית, בכפוף לאישור האסיפה הכללית שלה, 484,481 אופציות הניתנות למימוש ל-484,481 מניות רגילות של דסק"ש, המהוות (בהנחה התיאורטית של מימוש מלא) כ-0.34% מהון המניות המונפק והנפרע, ובדילול מלא, של דסק"ש.

2.2. נתונים בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות

לפרטים אודות מכלול רכיבי התגמול של המנכ"לית, ראו תקנה 21(א)ג.6) לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

להלן פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, בדבר סך התגמול הצפוי להינתן למנכ"לית בגין כהונתה כמנכ"לית החברה עבור היקף משרה של 50%, במונחי עלות שנתית לחברה (בגין שנה קלנדריית מלאה בשנה מייצגת), ככל שהחלטה על סדר היום תאושר על-ידי האסיפה המזומנת בדוח זה:

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)					פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	תשלום מבוסס מניית ⁽³⁾⁽²⁾ (4)	מענק מקסימלי ⁽¹⁾	שכר ונלווים	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה ⁵	תפקיד	שם
2,636	---	---	---	---	---	---	940	565	1,131	---	50%	מנכ"לית	נטלי משען-זכאי

(1) בהנחת זכאות למענק מקסימלי.

(2) הסכום הנקוב בטור "תשלום מבוסס מניית" שבטבלה לעיל, כולל הן את האופציות המוענקות והן את האופציות הקיימות והוא מבטא פריסה ליניארית על פני תקופת הבשלת האופציות (3 שנים) בגין שווי האופציות המוענקות, אשר הענקתן מובאת לאישור וכן פריסה ליניארית של שווי האופציות הקיימות על פני תקופת הבשלת האופציות (5 שנים). יצוין בהקשר זה, כי השווי ההוגן של האופציות המוענקות ומובאות לאישור במסגרת דוח זימון זה נמדד במועד אישור הדירקטוריון בהתאם לשער הנעילה של מניית החברה ביום שקדם לאישור (דהיינו – 21 באוגוסט 2023). עוד יובהר, כי התשלום האמור כולל את שווי האופציות שמוקצות על ידי החברה בלבד, וכי למיטב ידיעת החברה, דסק"ש הקצתה בעבר למנכ"לית 711,169 אופציות הניתנות למימוש ל-711,169 מניות דסק"ש וכן אישרה על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון דסק"ש, ובכפוף לאישורה של האסיפה הכללית של דסק"ש, הקצאת 484,481 אופציות נוספות למנכ"לית הניתנות למימוש ל-484,481 מניות רגילות של דסק"ש.

(3) יובהר, כי מתוך שווי ההטבה האמור בטבלה: סך של כ-693 אלפי ש"ח הינו בגין האופציות הקיימות על פי שוויין במועד אישור האסיפה הכללית בה אושרה הענקתן (נכון למועד זה, שוויין של האופציות הקיימות נמוך משמעותית משוויין במועד אישור האסיפה הכללית), וסך של כ-247 אלפי ש"ח הינו בגין האופציות המוענקות והכל בחישוב ליניארי של שווי ההטבה.

(4) למיטב ידיעת החברה, שווי ההטבה השנתי של האופציות אותן הקצתה בעבר דסק"ש למנכ"לית החברה (על פי שוויין במועד אישור האסיפה הכללית בה אושרה הענקתן) בהיקף של 711,169 ושל האופציות הנוספות, אשר יוקצו בכפוף לאישור האסיפה הכללית של דסק"ש בהיקף של 484,481, הינו בסך של כ-419 אלפי ש"ח וכ-253 אלפי ש"ח, בהתאמה, והכל בחישוב ליניארי של שווי ההטבה.

לפרטים אודות התגמולים שניתנו למנכ"לית בקשר עם כהונתה בחברה בשנת 2022, ראו תקנה 21(א)ב. לפק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

2.3. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור ההקצאה למנכ"לית כמפורט לעיל

2.3.1 הערכה רבה ביחס ליכולותיה של מנכ"לית החברה ותפקודה, לרבות הטיפול באתגרים הניצבים בפני החברה בעת הזו, ובניהולה ובהובלת הליכי התייעלות בחברה. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים, כי אלה מצדיקים הענקת תגמול הוני נוסף, אשר יהווה תמריץ נוסף עבורה להמשיך ולפעול לטובת החברה, לרבות השאת רווחי החברה הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך.

2.3.2 המצב המאתגר בו מצויים המשק, שוק ההון והחברה בעת הזו, מצריך ביתר שאת השקעה ניכרת מצידה של המנכ"לית כמו גם יצירתיות, יכולות ניהול גבוהות ועבודה מאומצת ומורכבת. זאת, בשעה שדווקא בתקופה זו שווי של התגמול ההוני שהוענק לה בהקצאה הקודמת ירד משמעותית ושווי זניח.

2.3.3 רכיב התגמול ההוני הינו כלי משמעותי לצורך שימורה של המנכ"לית לטווח ארוך, באמצעות הענקת אופציות בעלות תקופת הבשלה מדורגת של שלוש שנים, אשר תביא לחיזוק מחויבותה של המנכ"לית למילוי תפקידה לטווח הארוך.

4 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים. לפרטים אודות הסכם השירותים, ראו באור ה.1.ב' בפרק השלישי לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

5 בכפוף לאפשרות להתאמת היקף המשרה ליחס הקצאת השירותים.

- 2.3.4. התגמול ההוני הינו בנוסף לתגמול הוני, אשר הוענק למנכ"לית עם תחילת העסקתה בחברה, אשר היה נמוך מהתגמול ההוני המקסימלי האפשרי בהתאם למדיניות התגמול של החברה וכן היה נמוך בהיקפו באופן יחסי למקובל בחברות ציבוריות בעלות מאפיינים דומים. נוכח תפקודה של המנכ"לית ושביעות הרצון הגדולה מתפקודה, כאמור, סבורים ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כי מן הראוי הוא להעניק למנכ"לית תגמול הוני נוסף.
- 2.3.5. בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגו נתונים השוואתיים ביחס לתגמול הוני המוצע לנושאי משרה בתפקידים דומים בחברות השוואה רלוונטיות, וכן ביחס לכלל חבילת התגמול, וזאת במסגרת עבודת השוואה שנערכה על ידי יועץ חיצוני. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את הקצאת התגמול ההוני בהתבסס על נתונים אלו לפיהם נמצא כי גובה התגמול ההוני (כולל תוספת שווי התגמול ההוני המוצע) וכן סך חבילת התגמול של המנכ"לית הינם סבירים והוגנים ומצויים במסגרת טווח עלות התגמולים ההוניים המקובלת בשוק עבור תפקיד מנכ"ל בקרב חברות ציבוריות נוספות להן מאפיינים דומים לחברה.
- 2.3.6. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו את היחס בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"לית (בהנחה שיאושר התגמול ההוני המוצע) לבין עלות השכר החיצוני והמוצע של שאר עובדי החברה. יצוין, כי לאור היות החברה חברת אחזקות בעלת מטה ניהולי מצומצם, להערכת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ליחסים כאמור משמעות פחותה בחברה. ועדת התגמול ודירקטוריון מוצאו כי ליחסים אלו לא צפויה השפעה על יחסי העבודה בחברה.
- 2.3.7. הענקת האופציות עולה בקנה אחד עם מדיניות התגמול של החברה, הולמת את מטרותיה והשיקולים המפורטים בה.
- 2.3.8. בהתחשב במכלול הפרמטרים שנבחנו והנימוקים המפורטים לעיל, ולאחר בחינת כל הנתונים הנ"ל הגיעו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה למסקנה, כי התגמול ההוני הינו סביר והוגן, בהתחשב במורכבות תפקידה של המנכ"לית וביעדי החברה והאתגרים הניצבים בפניה, והוא נועד להעניק למנכ"לית תמריץ אופטימלי לפעול להשאת רווחי החברה והשגת יעדיה לטווח הארוך.
- 2.3.9. לא היו מתנגדים בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה לאישור הקצאת האופציות כאמור לניצעת.

3. פרטים נוספים בקשר לנושא 1.5 שעל סדר היום - אישור תיקונים מוצעים למדיניות התגמול של החברה

מדיניות התגמול של החברה אושרה על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 27 במרס 2022 (לאחר שהתקבלו המלצות ועדת התגמול ואישור דירקטוריון החברה) ("מדיניות התגמול"). לפרטים אודות מדיניות התגמול, ראו דוח מיידי משלים לכינוס אסיפה שעל סדר יומה אישור מדיניות התגמול מיום 9 במרס 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-023712).

ביום 26 במרס 2023, לאחר ששקל את המלצת ועדת התגמול אשר התכנסה ביום 22 במרס 2023, אישר דירקטוריון החברה לראשונה, עריכת תיקונים למדיניות התגמול. בשל חלוף הזמן ממועד אישורם לראשונה של התיקונים המוצעים, בימים 21 ו-22 באוגוסט 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התיקונים המוצעים למדיניות התגמול. התיקונים המוצעים כאמור, ייכנסו לתוקף החל ממועד אישורם לראשונה על ידי דירקטוריון החברה (קרי ביחס למענקים השנתיים בגין שנת 2023) ובכפוף לאישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה.

מובהר, כי לא יחול כל שינוי בתקופת מדיניות התגמול וכי זו תמשיך לעמוד בתוקפה עד ליום 31 בדצמבר 2024 (בהתאם למועד פקיעתה במקור). ככל שהתיקונים המוצעים לא יאושרו על ידי האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה, מדיניות התגמול תישאר בתוקפה לכל דבר ועניין, בנוסחה הנוכחית.

3.1. עיקרי התיקונים המוצעים למדיניות התגמול של החברה

לעיון בנוסח המלא, המפורט והמחייב של מדיניות התגמול המוצעת ראו **נספח א'** לדוח זימון זה. לעיקרי השינויים במדיניות התגמול המוצעת לעומת מדיניות התגמול הקיימת ראו להלן:

בנוסף לתנאי הסף הקיים במדיניות התגמול ביחס לעמידת החברה באופן מלא בתנאי הפירעון של אגרות החוב והלוואות בנקאיות של החברה, עדכון תנאי הסף הנוסף לתשלום מענק למנכ"ל החברה לפיו ה-EBITDA של החברה (לפני מענקים לנושאי משרה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים יעמוד על לפחות 250 מיליון ש"ח, חלף תנאי הסף הקיים לפיו התשואה על ההון בכל שנה קלנדרית (שנת המענק) לא תפחת מ-5%.

3.2. נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאימוץ התיקונים המוצעים

3.2.1. השיקולים שהנחו את חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהחלטתם לאשר את התיקונים המוצעים הינם קידום מטרות החברה, לרבות האסטרטגיה הכלל ארגונית שלה, תכניות העבודה שלה ומדיניותה בראיה ארוכת טווח, הגברת תחושת ההזדהות של נושאי המשרה עם החברה ופעילותה וכן יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין היתר, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, גודל החברה ואופי פעילותה בדגש על בחינת תרומתם של נושאי המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראיה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של כל נושא משרה תוך יצירת איזון ראוי בין רכיבי התגמול השונים.

3.2.2. לאור הניסיון שנצבר ביישום מדיניות התגמול של החברה, נמצא כי יש להתאים את תנאי הסף למתן מענקים שנתיים לאתגרים העומדים בפני החברה ונושאי המשרה בה וליעדי החברה, אשר לשם השגתם עליהם לפעול. זאת, על מנת לאפשר תגמול ותמרוץ ראוי של נושאי המשרה בחברה בגין השגת יעדי החברה באופן הולם את מטרות החברה ואת האתגרים העומדים בפניה.

3.2.3. יצוין, כי מדיניות התגמול המעודכנת נקבעה על-ידי ועדת התגמול תוך בחינת השיקולים הנדרשים בהתאם להוראות סעיף 267ב לחוק החברות, ובהתאם לתוספת הראשונה א' לחוק החברות.

3.2.4. להערכת חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, התיקונים המוצעים למדיניות התגמול יאפשרו לחברה לשמור מנהלים איכותיים שהינם הבסיס האינרטי לניהול החברה, בין היתר, לאור מבנה כח האדם המצומצם של החברה, מעמדם ותפקידם של נושאי המשרה בה ופועלם להמשך פיתוח ולהצלחתה של החברה לאורך זמן.

3.2.5. התיקונים המוצעים למדיניות התגמול גובשו לאחר דיונים פנימיים שנערכו בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה אשר שקלו את מידת התאמתה של מדיניות התגמול לאופן ניהולה של החברה בפועל בהתבסס על האמור לעיל, וכן על מצבה של החברה ויעדיה האסטרטגיים.

3.2.6. תנאי הסף שנקבע לתשלום מענק במזומן למנכ"ל החברה, בהתאם לתיקונים המוצעים, תואם בצורה טובה יותר את מאפיינייה של החברה, לאור החלטת דירקטוריון החברה בדבר מיקוד פעילות החברה בתחום הנכסים המניבים בישראל, באמצעות ביסוס החזקתה של החברה בחברת גב-ים לקרקעות בע"מ, באופן שבו עמידה בתנאי הסף לא תהיה תלויה בגורמים חיצוניים אשר עשויים להשפיע על שוויה גב-ים.

3.2.7. בהתאם, חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סברו כי התיקונים המוצעים למדיניות התגמול מתאימים לחברה ומשרתים את יעדיה ותכליתה של מדיניות התגמול כמפורט לעיל.

3.2.8. לאחר שקילת כל האמור לעיל ודיונים במדיניות התגמול המעודכנת ציינו חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, כי הם בדעה לפיה התיקונים המוצעים הינם סבירים, הוגנים, ועולים בקנה אחד עם תכליתו של סעיף 267א לחוק החברות, משקפים את צרכי החברה ומשרתים את טובתה.

3.2.9. לא היו מתנגדים בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה לאישור התיקונים המוצעים.

3.3. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, וכן שמות הדירקטורים העשויים להיחשב בעלי עניין אישי בהן ומהות עניין אישי זה

בישיבת ועדת התגמול מיום 22 במרס 2023, לאישור התיקונים המוצעים לראשונה השתתפו: ה"ה מדלן כהן (דח"צ); אירית הורוביץ (דח"צ) ואסי שריב (דב"ת).

בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במרס 2023, לאישור התיקונים המוצעים לראשונה השתתפו: ה"ה צחי נחמיאס (יו"ר הדירקטוריון); מדלן כהן (דח"צ); אירית הורוביץ (דח"צ) ואסי שריב (דב"ת).

בישיבת ועדת התגמול מיום 21 באוגוסט 2023, לאשרור התיקונים המוצעים השתתפו: ה"ה מדלן כהן (דח"צ); אירית הורוביץ (דח"צ) ואסי שריב (דב"ת).

בישיבת הדירקטוריון מיום 22 באוגוסט 2023, לאשרור התיקונים המוצעים השתתפו: ה"ה צחי נחמיאס (יו"ר הדירקטוריון); מדלן כהן (דח"צ); אירית הורוביץ (דח"צ) ואסי שריב (דב"ת).

לכל הדירקטורים עשוי להיות עניין אישי הנובע מכך שהחלטה על סדר היום נוגעת למדיניות התגמול של החברה, על אף האמור יצוין, כי התיקונים המוצעים למדיניות התגמול מתייחסים לתנאי הסף לתשלום מענק למנכ"ל החברה, אשר הדירקטורים אינם זכאים לקבלתו ועל כן אין להם עניין אישי בהחלטה זו שעל סדר היום.

4. זימון אסיפה כללית, מיקומה; מועדה וביצועה; מניין חוקי

האסיפה הכללית תתכנס ביום ה', 28 בספטמבר 2023, בשעה 15:30, במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב. בהתאם לתקנון החברה, אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על-ידי שלוח, שני (2) בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה ("מניין חוקי"). לא נכח מנין חוקי באסיפה בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, במקרה שבו כונסה אסיפה כללית לפי דרישת בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מההון המונפק ואחוז אחד (1%) מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים (5%) מזכויות ההצבעה בחברה, תבוטל האסיפה. בכל מקרה אחר, תידחה האסיפה בשבוע ימים, ליום ה', 5 באוקטובר 2023, באותו המקום ובאותה השעה, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות ("האסיפה הנדחית"). באסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי בשעה שיהיו נוכחים בפתיחת האסיפה, בעצמם או על-ידי שלוח, שני (2) בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. לא נכח מנין חוקי כאמור באסיפה הנדחית, תבוטל האסיפה.

5. הרוב הנדרש באסיפה הכללית לאישור ההחלטות שעל סדר היום

הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההחלטות בסעיפים Error! Reference source not found. ו- Error! Reference source not found. שעל סדר היום הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

5.1. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה בסעיף 1.4 לעיל (הקצאת אופציות למנכ"לית החברה) הינו רוב לפי סעיף 272(ג1) לחוק החברות, קרי רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות שלוח או ששלחו לחברה כתב הצבעה המציין את אופן הצבעתם, הזכאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

5.1.1. במניין קולות הרוב ייכללו לפחות רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה שעל סדר היום, המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות

האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות, בשינויים המחויבים;

5.1.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

5.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה בסעיף 1.5 לעיל (אישור תיקונים מוצעים למדיניות התגמול) הינו רוב לפי סעיף 267א(ב) לחוק החברות, קרי רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות שלוח או ששלחו לחברה כתב הצבעה המציין את אופן הצבעתם, הזכאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

5.2.1. במניין קולות הרוב ייכללו לפחות רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול, המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות, בשינויים המחויבים;

5.2.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

6. המועד הקובע; זמנות להצביע; הוכחת בעלות; כתב הצבעה

המועד הקובע – המועד הקובע לקביעת הזמנות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית לפי סעיף 182 לחוק החברות ולפי תקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו–2005 ("תקנות כתבי הצבעה"), הינו תום יום המסחר בבורסה, שיחול ביום ד', 30 באוגוסט 2023 ("המועד הקובע").

אופן ההצבעה – כל בעל מניות של החברה במועד הקובע, זכאי להצביע באסיפה בעצמו, או באמצעות בא-כוח, ובאמצעות כתב הצבעה כמשמעותו בסעיף 87 לחוק ושנוסחו מצורף לדוח זימון אסיפה זה ("כתב הצבעה"). בנוסף, בעל מניה לפי סעיף 177(1) לחוק החברות (קרי, מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על-שם חברה לרישומים) ("בעל מניות לא רשום") זכאי גם להצביע באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך ("הצבעה אלקטרונית"), "מערכת ההצבעה האלקטרונית" ו-"כתב הצבעה אלקטרוני", בהתאמה).

בא-כוח להצבעה – בעל מניה רשאי למנות בא כוח להצביע במקומו, אשר אינו חייב להיות בעל מניה בחברה. המסמך הממנה בא כוח להצבעה יערך בכתב ("כתב המינוי") ויחתם על-ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, יחתם כתב המינוי בדרך המחייבת את התאגיד. מזכיר החברה רשאי לדרוש כי יימסר לחברה לפני כינוס האסיפה, אישור בכתב, להנחת דעתו, בדבר זהות החותם, ואם הממנה הוא תאגיד, גם בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כתב המינוי או העתק מתאים הימנו, להנחת דעתו של הדירקטוריון, יופקד במשרד הרשום של החברה לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני תחילת האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה מתכוון בא הכוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על-אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור, גם לאחר המועד האמור, אם מצא זאת לראוי, לפי שיקול דעתו. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה. כתב המינוי יציין את מספר המניות שבגין הוא ניתן. כתב מינוי יהיה תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה שאלה מתייחס כתב המינוי, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

כתב הצבעה אלקטרוני – כאמור לעיל בעל מניות לא רשום זכאי להצביע גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר עד (6) שש שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

הצבעה בכתב באמצעות כתב הצבעה והודעות עמדה – בעל מניות רשאי להצביע באסיפה הכללית לאישור ההחלטות אשר על סדר היום של האסיפה הכללית גם באמצעות כתב הצבעה. הצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה, המצורף לדוח זה.

ניתן לעיין בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שיינתנו, באתרי ההפצה. כל בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתינתנה).

חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתינתנה), באתר ההפצה, לכל בעל מניות של החברה שאיננו רשום במרשם בעלי המניות של החברה ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך או כי הוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום דמי משלוח, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

את כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו כמפורט בכתב ההצבעה, יש להמציא למשרדי החברה (לרבות באמצעות דואר רשום) בצירוף אישור הבעלות (וביחס לבעל מניות רשום - בצירוף צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין) עד ארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית. לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד בו הגיע כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים אליו, למשרדי החברה.

כמו-כן בעל מניות שאינו רשום יהיה זכאי להמציא את אישור הבעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית כאמור להלן.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה על-ידי בעלי המניות של החברה הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה.

כתב הצבעה שלא צורף לו אישור בעלות (או לחלופין לא הומצא אישור הבעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית) או ביחס לבעל מניות רשום שלא צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין יהיה חסר תוקף.

יצוין, כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לעניין זה, הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעתו באמצעות כתב הצבעה.

אישור בעלות – בעל מניות לא רשום יהיה זכאי להשתתף באסיפה הכללית רק אם ימציא לחברה, לפני האסיפה הכללית, אישור מקורי מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניות החברה במועד הקובע, בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה כללית), התשי"ס-2000 ("אישור הבעלות") או לחלופין אם ישלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

בעל מניות לא רשום, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובלבד שבקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

כן, בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

הודעה על קיומו של עניין אישי – בעל מניה המשתתף בהצבעה, יודיע לפני הצבעתו, ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה (בכתב או אלקטרוני) – יסמן על גבי כתב ההצבעה במקום המיועד לכך (בכתב הצבעה בכתב בחלקו השני), ביחס להחלטות לפי סעיף 1.4 ו-1.5 אשר על סדר היום דלעיל אם הוא בעל השליטה או האם יש לו עניין אישי באישור ההחלטות האמורות, אם לאו וכן אם יש לו עניין אישי באישור ההחלטות האמורות, אם לאו; **לא הודיע בעל מניה או לא בוצע** סימון כאמור, לא תבוא הצבעתו במניין.

הצביע בעל מניה בהחלטות האמורות באמצעות ייפוי כוח, יודיע לחברה לפני ההצבעה גם מיופה הכוח האם הוא נחשב בעל השליטה ו/או בעל עניין אישי באישור ההחלטות האמורות שעל סדר היום דלעיל, אם לאו.

בנוסף, יודיע כל בעל מניה לחברה לפני הצבעתו, ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה (בכתב או אלקטרוני) – יסמן על גבי כתב ההצבעה במקום המיועד לכך, אם הוא בעל עניין, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי.

שינויים בסדר היום; המועד האחרון להמצאת בקשה לכלול נושא בסדר היום על-ידי בעל מניות – לאחר פרסום דוח זימון זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות העמדה בדיווחי החברה שיתפרסמו באתר ההפצה.

בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור תפרסם החברה כתב הצבעה מתוקן יחד עם דוח זימון מתוקן וזאת לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא על סדר היום, כאמור לעיל.

7. **פרטים על נציג החברה לעניין הטיפול בדוח המייד**

נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה הינם סמנכ"ל ויועמ"ש, עו"ד זהר גרסטל-שמרלינג, טלפון: 03-6075666, פקס: 03-7604350 ועו"ד שי האגר ממשרד גולדפרב, גרוס, זליגמן ושות', טלפון: 03-6074444, פקס: 03-6074422.

8. **עיון במסמכים**

ניתן לעיין בדוח זה ובמסמכים הנזכרים בו, וכן בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות שעל סדר היום במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב, לאחר תיאום מראש עם נציג החברה לדוח, בימים א' עד ה' (למעט ערבי וימי חג), בשעות העבודה המקובלות, וזאת עד ליום האסיפה הכללית. כמו-כן, ניתן לעיין בדוח זה, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שתינתנה, באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה כנזכר לעיל.

בכבוד רב,

חברה לנכסים ולבנין בע"מ

שם החותמת ותפקידה: זהר גרסטל-שמרלינג, סמנכ"ל ויועמ"ש

