

חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("החברה")

23 במרס 2022

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג,

הנדון: דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ובדבר הצעה פרטית מהותית, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 מיוחדת של בעלי המניות של החברה ("האסיפה" או "האסיפה הכללית"), שתתקיים ביום ד', 27 באפריל 2022, בשעה 16:00, במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב, לשם דיון וקבלת החלטות בנושא שעל סדר היום, כמפורט בדוח זה להלן.

א. הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה הכללית

1. תמצית הנושאים שעל סדר היום ונוסח ההחלטות המוצעות

1.1. אישור תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' נטלי משען-זכאי, כמנכ"לית החברה

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' נטלי משען-זכאי כמנכ"לית החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 2-4 להלן.

1.2. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 5-7 להלן.

2. פרטים נוספים אודות נושא מס' 1.1 שעל סדר היום - תמצית תנאי כהונתה והעסקתה של מנכ"לית החברה

2.1. רקע: ביום 20 במרס 2022 החליט דירקטוריון החברה על מינויה של הגב' נטלי משען-זכאי כמנכ"לית החברה ("מנכ"לית החברה" או "המנכ"לית" או "הניצעת"), וזאת החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש ("מועד תחילת הכהונה").¹ ביום 21 במרס 2022 וביום 22 במרס 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית כמפורט להלן.

2.2. התפקיד: במסגרת תפקידה כמנכ"לית החברה, המנכ"לית תהיה אחראית לניהול פעילות החברה, לרבות פיקוח ובקרה על חברות המוחזקות על-ידי החברה, בין היתר, באמצעות כהונתה כדירקטורית בחברות המוחזקות ו/או כנושאת משרה בהן בהתאם לבקשת החברה, מעת לעת, ולקבלת אישורם של האורגנים המוסמכים בחברות כאמור. כל גמול שישולם למנכ"לית בגין כהונתה כדירקטורית או בתפקיד אחר בחברות המוחזקות במישרין על-ידי החברה ישולם לחברה, והמנכ"לית לא תהא זכאית לו או לתוספת בגינה מעבר לתנאים המפורטים להלן. יצוין, כי נכון למועד זה החליט דירקטוריון החברה, כי במסגרת תפקידה כמנכ"לית החברה, המנכ"לית תעניק לחברה לנכסים ולבנין בע"מ ("נכסים ובנין"), שירותי מנכ"ל בהיקף של 50% משרה (בכפוף לאפשרות להתאמת היקף המשרה ליחס הקצאת השירותים כמפורט בהערת שוליים 2 להלן). בכפוף לאישור תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית בנכסים ובנין על ידי האסיפה הכללית של נכסים ובנין, יחולו הוראות הסכם חלוקת עלויות

¹ ראו דיווח מידי שפרסמה החברה אודות המינוי האמור ביום 20 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-026937);

הסכם שירותים) עם נכסים ובנין ("הסכם השירותים"), בין היתר, בכל הנוגע להתחשבות בין החברה לנכסים ובנין.²

יצוין, כי בהתאם להסכם השירותים, נכסים ובנין תישא בחלק יחסי מעלות התגמול בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר, ביחס להעסקתה של מנכ"לית³ כאמור לעיל, עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ולווים ומענקים אם וככל שישולמו,⁴ ולמעט תגמול הוני, שיוקצה על ידי כל חברה בנפרד.

לפרטים נוספים אודות הסכם השירותים ראו נספח ב' לדוח מידי אודות זימון אסיפה כללית מיוחדת שפרסמה החברה ביום 20 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-111901).

2.3. לפרטים נוספים אודות המנכ"לית, לפי תקנה 26 לתקנות הדוחות, ראו להלן:

שם:	נטלי משען-זכאי
מספר ת"ז:	031781180
תאריך לידה:	8.9.1974
תאריך תחילת כהונה:	1.7.2022
תפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה או בבעל עניין בו:	מנכ"לית בחברה, מנכ"לית בנכסים ובנין. כהונה כנושאת משרה בחברות מוחזקות של החברה בהתאם לצורך.
מורשית חתימה עצמאית:	לא
בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד:	לא
השכלה:	תואר ראשון (L.L.B) במשפטים מאוניברסיטת תל-אביב, 1999 (בהצטיינות); תואר שני (L.L.M) במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל אביב, תכנית תל אביב – ברקלי (בהצטיינות); רישיון עריכת דין בישראל משנת 2000.
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	משנה למנכ"ל והיועצת המשפטית של קבוצת הראל ביטוח ופיננסים; חברת ועדת השקעות נוסטרו של הגופים המוסדיים מקבוצת הראל ביטוח ופיננסים; יו"ר דירקטוריון חברות הגמל והפנסיה של קבוצת הראל.

2.4. תקופת העסקה: המנכ"לית תועסק על-ידי החברה לתקופה בלתי קבועה, שראיתה ביום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שיסכימו על כך הצדדים מראש, ובד בבד עם תחילת כהונתו של יו"ר דירקטוריון החברה (וסיום כהונתו כמנכ"ל החברה).

2.5. שכר קבוע: בגין כהונתה כמנכ"לית, היא תהא זכאית למשכורת חודשית בסך של 120 אלפי ש"ח אשר תהא צמודה לעליה במדד המחירים לצרכן (כאשר מדד הבסיס הינו המדד הידוע במועד תחילת הכהונה בפועל).

2.6. תנאים נלווים: המנכ"לית תהא זכאית ל-30 ימי מחלה, חופשה שנתית בת 24 ימים או בהתאם להוראות הדין (לפי הגבוה מבניהם), 12 ימי הבראה בשנה בהתאם בתעריף כמקובל למנהלים בחברה, הפרשת סכום חודשי של 7.5% מהמשכורת החודשית לקרן השתלמות, הפרשות לקרן פנסיה/ ביטוח מנהלים, לפיצויי פיטורין ולביטוח אבדן כושר עבודה וכיו"ב. עם סיום העסקתה תהא זכאית המנכ"לית

2 במהלך חודש אוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת) את התקשרותה של החברה בהסכם השירותים עם נכסים ובנין, לפיו החברה תעניק לנכסים ובנין שירותים המשותפים לחברה ולנכסים ובנין הכוללים, בין היתר, שירותי מנכ"ל, סמנכ"ל כספים, סמנכ"ל ויועץ משפטי ומזכירות חברה, סמנכ"ל חשבונות, ושירותי סיוע וייעוץ בנושאים שונים. בהתאם להוראות ההסכם, החברה תישא ב- 50% מעלות התגמול לנותני השירותים ונכסים ובנין תישא ב- 50% מעלות זו (להלן: "יחס הקצאת השירותים"). בהתאם להוראות הסכם השירותים, ככל שיחול שינוי בהיקף השירותים המשותפים שהחברה העמידה בפועל לנכסים ובנין, באופן בו חלה חריגה בשיעור שאינו עולה על 20% מיחס הקצאת השירותים (קרי, יחס השירותים המעודכן נמצא בטווח שבין 60% נכסים ובנין ו-40% החברה לבין 40% נכסים ובנין ו-60% החברה), יחס הקצאת השירותים המעודכן יובא לאישור ועדת הביקורת של נכסים ובנין וועדת הביקורת של החברה בלבד. ההתקשרות בהסכם השירותים אושרה על-ידי האסיפה הכללית של נכסים ובנין ביום 25 בינואר 2022. הסכם השירותים יכנס לתוקפו במועד קבלת אישור רשות המסים, ויחול באופן רטרואקטיבי החל מיום 1 ביולי 2021, ועד ליום 30 ביוני 2024.

3 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים, אשר עומד נכון למועד זה על 50%.
4 יצוין, כי בהתאם להוראות הסכם השירותים, מענקים לנושאי משרה ישולמו על-ידי כל אחת מהחברה ונכסים ובנין בנפרד, לפי פרמטרים שייקבעו על-ידי החברה הרלוונטית.

לפדות את ימי החופשה שנצברו לה בהתאם לנהלים המקובלים בחברה, כפי שיאושרו מעת לעת על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה. בנוסף, המנכ"לית תהא זכאית לרכב מדרגה כפי שיהיה נהוג בחברה מעת לעת לגבי מנכ"ל, גילום מס בגין שווי הרכב והחברה תישא בכל ההוצאות בגין התחזוקה והשימוש ברכב (ביטוח, דלק וכיו"ב), כן תהא זכאית לטלפון נייד וגילום שווי המס בגין השימוש בטלפון הנייד, ולתנאים נלווים נוספים כמקובל בחברה.

2.7. מענק משתנה-בונוס שנתי: המנכ"לית תהא זכאית לבונוס שנתי החל משנת 2022 (באופן יחסי לתקופת הכהונה במהלך שנה זו), שלא יעלה על 9 משכורות חודשיות (ברוטו), כאשר למעט היקף של עד 3 משכורות (ברוטו) שיכול ויהא מבוסס על שיקול דעת⁵, המענק השנתי יהא מבוסס על יעדים מדידים אשר יאושרו מידי שנה בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ובהתאם לתוכניות העבודה והאסטרטגיה של החברה. זכאות המנכ"לית למענק המשתנה תהא בכפוף לתנאי הסף הקבועים במדיניות התגמול של החברה, כפי שתהא בתוקף מעת לעת.⁶ יובהר כי ככל שהאסיפה הכללית של נכסים ובנין תאשר את תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית, נכסים ובנין תישא בחלקה היחסי שיהווה מכפלה של יחס הקצאת השירותים המיוחס לנכסים ובנין בהסכם השירותים, בתקרת המענק השנתי הקבועה בהסכם העסקתה של המנכ"לית, וזאת על-פי יעדים מדידים כפי שיאושרו מידי שנה נכסים ובנין, כמפורט בסעיף 2.14 להלן.

2.8. תגמול הוני - אופציות הניתנות למימוש למניות החברה

רקע

2.8.1. ביום 23 במרס 2016, אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לנושאי משרה בחברה וכפי שתוקנה ביום 30 במאי 2018 ("תוכנית האופציות").

2.8.2. ביום 21 במרס 2022 וביום 22 במרס 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית כמפורט בסעיף 2 לעיל, הכוללים תגמול הוני בדרך של הקצאת אופציות לא סחירות ("אופציות") הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות" ולאחר מימושן "מניות המימוש").

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

2.8.4. 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 תהיה עובדת של החברה החל ממועד תחילת הכהונה.

ניירות הערך המוצעים

2.8.5. בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדבר הענקת האופציות למנכ"לית, סך כל ניירות הערך המוצעים לניצעת הינו 711,169 אופציות הניתנות למימוש ל-711,169 מניות רגילות של החברה, המהוות (בהנחה התיאורטית של מימוש מלא) כ- 0.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה⁷ (כ-0.49% בדילול מלא⁸), כמפורט להלן:

5 יובהר כי ועדת התגמול והדירקטוריון, לפי העניין, יהיו רשאים לאשר תשלום של מלוא המענק לפי שיקול דעת (עד 3 משכורות) גם בגין חלקיות כהונה של המנכ"לית בשנה קלנדרית רלוונטית, לרבות ביחס לכהונה בשנת 2022.

6 נכון למועד זה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה ביום 1 בפברואר 2022, על-ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ("מדיניות תגמול"), תנאי הסף לזכאותה של המנכ"לית למענק שנתי יהא התשוואה על ההון בכל שנה קלנדרית (שנת המענק) לא תפחת מ-5%; יחס ה-LTV, המחושב כיחס בין החוב הפיננסי נטו של החברה לבין השווי הנכסי הנקי, שלא יעלה על 70% (הכל בהתאם להגדרות ולמפורט במדיניות התגמול), וכן כי במהלך שנת המענק עמדה החברה באופן מלא בתנאי הפירעון, כפי שיעודכנו מעת לעת במהלך העסקים הרגיל של החברה, של הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה בגין אגרות חוב שהנפיקה ובגין הלוואות שהועמדו לה על ידי תאגידים בנקאיים, כפי שיקבע על ידי דירקטוריון החברה. איחור של עד 30 יום במועד הפירעון לא יהווה אי עמידה באופן מלא בתנאי הפירעון. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול, לרבות נוסחה, ראו דוח מיידי על כינוס אסיפה מיום 20 בדצמבר 2021, ודוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 2 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-111901 ו-2022-01-012756, בהתאמה).

7 בניכוי 12,209,265 מניות רדומות.

8 בניכוי 12,209,265 מניות רדומות, ובהנחה תיאורטית של מימוש מלא של האופציות המוענקות למנכ"לית ושל האופציות שהוענקו ליתר נושאי המשרה בחברה.

השיעור באחוזים בדילול מלא בהנחה תיאורטית של מימוש מלוא האופציות המוקצות לניצע		השיעור באחוזים לאחר ההקצאה בהנחה תיאורטית של מימוש מלוא האופציות המוקצות לניצע		כמות האופציות	תפקיד	הניצעת
מההון המונפק והנפרע	מזכויות ההצבעה	מההון המונפק והנפרע	מזכויות ההצבעה			
0.49%	0.49%	0.5%	0.5%	711,169	מנכ"לית החברה	נטלי משען-זכאי

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 2.8.7 להלן.

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.

2.8.6. מחיר המימוש ותקופת ההבשלה

2.8.6.1. תקופת המימוש :

האופציות המוענקות למנכ"לית תהיינה ניתנות למימוש וזכאות הניצעת אליהן תפקע, בהתאם ללוח הזמנים המפורט להלן ובתנאי שהניצעת תהיה מועסקת על-ידי החברה או חברה קשורה, במועד האמור (ולעניין זה, "חברה קשורה" הוגדרה בתוכנית האופציות כחברה בשליטה של החברה):

- (א) המנה הראשונה (20%) תבשיל לאחר שנה ממועד תחילת הכהונה ("המנה הראשונה"). תקופת המימוש של האופציות במנה הראשונה תהיה 24 חודשים ממועד הבשלתן.
- (ב) המנה השנייה (20%) תבשיל לאחר שנתיים ממועד תחילת הכהונה ("המנה השנייה"). תקופת המימוש של האופציות במנה השנייה תהיה 12 חודשים ממועד הבשלתן.
- (ג) המנה השלישית (20%) תבשיל לאחר שלוש שנים ממועד תחילת הכהונה ("המנה השלישית"). תקופת המימוש של האופציות במנה השלישית תהיה 12 חודשים ממועד הבשלתן.
- (ד) המנה הרביעית (20%) תבשיל לאחר ארבע שנים ממועד תחילת הכהונה ("המנה הרביעית"). תקופת המימוש של האופציות במנה הרביעית תהיה 12 חודשים ממועד הבשלתן.
- (ה) המנה החמישית (20%) תבשיל לאחר חמש שנים ממועד תחילת הכהונה ("המנה החמישית"). תקופת המימוש של האופציות במנה החמישית תהיה 12 חודשים ממועד הבשלתן.

2.8.6.2. מחיר המימוש :

מחיר המימוש של כל אופציה שהוענקה למנכ"לית, כפוף להתאמות כקבוע בתנאי תוכנית האופציות, והינו 10.78 ש"ח, המשקף את מחיר המניה הממוצע בבורסה לניירות ערך בת"א ("הבורסה") ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון בדבר מתן התגמול ההוני (יום 22 במרס 2022), על בסיס שערי נעילה.

2.8.7. אופן המימוש

2.8.7.1. מימוש האופציות

בכפוף 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"). בהתאם לאמור במכתב ההענקה, מימוש האופציות יהיה על-פי מנגנון מימוש נטו כמפורט בסעיף 2.8.7.2 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 השני לאחר מכן ("יום קבלת הודעת המימוש"). מנהל התוכנית? יהיה רשאי לשנות את נוסח הודעת המימוש או את אופן שליחתה.

2.8.7.2. 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:

$$\frac{(A \times B) - (A \times C)}{B}$$

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

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

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

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 תירשמה על שם החברה לרישומים.

2.8.7.3. הוצאות מימוש

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

2.8.8. הוראות לעניין סיום העסקה

2.8.8.1. סיום העסקה

אם העסקתה או שירותה של הניצעת בחברה (או בכל חברה קשורה, בכפוף להוראות סעיף 2.8.8.4 שלהלן) תסתיים מכל סיבה, למעט כאמור בסעיפים 2.8.8.2-2.8.8.3 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 2.8.6.1 לעיל.

2.8.8.2. סיום העסקה או שירות בשל מוות או נכות

במקרה של סיום העסקת הניצעת בחברה או חברה קשורה שלה כתוצאה מנכות (כאשר הגדרת הניצעת כסובלת מנכות תיעשה לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל

9 בהתאם לתוכנית האופציות "מנהל התוכנית" היא דירקטוריון החברה או ועדה (של שני חברים או יותר) שיכול ותמונה על-ידי דירקטוריון החברה ואשר הוסמכה על-ידי לנהל את התוכנית ובהתאם לכל דין. נכון למועד דוח זה, מנהל התוכנית הינו דירקטוריון החברה.

התוכנית), או עקב מוות חו"ח, הניצעת (או יורשיה – לפי העניין) תהיה זכאית לממש (בכפוף למגבלות הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] – "סעיף 102") את כלל האופציות שהוענקו לה אשר הבשילו עד לאותו מועד, וזאת במשך תקופה של 180 ימים מקרות אירוע הנכות או המוות כאמור, או עד תום תקופת האופציה, לפי המוקדם. הזכאות ליתר האופציות שהוקצו לטובת הניצעת תפקע במועד סיום יחסי העבודה.

2.8.8.3. סיום העסקה או שירות בנסיבות מיוחדות

במקרה של סיום יחסי העבודה של הניצעת עם החברה ו/או חברה קשורה שלה, לפי העניין, בגין פיטורין בנסיבות אשר לדעת מנהל התוכנית מהוות עילה (כהגדרת מונח זה בתוכנית האופציות), זכאות הניצעת לכלל האופציות שהוקצו לנאמן בעדה על-פי תוכנית האופציות תפקע באופן מיידי במועד סיום יחסי העבודה, וזאת בין אם התגבשה זכאותה לאופציות (והן טרם מומשו על-ידיה) ובין אם לאו.

2.8.8.4. שינוי מקום העסקה

זכות הניצעת לאופציות שהוענקו לה תחת התוכנית או להבשלתן לא תסתיים או תפקע רק כתוצאה מהעובדה שהניצעת עברה לעבוד כעובדת או נושאת משרה מהחברה לחברה קשורה או להפך, או בין חברה קשורה אחת לחברה קשורה אחרת.

2.8.9. היעדר זכויות מיוחדות בהעסקה

בהתאם להוראות תוכנית האופציות, אין בה דבר אשר יש בו כדי להעניק לניצעת זכות כלשהי להמשך העסקה, או שיש בו כדי להפריע בצורה כלשהי לזכות החברה או החברה הקשורה לסיים את ההעסקה על-ידי הניצעת בכל עת ו/או לגרוע מהן או שיש בו כדי להגדיל או להפחית את השכר ו/או כל תגמול אחר אשר ניתן לניצעת.

2.8.10. התאמות

2.8.10.1. 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 באופציה ו/או במניה חליפית בחברה או בחברה החדשה, 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, ללא 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 שיידרש לפי שיקול דעתו.

2.8.10.2. היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה, בתקופת האופציה, מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצעת באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה ("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 הטבה. 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 שימושו 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.

2.8.10.3. אם תחלק החברה דיבידנד במזומן לכל בעלי מניותיה, והיום הקובע את הזכות לקבל דיבידנד זה יחול לאחר מועד הקצאת האופציות אך לפני מועד המימוש שלהן, יופחת מחיר המימוש של כל אופציה שטרם מומשה בגובה סכום הדיבידנד למניה ברוטו, אשר חולק כאמור.

2.8.10.4. 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.

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

2.8.10.6. 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).

2.8.10.7. 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 יקרא: "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.

2.8.10.8. יובהר, כי האמור בסעיפים 2.8.10.1 – 2.8.10.7 שלעיל כפוף להוראות הבורסה כפי שתקבענה מעת לעת.

2.8.11. 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 לאחריהן.

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 עבודה, בהתאם להוראות תוכנית התגמול ומנהל התוכנית, בכפוף להוראת הדיון, לתנאי סעיף 102 ולכללי סעיף 102 ובהתאם להנחיות רשויות המס.

2.8.12. 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 ימסור אותן, לא יעקל אותן או ישעבד אותן מרצון ולא ייתן בשלן ייפוי כח או כתב העברה, בין אם תוקפם מיידי 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.

2.8.13. 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 סכום ביחס לזכויות כאמור ו/או לכל זכות שתנבע מהן והסכמה לשלם כל תשלום הנדרש בהתאם להוראות תוכנית האופציות והוראות סעיף 102 וכללי סעיף 102 וכן הסכמה לציית לכל הוראות התוכנית ומכתב ההענקה;
- (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.

2.8.14. הוראות בדבר חסימה של מניות מימוש

בנוסף לתקופת החסימה המוכתבת על-ידי סעיף 102, 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.

2.8.15. 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 הוויתור תפרט את מספר האופציות שהוענקו לניצעת ואשר עליהן היא מוותרת ותיחתם על-ידי הניצעת. עם קבלת הודעת הוויתור בידי החברה, האופציות יחזרו למאגר האופציות המשמש את החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות לניצעים תחת הוראות תוכנית האופציות.

2.8.16. מיסוי

הקצאה של האופציות המפורטת לעיל הינה בהתאם למסלול רווח הון באמצעות נאמן. בהתאם, תקופת החזקה של האופציות תהיה לפחות 24 חודשים ממועד הקצאת האופציות לנאמן עבור הניצעת, או במשך תקופה שונה, כפי שייקבע בכל תיקון לסעיף 102 לפקודת 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 לתקופות ההבשלה המפורטות לעיל. תקופת החסימה ותקופת ההבשלה יכולות לחפוף אחת לשנייה, אך הן אינן מהוות תחליף אחת לשנייה 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 מידי או עתידי, למעט פעולות כאמור בסעיף 2.8.13 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 2.8.10 לעיל) ("הזכויות 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 מהענקה 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.

2.8.17. תמורת ניירות הערך והדרך שבה נקבעה

האופציות מוענקות לניצעת ללא תמורה והינן חלק מתנאי התגמול לניצעת בגין כהונתה ממנכ"לית החברה. יצוין, כי תנאי התגמול הינם בהתאם להוראות מדיניות התגמול.

2.8.18. 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.

2.8.19. פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

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

2.8.19.1. על הניצעת תחולנה המגבלות על-פי חוק ניירות ערך 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.

2.8.19.2. מגבלות מכוח הוראות המס החלות, כמפורט בסעיף 2.8.16 לעיל.

2.8.19.3. מגבלות מכוח הוראות תקופת ההבשלה של האופציות, כמפורט בסעיף 2.8.6.1 לעיל.

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

2.8.20. השווי ההוגן המצרפי של האופציות אשר ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את הענקתן למנכ"לית כמפורט לעיל הינו בסך כולל של כ- 2,672 אלפי ש"ח (נכון ליום שקדם למועד אישור הדירקטוריון מיום 22 במרס 2022). בהתאם, בפריסה לינארית, שווי ההטבה של האופציות האמורות למנכ"לית בשנת הבשלה אחת הינו כ- 534 אלפי ש"ח.

2.8.21. 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 תנאי הכהונה וההעסקה - 10.68 ש"ח; (4) מחירי המימוש בהתאם למועדי ההבשלה כמפורט בסעיף 2.8.6.2 לעיל; (5) אורך החיים של האופציות הכלולות במנה הראשונה, במנה השנייה, במנה השלישית, במנה הרביעית, ובמנה החמישית הינו בין כ-3-6 שנים (מיום אישור ההקצאה 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 לתקופות האמורות הינה בטווח של בין 37.4% לבין 44.3%. (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 לתקופות האמורות הינה בטווח של בין 1.52% ל-1.94%.

(10) הואיל ומחיר המימוש של כתבי האופציה מותאם לחלוקת דיבידנד, לא הבאנו לידי ביטוי בחישובינו תשואת דיבידנד; (11) שיעור העזיבה השנתי הצפוי הינו 0%.

2.8.22. עניין אישי

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, אין לבעל מניות מהותי או לנושא משרה בחברה עניין אישי בהקצאת האופציות למנכ"לית החברה.

2.8.23. האישורים הנדרשים להקצאה

כאמור לעיל, ביום 22 במרס 2022, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, את תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"לית (לרבות הקצאת האופציות עם תחילת כהונתה בפועל).

הקצאת האופציות למנכ"לית כפופה לתנאים ולאישורים שלהלן:

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

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

2.8.23.3. אישור מס הכנסה, ככל הנדרש.

2.8.24. מועד הקצאת האופציות

האופציות תוקצנה במועד תחילת הכהונה של המנכ"לית או בסמוך לאחר מכן, ובכפוף לקבלת האישורים המפורטים בסעיף 2.8.23 לעיל (לפי העניין).

2.8.25. פרטים לעניין הון המניות בחברה

הון המניות הרשום של החברה לתאריך דוח זה הינו 200,000,000 ש"ח מחולק ל- 200,000,000 מניות רגילות. הונה המונפק של החברה הינו 153,731,832 מניות רגילות של החברה.¹⁰

להלן פרטים אודות הכמות ושיעור החזקותיהם של מנכ"לית החברה, בעלי עניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (על בסיס הנתונים בדיווח המיידית של החברה מיום 6 בינואר 2022, בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה (מספר אסמכתא: 2022-01-003936), ולעניין הדילול – בתוספת כל מניות המימוש)¹¹:

10 כולל 12,209,265 מניות רדומות.

11 החישוב שלהלן אינו כולל את 12,209,265 המניות הרדומות.

שיעור ההחזקות בהנחה של מימוש כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים למימוש למניות החברה ¹³		שיעור ההחזקות בהנחה שהניצעת תממש את מלוא כמות האופציות המוקצות לה ¹²		כמות ושיעור ההחזקות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה לפני ההקצאה			בעל המניות
שיעור ב- % בהצבעה	שיעור ב- % בהון	שיעור ב- % בהצבעה	שיעור ב- % בהון	שיעור ב- % בהצבעה	שיעור ב- % בהון	מספר מניות	
29.24	29.24	29.75	29.75	29.9	29.9	42,315,247	מגה אור החזקות בע"מ
10.56	10.56	10.75	10.75	10.8	10.8	15,287,016	רמי לוי
29.14	29.14	29.65	29.65	29.8	29.8	42,173,725	אלקו בע"מ
28.84	28.84	29.35	29.35	29.5	29.5	41,746,579	שאר בעלי מניות החברה
1.73	1.73	0	0	0	0	0	דורון חיים כהן
0.49	0.49	0.5	0.5	0	0	0	נטלי משען-זכאי

12 הנתונים הכלולים בעמודה זו הינם בניכוי מניות רדומות ובהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כלל האופציות המוקצות לניצעת (בלבד).

13 הנתונים הכלולים בעמודה זו הינם בניכוי מניות רדומות ובהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כלל האופציות המוקצות לניצעת (בלבד). יובהר כי נכון למועד דוח זה, לא קיימים ניירות ערך הניתנים למימוש למניות החברה מלבד האופציות אשר מוקצות לניצעת כמפורט בדוח זה.

2.9. **סודיות, אי תחרות וקניין רוחני**: הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר שמירת סודיות, ובדבר אי תחרות וזכויות קניין רוחני.

2.10. **סיום ההסכם והודעה מוקדמת**: כל צד יהיה רשאי, בכל עת, להודיע, חד צדדית, למשנהו על סיום הסכם ההעסקה, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים בכתב. ועדת התגמול תהא רשאית לדרוש מהמנכ"לית להמשיך בתפקידה במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או לסיימו קודם לתום תקופת ההודעה המוקדמת (ולשלם לה את התמורה המגיעה לה חלף ההודעה המוקדמת). במהלך כל תקופת ההודעה המוקדמת (לרבות תקופה בה לא תעבוד בפועל), תהיה זכאית המנכ"לית לכל התנאים הסוציאליים ותנאי השכר שלה, לרבות שימוש ברכב.

2.11. **עלות תגמול שנתית**: סך העלות השנתית, בגין הרכיב הקבוע, התנאים הנלווים, הרכיב המשתנה, והתגמול ההוני (אשר יוקצה על ידי החברה, וללא התגמול ההוני שיוקצה על ידי נכסים ובנין כאמור בסעיף 2.14 להלן), בגין 100% משרה בחברה, בהנחת זכאות למענק מקסימלי, הינה כ-3,774 אלפי ש"ח. כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית של נכסים ובנין, ובהתאם להסכם השירותים בין החברה לנכסים ובנין, נכסים ובנין תישא בחלק יחסי¹⁴ מעלות התגמול בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר. כאמור לעיל, עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים, ומענקים אם וככל שישולמו,¹⁵ ולמעט תגמול הוני, אשר יוקצה על-ידי נכסים ובנין בנפרד כמפורט בסעיף 2.14 להלן.

2.12. **פטור, ביטוח ושיפוי**: יצוין, כי מתוקף מעמדה של מנכ"לית החברה כנושאת משרה בחברה, המנכ"לית תיכלל בהסדרי הביטוח, השיפוי והפטור המקובלים בחברה, וזאת בהתאם להחלטות קודמות של החברה, ולהחלטות כפי שיהיו מעת לעת.

2.13. **תחולת הוראות מדיניות התגמול**: מובהר, כי הוראות מדיניות התגמול תחולנה על הסכם ההעסקה של המנכ"לית. יובהר כי ביחס לשינוי לא מהותי בתנאי ההעסקה של המנכ"לית, לענין הוראות סעיף 272 (ד) לחוק החברות, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר שינוי של עד 10% לעומת עלות התגמול הכוללת שאושרה על ידי האסיפה הכללית, וזאת ללא צורך באישורה של האסיפה הכללית של החברה.

2.14. **תגמול בגין כהונה כמנכ"לית נכסים ובנין**: כאמור לעיל, במקביל לכהונתה כמנכ"לית החברה, תכהן המנכ"לית בהיקף משרה של 50%, גם בנכסים ובנין, ובהתאם להוראות הסכם השירותים.

יובהר כי בהתאם להסכם השירותים, נכסים ובנין תישא בחלק יחסי מעלות התגמול בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר, ביחס להעסקתה של המנכ"לית.¹⁶ כאמור לעיל, עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים ומענקים¹⁷ (אם וככל שישולמו), ולמעט תגמול הוני שיוקצה על ידי כל חברה בנפרד.

למיטב ידיעת החברה, בגין כהונתה של המנכ"לית בנכסים ובנין בהיקף משרה של 50%, נכסים ובנין תקצה למנכ"לית 22,217 אופציות הניתנות למימוש ל-22,217 מניות רגילות של נכסים ובנין, המהוות (בהנחה התיאורטית של מימוש מלא) כ-0.3% מהון המניות המונפק והנפרע, ובדילול מלא, של נכסים ובנין.

עוד יובהר, כי תקרת המענק השנתי לו תהיה זכאית מנכ"לית החברה בגין כהונתה בנכסים ובנין, לא תעלה על מכפלה של יחס הקצאת השירותים המיוחס לנכסים ובנין בהתאם להסכם השירותים, בתקרת המענק השנתי הקבועה בהסכם העסקתה של המנכ"לית (כמפורט בסעיף 2.7 לעיל), וחישוב המענק למנכ"לית אשר ישולם על-ידי נכסים ובנין יבוסס על עמידתה של המנכ"לית ביעדים מדידים הנוגעים לנכסים ובנין, אשר ייקבעו מראש וכן בהתאם לשיקול דעתם של ועדת התגמול ודירקטוריון נכסים ובנין, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של נכסים ובנין¹⁸ ולאישורים הנדרשים לפי דין.

14 בהתאם ליחס הקצאת השירותים, אשר עומד נכון למועד זה על-50%.

15 יצוין, כי בהתאם להוראות הסכם השירותים, מענקים לנושאי משרה ישולמו על-ידי כל אחת מהחברה ונכסים ובנין בנפרד, לפי פרמטרים שייקבעו על-ידי החברה הרלוונטית.

16 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים.

17 יצוין, כי בהתאם להוראות הסכם השירותים, מענקים לנושאי משרה ישולמו על-ידי כל אחת מהחברה ונכסים ובנין בנפרד, לפי פרמטרים שייקבעו על-ידי החברה הרלוונטית.

18 יובהר כי מדיניות התגמול של נכסים ובנין תובא לאישור האסיפה הכללית של נכסים ובנין ביום 27 במרס 2022.

3. פרטים נוספים בקשר לתנאי הכהונה והעסקה של המנכ"לית- נתונים בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות

להלן פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, בדבר סך התגמול הצפוי להינתן למנכ"לית בגין כהונתה כמנכ"לית החברה, במונחי עלות שנתית (בגין שנה קלנדרית מלאה) לחברה בגין שנת 2022, ועבור עלות תגמול בסך של 100%, 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 מניות	מענק מקסימאלי	שכר ונלווים	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
3,774	---	---	---	---	---	---	534	1,080	2,160	---	100%	מנכ"לית	

(1) בהנחות זכאות למענק מקסימלי.

(2) הסכום הנקוב בטור "תשלום מבוסס מניות" שבטבלה לעיל מבטא פריסה ליניארית על פני תקופת הבשלת האופציות (5 שנים) בגין שווי האופציות המוענקות. יצוין בהקשר זה, כי השווי ההוגן של האופציות שמוקצות למנכ"לית נמדד במועד אישור הדירקטוריון בהתאם לשער הנעילה של מניית החברה ביום שקדם לאישור (דהיינו – 21 במרס 2022). עוד יובהר, כי התשלום האמור כולל את שווי האופציות שמוקצות על ידי החברה בלבד, וכי למיטב ידיעת החברה בגין כהונתה של המנכ"לית בנכסים ובנין בהיקף משרה של 50% (נכון למועד הדוח), נכסים ובנין תקצה למנכ"לית 22,217 אופציות הניתנות למימוש ל- 22,217 מניות רגילות של נכסים ובנין אשר שווין בפריסה ליניארית על פני תקופת הבשלת האופציות (5 שנים) אשר נמדד ביום שקדם למועד אישור הדירקטוריון של נכסים ובנין, הוערך בסך של 634 אלפי ש"ח.

4. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור תנאי הכהונה והעסקה של המנכ"לית כמפורט לעיל

4.1 חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה התרשמו מהשכלתה, כישוריה וניסיונה העשיר של המנכ"לית כמשנה למנכ"ל והיועצת המשפטית של קבוצת הראל ביטוח ופיננסים. המנכ"לית כיהנה אף כחברת ועדת השקעות נוסטרו של הגופים המוסדיים מקבוצת הראל ביטוח ופיננסים, וכיו"ר דירקטוריון חברות הגמל והפנסיה של קבוצת הראל. חברי הוועדה והדירקטוריון התרשמו בפרט מהישגיה של המנכ"לית בהובלת כלל ההתקשרויות של קבוצת הראל וחטיבת ההשקעות הן בהיבט העסקי והן בהיבט המשפטי, לרבות בהובלת עסקאות בינלאומיות מורכבות ופרויקטים אסטרטגיים. למנכ"לית ניסיון עסקי וניהולי עשיר במסגרת התפקידים השונים שהיא ממלאת בקבוצת הראל.

4.2 בהמשך למהלכים האסטרטגיים שבוצעו במהלך השנה האחרונה ביחס להחזקות החברה (במישרין ובעקיפין) ובשים לב לאתגרים המשמעותיים העומדים בפני החברה, ובכללם הורדת היקפי המינוף, ביצוע תהליכי התייעלות, התמקדות והשבחת עסקי הליבה של הקבוצה ובכללם נכסי הנדל"ן, והצורך בהמשך התוויית האסטרטגיה של החברה לצד יישומה בפועל, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סברו כי מינוי מקביל של יו"ר דירקטוריון פעיל לצד מנכ"לית בעלת ניסיון בניהול והובלה של עסקאות מורכבות וכן הבנה מעמיקה בשוק ההון ובמימון, יעניק מענה ראוי וכולל לצרכי החברה והאתגרים העומדים בפניה. האמור מתעצם בשים לב למדיניות החברה לפיה יש לפעול להשקעת תשומות ניהוליות רבות יותר בחברות המוחזקות של החברה. לפיכך, מתווה של מינוי יו"ר דירקטוריון פעיל לחברה לצד מנכ"לית לחברה, אשר ייכנסו לתפקידם במקביל הינו לטובת החברה והחברות המוחזקות על-ידה.

4.3 חברי ועדת התגמול והדירקטוריון סברו כי בעת הזו, יש במינוי יו"ר דירקטוריון פעיל לחברה, שיפעל לצד מנכ"לית מקצועית, כדי לחזק את הממשל התאגידי של החברה, בהיותה חברה ללא בעל שליטה.

4.4 תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית אושרו, בין היתר, בשים לב להיקף פעילות החברה, גודלה ואופייה, מצבה הכספי, יעדיה והאתגרים הניצבים בפניה. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון סברו כי לאור ניסיונה העשיר של המנכ"לית יש במינויה כמנכ"לית לתרום לעסקי החברה ופעילותה הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך.

4.5 סך התגמול המוצע למנכ"לית, כולל מרכיבים אשר נועדו להבטיח את פעילותה של המנכ"לית לשם השאת רווחי החברה הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך.

4.6 בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגה עבודת השוואה אשר נערכה על-ידי יועץ חיצוני, המשווה בין תגמול המנכ"לית, על כלל רכיביו, לבין תגמול מנכ"לים בחברות דומות לחברה ואו לחברות מהותיות לפורטפוליו הנכסים שלה מבחינת תחום הפעילות והיקף הפעילות וכן לנתונים

פיננסיים שונים. בהתאם לנתוני ההשוואה כאמור, תנאי הכהונה המוצעים למנכ"לית הינם בטווח המדגם (כאשר סך התגמול הכולל המקסימאלי אינו חורג מהרביע השלישי של קבוצת ההשוואה). כמו-כן, סך עלות התגמול הכוללת השנתית של המנכ"לית בהתאם לתנאי הכהונה המוצעים לה הינם פחותים משמעותית מסך העלות כאמור ביחס לכל אחד משני המנכ"לים שקדמו למנכ"ל היוצא (במועד אישורם של תנאים אלה לכל אחד מהם), מר דורון כהן, ודומים לסך עלות התגמול של המנכ"ל היוצא (במועד אישור תנאיו).

4.7. בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגו נתונים בנוגע ליחס שבין תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"לית לבין השכר החציוני והממוצע של שאר עובדי החברה. יצוין, כי לאור היות החברה חברת אחזקות בעלת מטה ניהולי מצומצם, להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה ליחסים כאמור משמעות פחותה בחברה. ועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי ליחסים אלו לא צפויה השפעה על יחסי העבודה בחברה.

4.8. תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים למנכ"לית תואמים את מדיניות התגמול, הולמים את מטרותיה והשיקולים המפורטים בה.

4.9. כהונתה של המנכ"לית תואמת את תפקידיו של מנכ"ל החברה, סמכויותיו ואחריותו, בשים לב למצבה העסקי, התפעולי, הארגוני והכספי של החברה והאתגרים העומדים בפניה. יצוין, כי גם ביחס למנכ"ל היוצא, העניקה החברה שירותי מנכ"ל לנכסים ובנין בהיקף של 50% משרה.¹⁹

4.10. בהתחשב במכלול הפרמטרים שנבחנו והנימוקים שהמפורטים לעיל, ולאחר בחינת כל הנתונים הנ"ל הגיעו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה למסקנה כי הן התגמול ההוני והן התגמול הקבוע והמשתנה, הינם סבירים, ראויים ותואמים את טובת החברה ונועדו להעניק למנכ"לית תמריץ אופטימלי לפעול להשאת רווחי החברה והשגת יעדיה לטווח הארוך.

4.11. לא היו מתנגדים בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה לאישור תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים.

5. פרטים נוספים אודות נושא מס' 1.2 שעל סדר היום - תמצית תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה

5.1. רקע: ביום 20 במרס 2022 החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר דורון כהן כיו"ר דירקטוריון ("יו"ר הדירקטוריון" או "היו"ר"), וזאת החל מיום 1 ביולי 2022, או במועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש, ובד בבד עם תחילת כהונתה של המנכ"לית ("מועד תחילת הכהונה"). ביום 21 במרס 2022 וביום 22 במרס 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתו והעסקתו של היו"ר, כיו"ר דירקטוריון פעיל כמפורט להלן.

5.2. התפקיד: במסגרת תפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל יבצע היו"ר את תפקידי יו"ר הדירקטוריון המתחייבים על-פי דין, ניהול קשר קבוע וישיר עם הנהלת החברה וגורם מקשר בין ההנהלה ובין הדירקטוריון, פיקוח על פעילות החברה והחברות המוחזקות על-ידה (לרבות באמצעות כהונתו כדירקטור ו/או יו"ר דירקטוריון בחברות המוחזקות על-ידי החברה), ייעוץ וסיוע בפעולות מול גורמים בשוק ההון (לרבות גיוס הון/חוב, ככל שידרש), פיתוח ותכנון אסטרטגיות ותוכניות ארוכות טווח לחברה, פיתוח ושימור קשרים עסקיים אסטרטגיים לחברה והחברות המוחזקות על-ידה, הובלה ופיקוח על עיצוב ממשל תאגידי בחברה וכיו"ב. יצוין, כי נכון למועד זה החליט דירקטוריון החברה כי במסגרת תפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה, היו"ר יעניק לנכסים ובנין, שירותי יו"ר פעיל בהיקף של 50% משרה (בכפוף לאפשרות להתאמת היקף המשרה ליחס הקצאת השירותים כמפורט בהערת שוליים 2 לעיל).

לפרטים נוספים אודות השכלתו וניסיונו של היו"ר, ראו הפירוט הניתן ביחס לתקנה 26א בחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, כפי שפורסם ביום 22 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-041925).

5.3. כהונה מקבילה בנכסים ובנין: במקביל לכהונתו כיו"ר החברה, יכהן היו"ר בהיקף משרה של 50%, גם כיו"ר נכסים ובנין, כך שהוראות הסכם השירותים (כהגדרתו בסעיף 2.2 לעיל) בין החברות, יחולו גם ביחס לכהונתו של היו"ר.

יובהר כי בהתאם להוראות הסכם השירותים, אשר למען הסר ספק יחולו עם אישורה של האסיפה המזומנת בדוח זה גם על יו"ר הדירקטוריון בשניונים המחויבים, נכסים ובנין תישא בחלק היחסי

מעלות התגמול בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר, ²⁰ ביחס לעלות העסקתו הכוללת של יו"ר דירקטוריון החברה. כאמור לעיל, עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים ומענקים (אם וככל שישולמו) ולמעט תגמול הוני, אשר יוקצה על ידי כל אחת מהחברות בנפרד.

5.4. תקופת העסקה: היו"ר יועסק על-ידי החברה לתקופה בלתי קצובה שראשיתה ביום 1 ביולי 2022 או מועד מוקדם יותר ככל שיסכימו על כך הצדדים מראש, ובד בבד עם תחילת כהונתה של מנכ"לית החברה.

5.5. שכר קבוע: בגין כהונתו כיו"ר הדירקטוריון יהא זכאי היו"ר למשכורת חודשית בסך של 120 אלפי ש"ח אשר תהא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן (כאשר מדד הבסיס הינו מדד חודש פברואר 2020, כפי שפורסם ביום 15 במרס 2020 (בהתאם למועד תחילת כהונתו כמנכ"ל החברה)). למועד דוח מידי זה, עומד השכר הקבוע של מר כהן על סך של כ- 124 אלפי ש"ח.

5.6. תנאים נלווים: היו"ר יהא זכאי ל-30 ימי מחלה, חופשה שנתית בת 24 ימים או בהתאם להוראות הדין (לפי הגבוה מבניהם), 12 ימי הבראה בשנה בהתאם בתעריף כמקובל למנהלים בחברה, הפרשת סכום חודשי של 7.5% מהמשכורת החודשית לקרן השתלמות, הפרשות לקרן פנסיה/ ביטוח מנהלים, לפיצויי פיטורין ולביטוח אבדן כושר עבודה וכיו"ב. עם סיום העסקתו יהא זכאי היו"ר לפדות את ימי החופשה שנצברו לו בהתאם לנהלים המקובלים בחברה, כפי שיאושרו מעת לעת על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה. בנוסף, היו"ר יהא זכאי לרכב מדרגה כפי שיהיה נהוג בחברה מעת לעת לגבי חברי הנהלה, גילום מס בגין שווי הרכב והחברה תישא בכל ההוצאות בגין התחזוקה והשימוש ברכב (ביטוח, דלק וכיו"ב), כן יהא זכאי לטלפון נייד וגילום שווי המס בגין השימוש בטלפון הנייד ולתנאים נלווים נוספים כמקובל בחברה.

5.7. מענק משתנה-בונוס שנתי: היו"ר יהא זכאי לבונוס שנתי החל משנת 2022 (באופן יחסי לתקופת כהונתו כיו"ר במהלך שנה זו), שלא יעלה על 12 משכורות חודשיות (ברוטו), מתוכן הזכאות ל-9 משכורות (ברוטו) תהא מבוססת על עמידה ביעדים כמותיים מדידים בהתאם למדיניות התגמול שעניינם תשואה להון, באופן הבא: תשואה להון של 5% - תזכה ב- 5 משכורות; תשואה להון של 6% - תזכה ב- 6 משכורות; תשואה להון של 7% - תזכה ב- 7 משכורות; תשואה להון של 8% - תזכה ב- 8 משכורות; תשואה להון של 10% - תזכה ב- 9 משכורות. שיעור העמידה ביעד בטווח התשואה על ההון המפורט כאמור, יחושב באופן ליניארי. הזכאות ל-3 משכורות נוספות תהא מבוססת על יעדים מדידים אשר יאושרו מידי שנה בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ובהתאם לתוכניות העבודה והאסטרטגיה של החברה. עוד יובהר כי זכאות היו"ר למענק המשתנה תהא בכפוף לתנאי הסף הקבועים במדיניות התגמול של החברה, כפי שתהא בתוקף מעת לעת.²¹ יובהר כי ככל שהאסיפה הכללית של נכסים ובנין תאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון, נכסים ובנין תישא בחלקה היחסי, שיהווה מכפלה של יחס הקצאת השירותים המיוחס לנכסים ובנין בהסכם השירותים, בתקרת המענק השנתי הקבועה בהסכם העסקתו של היו"ר, וזאת על-פי יעדים מדידים כפי שיאושרו על-ידי האורגנים המוסמכים בנכסים ובנין, כמפורט בסעיף 5.11 להלן.

5.8. סודיות, אי תחרות וקניין רוחני: הסכם ההעסקה כולל הוראות בדבר שמירת סודיות, ובדבר אי תחרות וזכויות קניין רוחני.

5.9. סיום ההסכם והודעה מוקדמת: כל צד יהיה רשאי, בכל עת, להודיע, חד צדדית, למשנהו על סיום הסכם ההעסקה, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים בכתב. ועדת התגמול תהא רשאית לדרוש מהיו"ר להמשיך בתפקידו במהלך תקופת ההודעה המוקדמת או לסיימו קודם לתום תקופת ההודעה המוקדמת (ולשלם לו את התמורה המגיעה לו חלף ההודעה המוקדמת). במהלך כל תקופת ההודעה המוקדמת (לרבות תקופה בה לא יעבוד בפועל), יהיה זכאי היו"ר לכל התנאים הסוציאליים ותנאי השכר שלו, לרבות שימוש ברכב.

5.10. עלות תגמול שנתית: סך העלות השנתית, בגין הרכיב הקבוע, התנאים הנלווים והרכיב המשתנה, בגין 100% משרה, בהנחת זכאות למענק מקסימלי, הינה כ- 3,726 אלפי ש"ח. כמפורט בסעיף 5.3 לעיל, בהתאם להסכם השירותים בין החברה לנכסים ובנין, נכסים ובנין תישא בחלק יחסי מעלות התגמול

20 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים, העומד נכון למועד זה על 50%.

21 נכון למועד זה, בהתאם למדיניות התגמול תנאי הסף לזכאותו של היו"ר למענק שנתי הינם יחס ה-LTV, המחושב כיחס בין החוב הפיננסי נטו של החברה לבין השווי הנכסי הנקי, לא יעלה על 70%, וכן במהלך שנת המענק עמדה החברה באופן מלא בתנאי הפירעון, כפי שיעודכנו מעת לעת במהלך העסקים הרגיל של החברה, של הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה בגין אגרות חוב שהנפיקה ובגין הלוואות שהועמדו לה על ידי תאגידים בנקאיים, כפי שיקבע על ידי דירקטוריון החברה, והכל בהתאם להגדרות ולמפורט במדיניות התגמול.

בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר. ²² כאמור לעיל, עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים ומענקים ²³ (אם וככל שישולמו).

5.11 תגמול בגין כהונה כיו"ר דירקטוריון נכסים ובנין: כאמור לעיל, במקביל לכהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, יכהן היו"ר בהיקף משרה של 50%, גם כיו"ר דירקטוריון נכסים ובנין, בכפוף (בין היתר) לאישור תנאי כהונתו והעסקתו על ידי האסיפה הכללית של נכסים ובנין, ובהתאם להוראות הסכם השירותים. כמפורט בסעיף 5.3 לעיל, בהתאם להוראות הסכם השירותים, אשר למען הסר ספק יחולו עם אישורה של האסיפה המזומנת בדוח זה גם על יו"ר הדירקטוריון בשינויים המחויבים, נכסים ובנין תישא ב-50% מעלות התגמול בה תישא החברה בכל רבעון קלנדר ²⁴, ביחס לעלות העסקתו הכוללת של מר כהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ²⁵ עלות התגמול הינה עלות המעביד בגין הוצאות השכר, לרבות תנאים סוציאליים ונלווים ומענקים (אם וככל שישולמו).

יובהר, כי תקרת המענק השנתי לו יהיה זכאי היו"ר בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון נכסים ובנין, לא תעלה על מכפלה של יחס הקצאת השירותים המיוחס לנכסים ובנין בהתאם להסכם השירותים, בתקרת המענק השנתי הקבועה בהסכם העסקתו של מר כהן (כמפורט בסעיף 2.7 לעיל), וחשוב המענק ליו"ר הדירקטוריון אשר ישולם על ידי נכסים ובנין, יבוסס על עמידתו של היו"ר ביעדים מדידים הנוגעים לנכסים ובנין, אשר ייקבעו מראש וכן בהתאם לשיקול דעתם של ועדת התגמול ודירקטוריון נכסים ובנין, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של נכסים ובנין ולאישורים הנדרשים לפי דין.

5.12 פטור, ביטוח ושיפוי: יצוין, כי מתוקף מעמדו כנושא משרה בחברה, היו"ר ייכלל בהסדרי הביטוח, השיפוי והפטור המקובלים בחברה, וזאת בהתאם להחלטות קודמות של החברה, והחלטות כפי שיהיו מעת לעת.

5.13 תחולת הוראות מדיניות התגמול: מובהר, כי הוראות מדיניות התגמול תחולנה על הסכם ההעסקה של היו"ר.

6. פרטים נוספים בקשר לתנאי הכהונה והעסקה של היו"ר - נתונים בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות

להלן פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, בדבר סך התגמול הצפוי להינתן למנכ"ל בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, במונחי עלות שנתית (בגין שנה קלנדרית מלאה) לחברה בגין שנת 2022, ככל שהחלטה על סדר היום תאושר על-ידי האסיפה:

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 מניות	מענק מקסימאלי	שכר ונלווים	שכר החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
3,726	---	---	---	---	---	---		* 1,490	2,236	---	100%	יו"ר הדירקטוריון	דורון כהן

* בהנחת זכאות למענק מקסימלי.

7. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור תנאי הכהונה והעסקה של היו"ר כמפורט לעיל

7.1 לחברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה היכרות עם היו"ר מתפקידו כמנכ"ל החברה, תפקיד אשר העניק לו ניסיון והיכרות מעמיקה עם פעילותה ועסקיה של החברה, ומקנה לו יתרון אינהרנטי בתפקידו החדש כיו"ר דירקטוריון החברה. זאת, בנוסף לכישוריו וניסיונו הניהולי העשיר של למעלה מ-35 שנה במגזר העסקי והציבורי, בין היתר, כמנכ"ל משרד האוצר, מנהל רשות החברות הממשלתיות וכן בתפקידים ניהוליים רבים בחברות אחזקה וחברות בתחומים עסקיים שונים.

7.2 ועדת התגמול והדירקטוריון סברו כי לאור היותה של החברה ללא גרעין שליטה, תפקיד יו"ר הדירקטוריון בעת זו הינו בעל חשיבות בעיצוב הממשל התאגידי הנאות של החברה. תנאי העסקתו וכהונתו כיו"ר פעיל לאפשרו לו להשקיע בצורה אפקטיבית מזמנו ויכולותיו הרבות בפיקוח ויישום יעיל של האסטרטגיה העסקית שגובשה על ידי דירקטוריון החברה, מול הנהלת החברה. זאת, בנוסף

22 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים, אשר עומד נכון למועד זה על 50%.
 23 יצוין, כי בהתאם להוראות הסכם השירותים, מענקים לנושאי משרה ישולמו על-ידי כל אחת מהחברה ונכסים ובנין בנפרד, לפי פרמטרים שייקבעו על-ידי החברה הרלוונטית.
 24 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים, אשר עומד נכון למועד זה על 50%.
 25 בהתאם ליחס הקצאת השירותים אשר נקבע בהסכם השירותים.

לניהול ענייני הדירקטוריון והנהגתו, תוך גיבוש עמדות מאוחדות לצורך קידום המדיניות שהותוותה על ידי הדירקטוריון, ופיקוח על ביצועה.

7.3. כאמור בסעיף 4.2 לעיל, בהמשך למהלכים האסטרטגיים שבוצעו במהלך השנה האחרונה ביחס להחזקות החברה (במישרין ובעקיפין) ובשים לב לאתגרים המשמעותיים העומדים בפני החברה, ובכללם הורדת היקפי המינוף, ביצוע תהליכי התייעלות, התמקדות והשבחת עסקי הליבה של הקבוצה ובכללם נכסי הנדל"ן, והצורך בהמשך התוויית האסטרטגיה של החברה לצד יישומה בפועל, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סברו כי מינוי מקביל של יו"ר דירקטוריון פעיל לצד מנכ"לית בעלת הבנה מעמיקה בשוק ההון ובמימון, יעניק מענה ראוי וכולל לצרכי החברה והאתגרים העומדים בפניה. האמור מתעצם בשים לב למדיניות החברה לפיה יש לפעול להשקעת תשומות ניהוליות רבות יותר בחברות המוחזקות של החברה. לפיכך, מתווה של מינוי יו"ר פעיל לחברה לצד מנכ"ל לחברה, אשר ייכנסו לתפקידם במקביל הינו לטובת החברה והחברות המוחזקות על-ידה.

7.4. תנאי כהונתו והעסקתו של היו"ר אושרו, בין היתר, בשים לב להיקף פעילות החברה, גודלה ואופייה, מצבה הכספי, יעדיה והאתגרים הניצבים בפניה. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון סברו כי לאור ניסיונו הניהולי העשיר של היו"ר, ובפרט בחברה עצמה, יש במינויו לתרום לעסקי החברה ופעילותה.

7.5. בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגה עבודת השוואה אשר נערכה על-ידי יועץ חיצוני, המשווה בין תגמול היו"ר, על כלל רכיביו, לבין תגמול יושבי ראש בחברות דומות לחברה ו/או לחברות מהותיות לפורטפוליו הנכסים שלה מבחינת תחום הפעילות והיקף הפעילות, ביחס לתגמול של יושבי ראש בחברות המוחזקות על-ידי החברה והינן מהותיות לפורטפוליו הנכסים שלה, וכן לנתונים פיננסיים שונים. בהתאם לנתוני השוואה כאמור, תנאי הכהונה המוצעים ליו"ר הינם בטווח המדגם.

7.6. בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגו נתונים בנוגע ליחס שבין תנאי הכהונה וההעסקה של היו"ר לבין השכר החיצוני והממוצע של שאר עובדי החברה. יצוין, כי לאור היות החברה חברת אחזקות בעלת מטה ניהולי מצומצם, להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה ליחסים כאמור משמעות פחותה בחברה. ועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי ליחסים אלו אין השפעה על יחסי העבודה בחברה.

7.7. תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים ליו"ר תואמים את מדיניות התגמול, הולמים את מטרותיה והשיקולים המפורטים בה. באישור תנאי התגמול נלקחו בחשבון תפקידו של יו"ר דירקטוריון החברה, סמכויותיו ואחריותו, בשים לב למצבה העסקי, התפעולי, הארגוני והכספי של החברה והאתגרים העומדים בפניה.

7.8. בהתחשב במכלול הפרמטרים שנבחנו והנימוקים שהמפורטים לעיל, ולאחר בחינת כל הנתונים הנ"ל הגיעו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה למסקנה כי התגמול הקבוע והמשתנה, הינם סבירים, ראויים ותואמים את טובת החברה ונועדו להעניק ליו"ר תמריץ אופטימלי לפעול לשם גיבוש ופיקוח על יישום האסטרטגיה העסקית של החברה והחברות המוחזקות על-ידה לשם השגת יעדיה בטווח הארוך.

7.9. לא היו מתנגדים בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה לאישור תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים.

8. זימון אסיפה כללית מיוחדת, מיקומה; מועדה וביצועה; מניין חוקי

האסיפה הכללית המיוחדת תתכנס ביום ד', 27 באפריל 2022, בשעה 16:00, במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב. המניין החוקי לקיום האסיפה הכללית הוא נוכחות של לפחות שני (2) בעלי מניות, בעצמם או על-ידי שלוח, המחזיקים 25% לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה ("מניין חוקי"). לא נכח מניין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה בעשרה ימים ליום א', 8 במאי 2022, באותו המקום ובאותה השעה ("האסיפה הנדחית"). באסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי בשעה שיהיו נוכחים בפתיחת האסיפה, בעצמם או על-ידי שלוח, שני (2) בעלי מניות שלהם 25% לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. לא נכח מנין חוקי כאמור באסיפה הנדחית, תתקיים האסיפה אם נוכחים בה לפחות שני בעלי מניות שלהם בסה"כ 10% מזכויות ההצבעה בחברה.

9. הרוב הנדרש באסיפה הכללית לאישור ההחלטות שעל סדר היום

9.1. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה בסעיף 1.1 לעיל (אישור תנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"לית של 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:

9.1.1. 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;

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

9.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה בסעיף 1.2 לעיל (אישור תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה) הינו רוב רגיל בהתאם להוראות סעיף 273(א) לחוק החברות. על אף האמור, למען הזהירות בלבד ולאור סמיכות הזמנים בין מועד סיום כהונתו כמנכ"ל החברה ומועד תחילת כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, מובא הסעיף האמור לאישור בהתאם לרוב הנדרש המפורט בסעיף 9.1 לעיל.

10. המועד הקובע; זכאות להצביע; הוכחת בעלות; כתב הצבעה

המועד הקובע – המועד הקובע לקביעת הזכאות 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 לניירות ערך בתל אביב בע"מ שיחול ביום ג', 29 במרס 2022 ("המועד הקובע").

אופן ההצבעה – כל בעל מניות של החברה במועד הקובע, זכאי להצביע באסיפה בעצמו, 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 2' 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") וייחתם על-ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, ייחתם 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 שבגינן הוא ניתן. כתב מינוי יהיה תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה שאליה 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 ההצבעה. 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, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il> ("אתר ההפצה") ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בכתובת: <http://maya.tase.co.il> ("אתר הבורסה"). 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), התש"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 להחלטה לפי סעיף 1 אשר על סדר היום דלעיל אם הוא בעל השליטה או האם יש לו עניין אישי באישור ההחלטה, אם לאו וכן אם יש לו עניין אישי באישור ההחלטה האמורה, אם לאו; **לא הודיע בעל מניה או לא בוצע סימון כאמור, לא תבוא הצבעתו במניין.**

הצביע בעל מניה בהחלטה האמורה באמצעות יפוי כוח, יודיע לחברה לפני ההצבעה גם מיופה הכוח האם הוא נחשב בעל השליטה ו/או בעל עניין אישי באישור ההחלטה 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.

11. פרטים על נציג החברה לעניין הטיפול בדוח המייד

נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה הינם סמנכ"ל, יועמ"ש ומזכירת החברה, עו"ד לאריסה כהן, טלפון: 03-6075666, פקס: 03-7604350 ועו"ד איילת קרישפין ו/או עו"ד לירז שהרבני ממשרד גרוס ושות', טלפון: 03-6074444, פקס: 03-6074422.

12. עיון במסמכים

ניתן לעיין בדוח זה ובמסמכים הנוכחים 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 כנוכח לעיל.

בכבוד רב,

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

שם החותם ותפקידו: לאריסה כהן, סמנכ"ל, יועמ"ש ומזכירת חברה

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

(“החברה”)

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו – 2005 (“התקנות”)

חלק ראשון

1. **שם החברה** : חברת השקעות דיסקונט בע"מ
2. **סוג האסיפה הכללית, המועד ומקום כינוסה** : אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר תתכנס ביום ד', 27 באפריל, בשעה 16:00, במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל אביב. אם תדחה האסיפה היא תתקיים ביום א', 8 במאי 2022 בשעה 16:00 (“האסיפה”).
3. **פירוט הנושאים שעל סדר היום, אשר לגביהם ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה**
 - 3.1. **אישור תנאי כהונתה והעסקתה של הגב' נטלי משען-זכאי, כמנכ"לית החברה**

מוצע לאשר את תנאי כהונתה והעסקתה של גב' נטלי משען-זכאי כמנכ"לית החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 2-4 לדוח מיידית שפרסמה החברה ביום 23 במרס 2022, לזימון האסיפה ואשר אליו צורף כתב הצבעה זה (“דוח הזימון”).
 - 3.2. **אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה**

מוצע לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שישכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 5-7 לדוח הזימון.
4. **המקום והשעות שניתן לעיין בהם בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות**

ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות שעל סדר היום במשרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב, לאחר תיאום מראש עם מזכירות החברה, בימים א' עד ה' (למעט ערבי וימי חג), בשעות העבודה המקובלות, וזאת עד ליום האסיפה הכללית. כמו-כן, ניתן לעיין בדוח הזימון, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (“חוק החברות”), ככל שתיתנה, באתר ההפצה ובאתר הבורסה כנוצר לעיל.
5. **הרוב הנדרש באסיפה הכללית לאישור ההחלטות שעל סדר היום**
 - 5.1. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה בסעיף 3.1 לעיל (אישור תנאי כהונתה והעסקתה של המנכ"לית של 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:
 - (א) 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 המחוייבים;

(ב) 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 3.2 לעיל (אישור תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה) הינו רוב רגיל בהתאם להוראות סעיף 273(א) לחוק החברות. על אף האמור, למען הזהירות בלבד ולאור סמיכות הזמנים בין מועד סיום כהונתו כמנכ"ל החברה ומועד תחילת כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, מובא הסעיף האמור לאישור בהתאם לרוב הנדרש המפורט בסעיף 5.1 לעיל.

6. הערה בדבר היות בעל המניה בעל שליטה בחברה או בעל עניין אישי:

בחלק השני של כתב הצבעה זה מוקצה מקום לסימון קיומו או היעדרו של עניין אישי או מאפיין אחר רלוונטי של בעל המניות כנדרש על-פי חוק החברות, ולתיאור מהות העניין האישי או המאפיין האחר הרלוונטיים.

בעל מניות שלא סימן בחלק השני של כתב ההצבעה במקום המוקצה לסימון כאמור, או סימן "כן" ולא תיאר כאמור, לא יצביע ביחס להחלטה האמורה וקולו לא ימנה לצורך ההחלטה האמורה.

7. אופן ההצבעה:

ההצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב הצבעה זה, אשר בו יציין בעל המניה את אופן הצבעתו לגבי ההחלטות שעל סדר היום.

7.1. קבלת כתבי הצבעה והודעות עמדה

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 ליום ג', 29 במרס 2022 ("המועד הקובע").

את כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו כמפורט להלן, 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 קרי, יום ד', 27 באפריל 2022, לא יאוחר מהשעה 12:00. 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.

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.

7.2. 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), התש"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 שאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

8. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני :

בעלי מניות רשאים להצביע ביחס להחלטה אשר על סדר היום כמפורט לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית ("כתב הצבעה אלקטרוני").

בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים, זכאי לקבל מחבר הבורסה מספר מזהה וקוד גישה וכן מידע נוסף בקשר עם האסיפה, ולאחר תהליך הזדהות מאובטח יוכל להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית. לפי תקנות ההצבעה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 5א44 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו ועל-כן בעל מניה המצביע באמצעות כתב ההצבעה האלקטרוני, אינו נדרש להמציא לחברה אישור בעלות באופן המפורש לעיל.

כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל מתום המועד הקובע ותסתיים שש (6) שעות לפני מועד האסיפה (היינו - יום ד', 27 באפריל 2022, בשעה 10:00) אז תנעל מערכת הצבעה האלקטרונית.

ההצבעה האלקטרונית תהא ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת מערכת ההצבעה האלקטרונית ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. הצביע בעל מניה ביותר מדריך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה עצמו או באמצעות שלוח תיחשב כמאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני.

9. מען החברה למסירת כתבי ההצבעה והודעות העמדה :

משרדי החברה, מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27 תל-אביב (טלפון : 03-6075666, פקס : 03-7604350).

10. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה על-ידי בעל המניות ותגובת הדירקטוריון :

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה הכללית, קרי, יום א', 17 באפריל 2022.

המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעת העמדה, אם וככל שתוגשנה הודעות עמדה של בעלי המניות והדירקטוריון יבחר להגיש את תגובתו להודעות העמדה הנ"ל, הינו עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, קרי, יום ו', 22 באפריל 2022.

11. כתובות אתרי האינטרנט שמצויים בהם כתבי ההצבעה והודעות העמדה :

נוסח של כתב ההצבעה והודעות העמדה, ככל שתהיינה, ניתן למצוא באתר ההפצה ובאתר הבורסה בכתובתם המפורטת בסעיף 3 לעיל.

12. עיון בכתבי הצבעה :

בעל מניות אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, היינו 7,076,128 מניות, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, היינו 2,851,679 מניות, זכאי, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה, כמפורט בתקנה 10 לתקנות.

13. שינויים בסדר יום האסיפה :

יצוין, כי לאחר פרסום כתב ההצבעה ייתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווח החברה שבאתר ההפצה של הבורסה, אשר כתובתו מפורטת בסעיף 3 לעיל.

14. מועד אחרון להמצאת כתב הצבעה מתוקן :

בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית תומצא לחברה עד שבעה 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 ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא על סדר היום, כאמור לעיל.

בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושא שעל סדר היום בחלקו השני של כתב ההצבעה.

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

(“החברה”)

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (“התקנות”)

חלק שני

שם החברה: חברת השקעות דיסקונט בע"מ

מען החברה (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה): מגדל ToHa, יגאל אלון 114, קומה 27, תל-אביב.

מס' החברה: 520023896

מועד האסיפה: יום ד', 27 באפריל 2022, בשעה 16:00. אם תדחה האסיפה, היא תתקיים ביום א', 8 במאי 2022, באותו מקום ובאותה שעה.

סוג האסיפה: אסיפה כללית מיוחדת.

המועד הקובע: יום ג', 29 במרס 2022.

פרטי בעל המניות

שם בעל המניות: _____

מס' זהות: _____

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית –

מס' דרכון: _____

המדינה שבה הוצא: _____

בתוקף עד: _____

אם בעל המניות הוא תאגיד –

שם התאגיד: _____

מס' תאגיד: _____

מדינת ההתאגדות: _____

האם הנך בעל שליטה, בעל עניין ² , בעל עניין אישי באישור ההחלטה או המינוי, נושא משרה בכירה ³ או משקיע מוסדי ^{4,5} ?		אופן ההצבעה ¹			הנושא שעל סדר היום
		נגד	נמנע	בעד	
לא	כן*				אישור תנאי כהונתה והעסקתה הגב' נטלי משען-זכאי כמנכ"לית החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שיסכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 2-4 לדוח הזימון.
					אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון כהן, כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 ביולי 2022, או מועד מוקדם יותר ככל שיסכימו על כך הצדדים מראש, והכל כמפורט בסעיפים 5-7 לדוח הזימון.

* נא פרט, אם ציינת כי הנך נחשב הנך בעל שליטה, בעל עניין, בעל עניין אישי באישור ההחלטה, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי :

חתימה

תאריך

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1) לחוק החברות) – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.

לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/ דרכון/ תעודת התאגדות.

1 אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.
 2 "בעל עניין"- כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.
 3 "נושא משרה בכירה"- כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.
 4 "משקיע מוסדי"- כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), התשס"ט-2009, וכן מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות, כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.
 5 בעל מניות שלא ימלא טור זה או שישמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין.