



אקדשטיין

קבוצת אקרשטיין בע"מ

("החברה")

30 בספטמבר 2025

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

לכבוד
רשות ניירות הערך
www.magna.isa.gov.il

הנדון: הודעה בדבר כינוס אסיפה מיוחדת של החברה

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), בהתאם לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית"), החברה מתכבדת להודיע על זימון אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה, כמפורט בדוח זה להלן.

חלק א' – זימון אסיפה מיוחדת

1. מועד ומקום כינוס האסיפה

החברה מתכבדת להודיע על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה שתתכנס ביום ד', 5 בנובמבר 2025, בשעה 13:00 ותתקיים במשרדה הרשום של החברה, רח' מדינת היהודים 103, הרצליה ("האסיפה").

2. הנושא שעל סדר היום - אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר עמית לנג בתפקיד מנכ"ל החברה

ביום 29 בספטמבר 2025, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה¹, את מינויו של מר עמית לנג כמנכ"ל החברה וכן את תנאי כהונתו והעסקתו בתוקף מיום 1 בינואר 2026, או מועד מוקדם יותר שיוסכם בין הצדדים.

מוצע לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר עמית לנג בתפקיד מנכ"ל החברה, לרבות הקצאת 2,043,061 אופציות לא רשומות למסחר, אשר יהיו ניתנות למימוש לעד 2,043,061 מניות בנות 0.01 ע.ג. כ"א של החברה, והכל כמפורט בחלק ב' להלן.

3. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה

3.1. לצורך אישור ההחלטה המנויה על סדר היום, הרוב הנדרש הינו הרוב הקבוע בסעיף 272(ג1)(1)(ג) לחוק החברות, דהיינו, רוב רגיל של בעלי המניות הרשאים להצביע והמשתתפים בהצבעה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

3.1.1. במניין קולות הרוב באסיפה ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא

1. לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה ראו נספח א' לפרק 8 לתשקיף החברה כפי שפורסם ביום 30 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-032623) (להלן: "מדיניות התגמול").

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

3.1.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בסעיף 3.1.1 לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

3.2. יצוין, כי ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון רשאים, במקרים מיוחדים, לאשר את ההחלטה שעל סדר היום, גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישורה, ובלבד שהחליטו על כך על יסוד נימוקים מפורטים לאחר שדנו מחדש בהחלטה זו ובחנו בדיון כאמור, בין השאר, את התנגדות האסיפה הכללית.

3.3. החברה אינה "חברה נכדה ציבורית" כהגדרת מונח זה בסעיף 267א(ג) לחוק החברות.

4. הודעה על עניין אישי בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות

בעל מניות המשתתף בהצבעה בקשר עם ההחלטה המנויה בסעיף 2 שעל סדר היום, בין אם בעצמו ובין אם באמצעות בא כח, יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה או אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה - על גבי כתב ההצבעה על ידי סימון בחלק ב' של כתב ההצבעה במקום המיועד לכך, אם הוא בעל שליטה בחברה או בעל עניין אישי באישור ההחלטה שעל סדר היום ואם לאו. לא הודיע בעל מניה או בא כוחו כאמור, לא יצביע באסיפה וקולו לא ימנה.

הצביע בעל מניה בהחלטות האמורות באמצעות ייפוי כח, יודיע לחברה לפני ההצבעה גם מיופה הכח האם הוא נחשב בעל עניין אישי באישור ההחלטות שעל סדר היום, אם לאו.

כמו כן, יודיע כל בעל מניות 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.

5. המועד הקובע

המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה לעניין הזכות להצביע באסיפה כללית בהתאם לסעיף 182(ב) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ה-2005 הינו **יום א', 5 באוקטובר 2025**, בתום יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("**המועד הקובע**") ואם לא התקיים מסחר במועד הקובע, אזי ביום המסחר הראשון שלפניו.

6. אופן ההצבעה

בעלי המניות רשאים להצביע בכל ההחלטות אשר על סדר היום כמפורט לעיל, באופן אישי או על ידי שלוח וכן באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני כמפורט להלן.

6.1. אישור בעלות

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה באופן אישי, באמצעות יפויי כוח או באמצעות כתב הצבעה, ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, כנדרש על פי התקנות האמורות ("**אישור בעלות**").

בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי המשלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובלבד שבקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

6.2. הצבעה באמצעות ייפוי כח

בעל מניות רשאי למנות שלוח להשתתף ולהצביע במקומו, בין באסיפה כללית מסוימת ובין באסיפות כלליות של החברה באופן כללי, ובלבד שכתב הרשאה על מינויו של השלוח נמסר לחברה לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה (כאשר ככל שמדובר בבעל מניות שלא רשום במרשם בעלי המניות, לכתב ההרשאה צורך אישור בעלות), אלא אם כן ויתרה החברה על דרישה זו. שלוח אינו חייב להיות בעל מניות בחברה. האמור יחול גם על בעל מניות שהינו תאגיד, הממנה אדם להשתתף ולהצביע במקומו באסיפה.

כתב ההרשאה יחתם על ידי בעל המניות או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד יחתם בדרך המחייבת את התאגיד. החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה אישור בכתב להנחת דעתה בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כתב ההרשאה יערך בנוסח המפורט בסעיף 15.2 לתקנון החברה². מזכיר החברה או דירקטוריון החברה יהיו רשאים, לפי שיקול דעתם, לקבל כתב הרשאה בנוסח שונה, ובלבד שהשינויים אינם מהותיים. החברה תקבל רק כתב הרשאה מקורי או עותק של כתב ההרשאה, ובלבד שיהיה מאושר על ידי נוטריון או עורך דין בעל רישיון ישראלי.

6.3. הצבעה באמצעות כתב הצבעה

בעלי מניות רשאים להצביע ביחס לכל ההחלטות אשר על סדר היום כמפורט לעיל, באמצעות כתב הצבעה בכתב (להלן: "**כתב הצבעה בכתב**"). נוסח כתב הצבעה בכתב והודעות עמדה בגין האסיפה האמורה ניתן למצוא באתר ההפצה של המגנ"א בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה בכתובת www.tase.co.il (להלן: "**אתר ההפצה**" ו"**אתר הבורסה**"), בהתאמה).

בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל בדואר אלקטרוני, בלא תמורה קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום. הודעת בעל מניות לעניין כתב ההצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות העמדה.

ההצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה, הרשום לעיל.

לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לא רשום רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות הרשום בספרי החברה, רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה בכתב לחברה הינו: **יום ד', 5 בנובמבר 2025, לא יאוחר מהשעה 09:00.**

2 תקנון החברה פורסם במסגרת דיווח מיידי מיום 6 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-035671) (להלן: "**תקנון החברה**").

6.4. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

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

בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה, זכאי לקבל מחבר הבורסה מספר מזהה וקוד גישה וכן מידע נוסף בקשר עם האסיפה, ולאחר תהליך הזדהות מאובטח יוכל להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית. 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 תסתיים 6 שעות לפני מועד האסיפה (היינו - יום ד', 5 בנובמבר 2025, בשעה 07:00), אז תנעל מערכת הצבעה האלקטרונית.

6.5. הודעת עמדה

בעל מניה בחברה רשאי לפנות לחברה ולבקשה לשלוח הודעת עמדה מטעמו לבעלי המניות האחרים בחברה.

המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה לחברה הינו: יום א', 26 באוקטובר 2025.

המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות עמדה, אם וככל שתוגשנה הודעות עמדה של בעלי מניות והדירקטוריון יבחר להגיש את תגובתו להודעות העמדה הנ"ל, הינו: יום ו', 31 באוקטובר 2025.

7. מניין חוקי ואסיפה נדחית

על פי תקנון החברה, המניין החוקי לפתיחת הדיון באסיפה יתהווה כאשר שני בעלי מניות יהיו נוכחים בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, והמחזיקים או המייצגים לפחות 50% מזכויות ההצבעה בחברה. לעניין מניין חוקי, בעל מניות או בא כוחו, המשמש גם כשלוח של בעלי מניות אחרים, יחשב כשני בעלי מניות או יותר, בהתאם למספר בעלי המניות אותם הוא מייצג.

חלפה מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה ולא נמצא המניין החוקי, תידחה האסיפה לאותו יום בשבוע הבא, לאותה השעה ולאותו מקום מבלי שתבוא על כך הודעה נוספת, או ליום, שעה ומקום אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות, ובאסיפה הנדחית ידונו בעניינים לשמם נקראה האסיפה הראשונה. לא נמצא מניין חוקי באסיפה הנדחית כאמור, יהווה בעל מניות אחד, לפחות, הנוכח בעצמו או על ידי בא כח או באמצעות כתב הצבעה, מניין חוקי בתום השעה הקבועה לאסיפה הכללית הנדחית, למעט אם כונסה על פי דרישת בעלי מניות, שאז בעל מניות אחד הנוכח בעצמו או על ידי בא כוח או באמצעות כתב הצבעה, והמחזיק או מייצג לפחות 10% מזכויות ההצבעה בחברה יהווה מניין חוקי.

8. הוספת נושא לסדר היום

לאחר פרסום דוח זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, ויהי ניתן לעיין בסדר היום העדכני בדיווחי החברה שיתפרסמו באתר ההפצה ובאתר הבורסה. בקשה של בעל מניה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות, לכלול נושא בסדר היום של האסיפה תומצא לחברה עד שבעה ימים לאחר פרסום דוח זה. הוגשה בקשה כאמור, ומצא דירקטוריון החברה כי הנושא מתאים להיות נדון באסיפה, תפרסם החברה באתר ההפצה סדר יום מעודכן בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בסעיף 55 לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית

והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000. יובהר, כי אין בפרסום סדר היום המעודכן (הכולל את הנושאים הנוספים), ככל שיעודכן, כדי לשנות את המועד הקובע כהגדרתו לעיל.

9. עיון במסמכים

ניתן לעיין בדוח המידי שפרסמה החברה בדבר כינוס האסיפה באתר ההפצה של המגנ"א בכתובת האינטרנט: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה בכתובת www.maya.tase.co.il. כמו כן, הדוח המידי עומד לעיון במשרדי החברה רח' מדינת היהודים 103, הרצליה בימים א' עד ה', בשעות העבודה המקובלות, ולאחר תיאום מראש בטלפון: 09-95966622 (פקס: 09-9556770) וזאת עד למועד כינוס האסיפה.

חלק ב' - פרטים נוספים בקשר עם הנושא אשר על סדר היום

10. רקע

10.1. ביום 29 בספטמבר 2025, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, בהתאם למדיניות התגמול, את מינויו של מר עמית לנג כמנכ"ל החברה וכן את תנאי כהונתו והעסקתו בתוקף מיום 1 בינואר 2026, או מועד מוקדם שיסוכם בין הצדדים.

10.2. במסגרת תפקידו כמנכ"ל החברה, יכהן מר עמית לנג כמנכ"ל אקראטיין תעשיות בע"מ (חברת בת בבעלות מלאה של החברה) וכן ישמש כמנכ"ל ו/או כדירקטור בחברות בנות ו/או בחברות נכדות נוספות של החברה, לפי שיקול דעת דירקטוריון החברה.

10.3. לפרטים אודות המנכ"ל, לפי תקנה 26 לתקנות הדוחות ראו להלן:

שם:	עמית לנג
מספר ת"ז:	027859255
תאריך לידה:	12/10/1970
תאריך תחילת כהונה:	01/01/2026
תפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה או בבעל עניין:	יכהן כמנכ"ל החברה, מנכ"ל אקראטיין תעשיות בע"מ וכמנכ"ל ו/או כדירקטור בחברות בנות ו/או בחברות נכדות נוספות של החברה (לפי שיקול דעת דירקטוריון החברה).
מורשה חתימה עצמאי:	לא.
בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה בתאגיד או של בעל עניין בתאגיד:	לא.
השכלה:	B.A בכלכלה וניהול, המכללה האקדמית של ת"א יפו (בשיתוף פעולה אקדמי עם אוניברסיטת ת"א); M.B.A במינהל עסקים בית הספר למנהל עסקים המיכללה - למינהל, התמחות במימון וחשבונאות (סיום בהצטיינות); M.A במדיניות כלכלית וציבורית, במסגרת בית הספר למימשל - אוניברסיטת תל אביב; קורס דירקטורים בכירים בתאגידים של להב אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש שנים האחרונות:	מנכ"ל מקורות חברת מים בע"מ - חברת המים הלאומית של מדינת ישראל, ויו"ר דירקטוריון חברת שח"מ מקורות ביצוע בע"מ (2022-2025); מנכ"ל שח"מ מקורות ביצוע בע"מ חברה בת של חברת המים הלאומית מקורות (2018-2022).

11. תמצית תנאי הכהונה וההעסקה

11.1. התפקיד

במסגרת תפקידו המנכ"ל ינהל את כלל פעילות החברה ויפתח את היקף פעילותה, וככל שיידרש לכך על ידי החברה, ישמש כנושא משרה, מנכ"ל ו/או דירקטור, בחברות הבנות והנכדות של החברה. המנכ"ל יועסק במשרה מלאה (100%).

11.2. תקופת ההעסקה

המנכ"ל יועסק על ידי החברה לתקופה בלתי קצובה, שראשיתה ביום 1 בינואר 2026, או מועד מוקדם יותר ככל שיסכימו על כך הצדדים.

11.3. שכר קבוע

המנכ"ל יהא זכאי למשכורת חודשית בסך של 120 אלפי ש"ח ברוטו אשר תהא צמודה לעליה במדד המחירים לצרכן³ (להלן: "משכורת חודשית").

11.4. תנאים נלווים

המנכ"ל יהיה זכאי לתנאים הנלווים כדלקמן: (א) 28 ימי חופשה בשנה (עם אפשרות צבירה של עד 60 ימי חופשה); (ב) 30 ימי מחלה בשנה (צבירה של עד 90 ימים); (ג) 10 ימי הבראה בשנה, אשר ישולמו בהתאם לתעריף יום הבראה המקובל בחברה ולדין; (ד) הפרשת סכום חודשי של 7.5% מהמשכורת החודשית לקרן השתלמות, הפרשות לקרן פנסיה / ביטוח מנהלים, לפיצויי פיטורין ולביטוח אבדן כושר עבודה וכיו"ב; (ה) הצטרפות להסדר ביטוח הבריאות של החברה וכן לסקר מנהלים בסיסי שנתי; (ו) החזר הוצאות בהתאם למדיניות החברה ולנהליה – לא נקבעה תקרה להחזר ההוצאות ובלבד שמדובר בסכום סביר; (ז) החברה תעמיד לרשות המנכ"ל מחשב ומכשיר טלפון סלולרי, שווי המס בגין הטלפון הסלולרי יגולם; (ז) החברה תעמיד לרשותו של המנכ"ל רכב מסוג שיוסכם בין הצדדים ואשר שוויו אינו עולה על 550 אלפי ש"ח. כמו כן, החברה תישא בכל ההוצאות הקבועות והמשתנות של הרכב, ותגלם את שווי המס בגין השימוש ברכב.

11.5. מענק משתנה – בונוס שנתי

תנאי סף

תנאי סף לתשלום מענק משתנה (בונוס שנתי) כלשהו הינו כי הרווח לפני מיסים על ההכנסה, על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים והמבוקרים של החברה (לעיל ולהלן: "הרווח השנתי"), יעמוד על 70 מיליון ש"ח או יותר לאחר ניטרול רווחים/הפסדים משערוכי נדל"ן ככל שיהיו.

3 יובהר כי שיעור עליית המשכורת החודשית בהתאם להצמדה למדד המחירים לצרכן יהא כפוף למדיניות התגמול.

מענק מבוסס על יעדים מדידים

המנכ"ל יהיה זכאי לבונוס שנתי החל משנת 2026, בסכום כולל אשר אינו עולה על 7 משכורות חודשיות, בכפוף ובהתאם לאמור להלן:

הרווח השנתי (באלפי שקלים)***	אחוז מהרווח השנתי
70,000-110,000	0.6% (*)
+110,000	1.2% (**)

(*) בגין עמידה ביעד זה חישוב הבונוס השנתי יעשה מהשקל הראשון.

(**) בגין עמידה ביעד זה חישוב הבונוס יעשה בגין הטווח האמור בשורה זו בלבד.

(***) לטובת חישוב הרווח ינוטרלו רווחים/הפסדים משיערוכי נדל"ן.

מענק בשיקול דעת

בנוסף על האמור, יהיה רשאי דירקטוריון החברה לאשר מרכיב נוסף לבונוס השנתי בשיעור של עד 3 משכורות חודשיות, וזאת על-פי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון.

11.6. תגמול הוני – אופציות הניתנות למימוש למניית החברה

רקע

11.6.1. ביום 6 במאי 2021, החליט דירקטוריון החברה לאשר תוכנית לפיה ניתן יהיה להקצות אופציות של החברה לעובדים, נותני שירותים ונושאי משרה של החברה, בכפוף לאישור האורגנים המתאימים בחברה ("תכנית האופציות של החברה" ו/או "התכנית").

11.6.2. בימים 28 בנובמבר 2025 ו-29 בנובמבר 2025, החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, לאשר הקצאה למנכ"ל החברה הנכנס, מר עמית לנג (להלן גם: "הניצע"), בהתאם לתכנית האופציות של החברה, של 2,043,061 אופציות (לא רשומות למסחר) של החברה ("האופציות" ו/או "התגמול ההוני" ו/או "ההקצאה" ו/או "ההצעה הפרטית") הניתנות למימוש לעד 2,043,061 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה ("מניות רגילות" או "מניות המימוש", לפי העניין) (בכפוף להתאמות כאמור בסעיף 11.6.9 להלן) אשר מהוות למועד זה כ- 0.7% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה, וכ- 0.69% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה בדילול מלא⁴, וזאת כפוף לתשלום מחיר המימוש כהגדרתו בסעיף 11.6.7.1 להלן. הקצאת האופציות, ככל שתאושר על ידי האסיפה הכללית המזומנת בדוח זה, תתבצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א - 1961 ("הפקודה") במסלול רווח הון באמצעות נאמן.

11.6.3. מובהר, כי הניצע הינו "בעל עניין" מכוח תפקידו, אך אינו "צד מעוניין" כמשמעות מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות. כמו כן, המניות הרגילות אשר תנבענה ממימוש מלוא האופציות תקנינה לניצע

4 בהנחת מימוש מלא של: (1) 2,043,061 אופציות לא סחירות אשר ניתנות למימוש ל-2,043,061 מניות רגילות, נשוא ההצעה הפרטית; (2) 3,998,164 אופציות לא סחירות אשר ניתנות למימוש ל-3,998,164 מניות רגילות, אשר הוקצו לעובדים בחברה.

פחות מ-20% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, לפני ואחרי ההקצאה. כמו כן, הניצע אינו בעל עניין בחברה מכוח החזקות ולא יהפוך לבעל עניין בחברה מכוח החזקות כתוצאה מההענקה כאמור.

11.6.4. הואיל והניצע כאמור יהיה במועד ההקצאה מנכ"ל החברה, מהווה הקצאת האופציות "הצעה פרטית מהותית" כהגדרת מונח זה בתקנות הצעה פרטית ועל כן מהווה דוח זימון זה גם דוח מידי במתכונת הקבועה בסעיף 20 לתקנות הצעה פרטית.

11.6.5. בין הניצע לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

תנאי האופציות

11.6.6. כאמור לעיל, בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית המזומנת בדוח זה יהיה זכאי הניצע להקצאתן של 2,043,061 אופציות, הניתנות למימוש לעד 2,043,061 מניות רגילות. האופציות תוענקה לניצע ללא תמורה ותנאיהן יהיו בהתאם לתכנית האופציות של החברה, כדלקמן:

11.6.6.1. מחיר המימוש - מחיר המימוש של כל אופציה יעמוד על סך של 8.91 ש"ח (המשקף את מחיר המניה הממוצע ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה כאמור) ובכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 11.6.9 להלן.

11.6.6.2. תקופת ההבשלה - בכפוף לכך שהניצע יועסק בחברה⁵ או יספק שירותים לחברה כמנכ"ל החברה, האופציות תבשלה בשלוש מנות החל מתום שנתיים שנים ממועד הקצאתן, כמפורט להלן:

(א) 40% מכמות האופציות שתוענק תובשל בתום השנה השנייה ממועד ההקצאה.

(ב) 30% מכמות האופציות שתוענק תובשל בתום השנה השלישית ממועד ההקצאה.

(ג) 30% מכמות האופציות שתוענק תובשל בתום השנה הרביעית ממועד ההקצאה.

בסעיף זה "**מועד ההקצאה**" - המועד בו התקבל אישור דירקטוריון החברה לביצוע ההקצאה – קרי יום 29 בספטמבר 2025.

התאמות 11.6.7.

11.6.7.1. אלא אם ייקבע אחרת בהתאם לסמכות מנהל התכנית בנסיבות מסוימות, בכל מקרה של עסקת מיזוג, פיצול ו/או שינוי מבני אחר של החברה, כתבי האופציה או מניות המימוש המוחזקות אצל הנאמן, אשר הוקצו על פי תוכנית זו 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 תמהיל של חלק מהחלופות שלעיל, לפי העניין, ולאחר עסקת מיזוג, פיצול ו/או השינוי המבני כאמור, תבוצע פעולה ו/או התאמה בקשר עם כתבי האופציה או מניות המימוש המוחזקות אצל הנאמן, ותנאיהן (לרבות אפשרות לשלם עבורן תשלום כספי לפי קביעת הדירקטוריון), והכל על פי שיקול דעתו המוחלט של דירקטוריון

⁵ "חברה מעבידה" או מעסיקה - כהגדרתה בסעיף 102(א) לפקודה.

החברה, בכפוף להוראות מכתב ההענקה, הנחיות רשות המיסים, ולאישורים נוספים ככל ונדרשים על-פי דין, וללא צורך בקבלת הסכמת הניצע.

11.6.7.2. היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה, בתקופת האופציה, מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצע באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה (להלן ובס"ק זה: "**התאריך הקובע**") יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות במספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את כתבי האופציה לפני התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה. מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהגדלת מספר מניות המימוש שהניצע זכאי להן עקב חלוקת מניות הטבה. מובהר בזה, כי מספר מניות המימוש שהניצע יהיה זכאי 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 הניצע להגדלת מספר המניות בשל חלוקת מניות הטבה כאמור, תחול בפועל רק ביחס לאופציות שימושו בפועל על ידי הניצע, על פי תנאי התוכנית.

11.6.7.3. אם תחלק החברה דיבידנד בעין או במזומן לכל בעלי מניותיה, והיום הקובע את הזכות לקבל דיבידנד זה יחול לאחר מועד הקצאת כתבי האופציה אך לפני מועד המימוש שלהן בפועל, יופחת מחיר המימוש של כל אופציה שטרם מומש 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 הנ"ל. למען הסר ספק, מחיר המימוש לא יפחת בשום מקרה מהערך הנקוב של המניה או המחיר המזערי הקובע בתקנון הבורסה ובהנחיות על פיו, לפי הגבוה מבניהם.

11.6.7.4. בכל מקרה של פיצול או איחוד הון המניות של החברה, החברה תבצע את השינויים או ההתאמות הדרושים לשם מניעת דילול או הגדלת זכויותיו של ניצע במסגרת התוכנית ביחס למספר מניות המימוש בגין אופציות שטרם מומשו על ידי הניצע וטרם פקעו.

11.6.7.5. במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות, או זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, לעניין זה "מרכיב ההטבה בזכויות" משמע היחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס להנפקת הזכויות לבין שער הבסיס של המניה ביום האקס להנפקת הזכויות.

11.6.7.6. בכל מקרה בו כתוצאה מהתאמה המפורטת לעיל, תידרש החברה להקצות שברי מניה, לא תקצה החברה שברי מניה, כאמור, ומספר הזכויות שיוקצו לניצע יעוגל למספר השלם הקרוב (כלפי מעלה או כלפי מטה, לפי המקרה). מובהר, כי לא יבוצע מימוש 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 אם יום האקס של אירוע חברה חל לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ב"יום האקס" כאמור.

11.6.7.7. יובהר כי האמור בסעיף זה לעיל כפוף להוראות הבורסה בתל-אביב ולהנחיות רשות המיסים.

11.6.8. אופן המימוש של כתבי האופציה

11.6.8.1. בכפוף להוראות תכנית האופציות, הניצע יהיה רשאי לממש את האופציות שהבשילו, כולן או חלקן, במהלך תקופת האופציה כהגדרתה בסעיף 11.6.10 להלן ובכפוף לכך שהניצע יועסק בחברה או יספק שירותים לחברה כמנכ"ל החברה.

11.6.8.2. מימוש האופציות ייעשה באמצעות מנגנון מימוש נטו (Cashless Exercise) כמפורט להלן.

מספר מניות המימוש יחושב לפי הנוסחה הבאה:

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

X = מספר מניות המימוש שיוקצו לניצע;

A = מספר כתבי האופציה אותו מבקש הניצע לממש והקבוע בהודעת המימוש;

B = שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד ההודעה על המימוש, כפי שדווח המערכת הנתונים של הבורסה;

C = מחיר המימוש (המותאם) בש"ח לכל אופציה;

D = ערכה הנקוב של מניית החברה.

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

11.6.8.4. בכל הקצאת מניות מימוש באמצעות שימוש במנגנון מימוש נטו 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, והכל בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 304 לחוק החברות.

11.6.9. זכויות כבעל מניות בחברה

11.6.9.1. 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.

11.6.9.2. בכל מקרה בו יהיה זכאי הניצע לקבלת זכויות ו/או מניות הטבה ו/או כל זכות אחרת המוקנית לניצע מכח כתבי האופציה ו/או מניות המימוש, לרבות במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן ("הזכויות"), יועברו הזכויות לידי הנאמן, אשר ינכה מס במקור על פי כל דין, אם וככל שיחול.

11.6.9.3. בהתאם לתקנון הבורסה ולהנחיות על פיו, מניות המימוש תירשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל - אביב בע"מ.

11.6.10. תקופת האופציה

אלא אם פקע קודם לכן, כל אופציה שהוענקה אך לא מומשה על פי תוכנית האופציות, לרבות אופציה שהבשילה, תפקע ותבוטל בשעה 17:00 לפי שעון ישראל בתום תקופה של ארבע (4) שנים ממועד הבשלת מנת האופציה האחרונה שהוענקה לניצע ("תקופת האופציה"). בכפוף לקבלת אישורים על פי דין, מנהל תכנית האופציות רשאי להחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי נסיבות מסוימות מצדיקות הארכה של תקופת האופציה, בכפוף למדיניות התגמול.

11.6.11. סיום העסקה/שירות

11.6.11.1. אם העסקתו או שירותו של הניצע תסתיים מכל סיבה, למעט כאמור בסעיפים 11.6.11.2-11.6.11.3 שלהלן, זכות הניצע לממש אופציות שהוקצו לו על פי תוכנית זו תהיה רק בגין כתבי האופציה שהזכות לממשם נתגבשה (vested) עד למועד סיום ההעסקה או השירות, והם יהיו ניתנים למימוש אם לא פקעו קודם לכן לפי המוקדם מבין: (א) 90 ימים ממועד סיום יחסי העבודה או השירות, לפי העניין; או (ב) מועד תום תקופת האופציה. זכאות הניצע ליתר כתבי האופציה שהוקצו לטובתו תפקע.

11.6.11.2. סיום העסקה או שירות בשל מוות או נכות

במקרה של סיום יחסי העבודה של הניצע עם החברה ו/או סיום מתן שירותים כתוצאה מנכות (כאשר הגדרת ניצע כסובל מנכות תיעשה לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל התוכנית), או במקרה של פטירה חו"ח של ניצע, הניצע או יורשיו, לפי העניין, יהיו זכאים לממש במשך תקופה של 12 חודשים מקורות אירוע הנכות או הפטירה כאמור, או עד תום תקופת האופציה, לפי המוקדם (להלן: "**התקופה הנוספת**"), את כתבי האופציה הבשלות אותן היה הניצע זכאי לממש בעצמו נכון למועד סיום יחסי העבודה של הניצע עם החברה, וכן לקבל את מניות המימוש מידי הנאמן. הזכאות ליתר כתבי האופציה שהוקצו לטובת הניצע תפקע במועד סיום יחסי העבודה. במקרה של העברת מניות המימוש ליורשי הניצע, יחולו על היורשים הוראות המיסוי על פי כל דין. אופציות אשר הניצע או יורשי הניצע היו זכאים לממשן בהתאם לסעיף זה, ולא מומשו עד לתום התקופה הנוספת, יפקעו בתום מועד זה או בתום תקופת האופציה, לפי המוקדם.

11.6.11.3. סיום העסקה או שירות בעילה

מנהל התוכנית יהיה רשאי לקבוע הגבלות על מימוש כתבי האופציה, לרבות הוראות בדבר ביטול הענקה של אופציות, בין אם הובשלו ובין אם לאו, שהוענקו לניצע אם העסקתו או שירותו בחברה תסתיים בעילה⁶.

⁶ "עילה" - סיבה או בסיס לסיום עבודה או שירות או כהונה, בגין מעשה או מחדל השולל (באופן מלא או חלקי) פיצויי פיטורין בהתאם להוראות הדין, לרבות אך לא רק: חוסר יושר כלפי החברה או חברה קשורה, אי ציות, זדון, הפרת חובת אמונים, גילוי מידע סודי אודות עסקי החברה או חברה קשורה, התנהגות הפוגעת בעסקי החברה או חברה קשורה, והפרה מהותית על ידי הניצע של: (1) הסכם העסקה או שירות; (2) כל התחייבות אחרת כלפי החברה או החברה הקשורה.

11.6.11.4. חריגים

במקרים חריגים הקשורים לסיום יחסי עבודה בין החברה לניצע, או אירועים הקשורים בחברה עצמה, רשאי מנהל התוכנית, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להאריך את התקופות הנקובות בסעיפים 11.6.11.1 עד 11.6.11.3 לעיל, זאת בכפוף להוראות סעיף 102 לפקודה, הנחיות רשות המיסים ועל פי כל דין.

11.6.12. מסלול המס

האופציות יוקצו לניצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה כהקצאה במסלול רווח הון באמצעות נאמן.

11.6.13. כמות ושיעור ניירות הערך המוצעים מזכויות ההצבעה ומהונה המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

כאמור לעיל, במסגרת ההקצאה, יוקצו לניצע, 2,043,061 אופציות אשר תהיינה ניתנות למימוש לעד 2,043,061 מניות רגילות (בכפוף להתאמות כאמור בסעיף 11.6.9 לעיל) אשר מהוות למועד זה כ- 0.7% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה, וכ- 0.69% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה בדילול מלא⁷.

11.6.14. מחיר ניירות הערך המוצעים ומחירים בבורסה של ניירות ערך מאותה סדרה ביום שקדם למועד פרסום הדוח והיחס ביניהם באחוזים

11.6.14.1. לחברה אין אופציות הרשומות למסחר בבורסה אך האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

11.6.14.2. שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום 13 בנובמבר 2023 (יום המסחר האחרון שקדם למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה) עמד על סך של 4.032 ש"ח. מחיר המימוש של האופציות גבוה בכ- 7% משער הנעילה האמור.

11.6.15. השווי ההוגן של האופציות

11.6.15.1. השווי ההוגן של כל אופציה עומד על כ- 3.25 ש"ח, 3.12 ש"ח ו-2.98 ש"ח למנה הראשונה, המנה שניה והמנה שלישית, בהתאמה, ובסה"כ עבור כל כמות האופציות המוצעת לניצע, השווי ההוגן עומד על סך של כ- 6,393 אלפי ש"ח.

11.6.15.2. השווי ההוגן חושב בהתאם למודל הבינומי ועל בסיס ההנחות הבאות:

(א) מחיר מניית החברה ליום 28 בספטמבר 2025 (בסמוך לפני החלטת הדירקטוריון) עמד על סך של 8.276 ש"ח.

(ב) מחיר המימוש של האופציות הינו בסך של 8.91 ש"ח לכל אופציה.

7 להנחות חישוב דילול מלא ראו ה"ש 4.

(ג) תקופת הבשלה ומועד פקיעה - האופציות צפויות להבשיל ב-3 מנות החל מתום השנה השנייה ועד לתום השנה הרביעית. כל המנות תפקענה 4 שנים ממועד הבשלת מנת האופציה האחרונה כמפורט בסעיף 11.6.12 לעיל.

(ד) שיעור ריבית חסרת סיכון - ריבית חסרת סיכון נאמדה בשיעור של 4.09% וזאת בהתאם לעקום הריביות מסוג "שחר" לתקופת התואמת את משך החיים של כתבי האופציה.

(ה) תנודתיות צפויה - אמידת התנודתיות הצפויה במחירי נכס הבסיס התבססה על תנודתיות היסטורית של חברות מתחום פעילותה של החברה וכן של החברה. התנודתיות נאמדה בשני שלבים, כסטיית תקן במונחים שנתיים, והסתכמה ב-31.93%.

11.6.16. הון המניות המונפק והנפרע של החברה

ההון הרשום של החברה מורכב מ-603,700,000 ש"ח מחולק ל-6,037,000 מניות רגילות. הון המניות המונפק והנפרע של החברה לפני ההקצאה הינו 288,480,241 מניות רגילות. הון המניות המונפק והנפרע של החברה לפני ההקצאה בדילול מלא הינו 292,478,405 מניות רגילות⁸.

11.6.17. פירוט התמורה והדרך בה נקבעה התמורה

האופציות יוקצו לניצע ללא תמורה כספית כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו. תנאי ההצעה הפרטית נקבעו במשא ומתן בין הניצע לבין החברה.

11.6.18. עניין אישי

למיטב ידיעת החברה, למעט עניינו האישי של מנכ"ל החברה, מר עמית לנג, בהקצאת האופציות על פי דוח זה הנובע מהיותו הניצע, אין לבעל מניה מהותי או לנושא משרה אחר בחברה עניין אישי בתמורה, למעט כתוצאה מדילול החזקותיהם במניות החברה בעת מימוש האופציות.

11.6.19. האישורים הנדרשים להקצאה

הקצאת האופציות לניצע, כפופה לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין, ובכלל זה אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה שהתקבלו בישיבות המפורטות בסעיף 11.6.3 לעיל. כמו כן, הקצאת האופציות כפופה לאישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה ברוב המפורט בסעיף 3 לעיל וכן קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה כתוצאה מימוש האופציות.

11.6.20. פירוט הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה

למיטב ידיעת החברה, לאחר בירור בעל פה שקיימה עם הניצע, נכון למועד דוח זה לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצע לבין מחזיק מניות בחברה או לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

⁸ בהנחת מימוש מלא של 3,998,164 אופציות לא סחירות אשר ניתנות למימוש ל-3,998,164 מניות רגילות, אשר הוקצו לעובדים בחברה. מובהר, כי ההנחה בדבר כמות המניות אשר תנבענה ממניית האופציות האמורות הינה תיאורטית בלבד, כיוון שעל פי תנאי ההענקה מנגנון מימוש האופציות האמורות הינו מנגנון מימוש נטו, על פי מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).

11.6.21 פירוט מניעה או הקבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

11.6.21.1 בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ולתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, יחולו על הניצע מגבלות על מכירה חוזרת של המניות אשר ינבעו ממימוש האופציות המוצעות, בהתאם להוראות סעיף 15ג לחוק ותקנות ניירות ערך האמורות כפי שיהיו מעת לעת, כאשר ההקצאה לניצע תיחשב כהקצאה לפי סעיף 15א(א)(1) לחוק.

11.6.21.2 בנוסף, יחולו על הניצע כל המגבלות על העברת האופציות ו/או מניות המימוש ו/או הזכויות שהוענקו בגין בהתאם להוראות מסלול מס רווח הון הקבוע בפקודה.

11.6.21.3 כמו כן, הניצע לא יהיה רשאי להעביר את האופציות ו/או את מניות המימוש ו/או את הזכויות שינבעו מהן, בכל צורה שהיא (למעט העברה מכוח צוואה או על פי דין), אלא לאחר תשלום המס החל בגין.

11.7 סודיות, אי תחרות וקניין רוחני

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

11.8 סיום ההסכם והודעה מוקדמת

כל צד יהיה רשאי, בכל עת, להודיע, חד צדדית, למשנהו על סיום הסכם ההעסקה, בהודעה מוקדמת של 180 ימים בכתב. החברה תהא רשאית לדרוש מהמנכ"ל להמשיך בתפקידו במהלך רוב תקופת ההודעה המוקדמת (עד 4 חודשים מתוכה).

11.9 פטור, ביטוח ושיפוי

יצוין, כי מתוקף מעמדו של מנכ"ל החברה כנושא משרה בחברה, המנכ"ל יכלל בהסדרי הביטוח, השיפוי והפטור המקובלים בחברה, וזאת בהתאם להחלטות קודמות של החברה, ולהחלטות כפי שיהיו מעת לעת.

11.10 תחולת הוראות מדיניות התגמול

מובהר, כי הוראות מדיניות התגמול תחולנה על הסכם ההעסקה של המנכ"ל.

12. פרטים נוספים על פי התוספת השישית לתקנות הדוחות

להלן פרטים אודות עלות תנאי כהונתו והעסקתו השנתית הצפויה בעתיד החל משנת 2026 (אומדן, במונחי שנה מלאה) של מר עמית לנג, מנכ"ל החברה, על בסיס עלות מעביד, מחושבת בהנחת תשלום מענק שנתי מקסימלי ועלות הרכיב הונוי (בפריסה לינארית לאורך שנות ההבשלה):

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים		תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)								פרטי מקבל התגמולים ⁹		
	דמי שכירות	אחר	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ¹¹ (*)	מענק	שכר ¹⁰	שעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד
4,998	-	-	-	-	-	-	-	1,598	1,200	2,200	-	100%	מנכ"ל

13. נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל:

13.1. תנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל אושרו, בין היתר, בשים לב להשכלתו, כישוריו, מומחיותו וניסיונו המקצועי של מר לנג, בין היתר בתפקידו כמנכ"ל מקורות חברת המים הלאומית ובתפקידים בכירים נוספים במגזר התשתיות והמגזר הממשלתי, וכן בשים לב להיקף פעילות החברה, גודלה ואופייה, מצבה הכספי, יעדיה והאתגרים הניצבים בפניה, מורכבות תפקידו ותרומתו הצפויה לחברה.

13.2. יצוין, כי במסגרת תפקידו כמנכ"ל החברה, יכהן מר לנג כמנהל חברות הבנות של החברה ו/או כדירקטור בחברות בנות או בחברות נכדות נוספות של החברה, לפי שיקול דעת דירקטוריון החברה.

13.3. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו מידע אינדיקטיבי בדבר היקפי התגמול הנהוגים בשוק בדבר עלות העסקה שנתית של מנכ"ל בחברות ציבוריות בעלות מאפייני פעילות דומים למאפייני הפעילות של החברה ו/או להיקפי הפעילות של החברה ושווי השוק של החברה. במכלול השיקולים שנשקלו על ידם בבואם לאשר את תנאי הכהונה וההעסקה, נבחנו גם שיקולים ייחודיים לאופי החברה, וליעדיה. בהסתמך על בחינה זו חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים כי תנאי הכהונה וההעסקה, הינם סבירים והוגנים.

13.4. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו את היחס בין תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה לשכר הממוצע והשכר החציוני בחברה. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים שהיחסים האמורים הינם סבירים והוגנים ולא צפויה להיות להם השפעה לרעה על יחסי העבודה בחברה.

13.5. התגמול המוצע למנכ"ל, כולל מרכיבים אשר נועדו להבטיח את פעילותו של המנכ"ל לשם השאת רווחי החברה הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך.

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

13.7. 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 והמשנתה, הינם סבירים,

9 "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

10 "שכר" - לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

11 "תשלום מבוסס מניות" - כמשמעותו לפי כללי החשבונאות המקובלים.

ראויים ותואמים את טובת החברה ונועדו להעניק למנכ"ל תמריץ אופטימלי לפעול להשאת רווחי החברה והשגת יעדיה לטווח הארוך.

13.8. לא היו מתנגדים בוועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור תנאי הכהונה, לרבות הקצאת האופציות כאמור.

בכבוד רב,

קבוצת אקרשטיין בע"מ

באמצעות: עו"ד סער אגוזי
יועץ משפטי ומזכיר החברה