

אאורה השקעות בע"מ
("החברה")

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.isa.gov.il	www.tase.co.il
ג.א.נ.,	

הנדון: דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות מיידיים"), לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הודעה ומודעה"), לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות ההצבעה"), ולתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה") ניתנת בזאת הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה (להלן: "האסיפה הכללית"), אשר תתכנס ביום א', 5 באוקטובר 2025, בשעה 15:00, במשרדי החברה בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש), קומה 40, תל-אביב (להלן: "משרדי החברה").

חלק א' – פרטים בדבר כינוס האסיפה השנתית והמיוחדת ותמצית ההחלטות המוצעות

1. על סדר יומה של האסיפה הכללית

להלן תמצית הנושאים וההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה הכללית:

1.1. נושא מס' 1 - דיון בדוחות הדירקטוריון ובדוחות הכספיים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

יובאו לדיון דוחות הדירקטוריון והדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024 אשר נכללו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, שפורסם ביום 24 במרץ 2025, מס' אסמכתא: 2025-01-019503 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2024").

בעניין זה לא נדרשת החלטה.

1.2. נושא מס' 2 - מינוי מחדש של משרד רו"ח המבקר של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו

החברה מיישמת את כללי ההתנהגות המוצעים לדירקטורים לקידום איכות הביקורת על הדוחות הכספיים (Best Practice) כפי שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך באוקטובר 2021 ואף קבעה נוהל למינוי רואה החשבון המבקר וקביעת שכרו. במסגרת זו, ביום 17 באוגוסט, 2025 דנה ועדת הביקורת במינוי מחדש של רואה החשבון המבקר, שמעה, בין השאר, את עמדת הנהלת החברה לרבות ביחס לנאותות שכר רואה החשבון המבקר והיקף עבודתו, וכן בחנה את אי תלותו של רואה החשבון המבקר והמליצה על מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר. המלצה זו אושרה בדירקטוריון החברה בישיבתו מיום 24 באוגוסט 2025.

משרד רואה החשבון המבקר הינו משרד בעל מוניטין, ולדעת ועדת הביקורת והדירקטוריון מכיר היטב את עסקי החברה ומעניק לחברה שירותים ראויים.

בהתאם לתקנון החברה, שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ייקבע בידי הדירקטוריון. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר. לפרטים אודות שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר, ראו סעיף 7.12 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי לשנת 2024, וכן בסעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון אשר נכלל במסגרת הדוחות הרבעוניים של החברה ליום 30 ביוני 2025 (שפורסם ביום 25 באוגוסט 2025, מס' אסמכתא: 2025-01-063162) אשר נכללים על דרך ההפניה.

נוסח החלטה מוצעת: לאשר את מינויו מחדש של משרד רואי החשבון ליאון אורליצקי ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

1.3. נושאים מס' 3-6 - מינוי של דירקטורים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים)

לאשר את מינויים מחדש של הדירקטורים הבאים בלבד: מר גד קורן (יו"ר הדירקטוריון), מר משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי), גב' נאווה אופק שפר (דירקטורית) ומר ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) – לתקופת כהונה שתחל ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח זה, ועד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה (להלן: "המועמדים לכהונת דירקטורים").

ההצבעה לגבי אישור מינויו של כל אחד מהמועמדים לכהונת דירקטורים תיעשה בנפרד.

המועמדים לכהונת דירקטורים, כמפורט לעיל, מסרו לחברה הצהרות בהתאם לסעיף 224ב לחוק החברות, אשר העתקים מהן מצורפים כנספת א' לדוח זה.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המועמדים למינוי מחדש ראו סעיף 16 (תקנה 26) לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2024, הנכלל כאן על דרך ההפניה. למיטב ידיעת החברה, לא חל שינוי בפרטים של הדירקטורים האמורים כפי שהובאו במסגרת תקנה 26 כאמור בחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024.

לפרטים בדבר תגמול לדירקטורים בחברה ראו סעיף 9.2 (תקנה 21) לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2024. בכפוף לכל דין ולמדיניות התגמול של החברה, תנאי כהונתו של מר ירון בלום יהיו בהתאם להחלטות החברה בדבר גמול לדירקטורים.

נוסח החלטות מוצעות:

- נושא מס' 3 – לאשר את מינויו מחדש של מר גדי קורן (יו"ר הדירקטוריון) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.
- נושא מס' 4 – לאשר את מינויו מחדש של מר משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.
- נושא מס' 5 – לאשר את מינויה מחדש של גב' נאווה אופק שפר כדירקטורית בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.

- נושא מס' 6 – לאשר את מינויו מחדש של מר ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.

1.4. נושא מס' 7 – אישור הסדר תיחום פעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה

מוצע לאשר הסדר תיחום פעילות בין החברה לבין מר יעקב אטרקצ'י (מנכ"ל ובעל שליטה), בהתאם למפורט בחלק ב' להלן (להלן: "הסדר תיחום הפעילות").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר הסדר תיחום הפעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה, כמפורט בחלק ב' לדוח הזימון.

1.5. נושא מס' 8 – אישור מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה

מוצע לאשר את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, בהתאם למפורט בחלק ג' להלן (להלן: "מדיניות התגמול").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את מדיניות התגמול, המצ"ב כנספח ב' לדוח זימון האסיפה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וכמפורט בחלק ג' לדוח זימון האסיפה.

1.6. נושא מס' 9 – אישור ועדכון תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה

מוצע לאשר את תנאי הכהונה וההעסקה המעודכנים של מנכ"ל החברה, בהתאם למפורט בחלק ד' להלן (להלן: "תנאי הכהונה המעודכנים").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את תנאי הכהונה המעודכנים של מנכ"ל החברה, אשר הינו בעל השליטה בה, לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 24 באוגוסט 2025, כמפורט בחלק ד' לדוח זה, לרבות הארכת תוקף מתן פטור והתחייבות לשיפוי.

2. המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה

המועד הקובע לקביעת הזכאות של בעלי המניות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית ובאסיפה הנדחית, כאמור בסעיף 182(ב) לחוק החברות ובתקנה 3 לתקנות ההצבעה, הינו **יום א', 7 בספטמבר 2025** (להלן: "המועד הקובע לאסיפה"). אם לא יתקיים מסחר במועד הקובע לאסיפה, אזי היום הקובע לאסיפה יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה.

3. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המוצעות

3.1. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות המוצעות המפורטות בסעיף 1.2 לעיל (נושא מס' 2 שעל סדר היום) ובסעיף 1.3 לעיל (נושאים מס' 3-6 שעל סדר היום), הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, הרשאים להצביע והצביעו באסיפה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

3.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המוצעת המפורטת בסעיף 1.4 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) ובסעיף 1.6 לעיל (נושא מס' 9 שעל סדר היום), בהתאם לסעיף 275(א) לחוק החברות, הוא רוב רגיל של בעלי המניות המשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות יפויי כח או כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור העסקה המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים ;

(2) סך קולות המתנגדים בקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

בעל מניה המשתתף בהצבעה בהחלטה כאמור בסעיף 3.2 זה, יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה או, אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה – על גבי כתב ההצבעה, אם יש לו ענין אישי באישור ההחלטה אם לאו ; לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה.

3.3 הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המוצעת המפורטת בסעיף 1.5 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום), הוא רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה והצביעו בה בעצמם או באמצעות בא כח, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים, ובלבד שיתקיים אחד מאלה :

(1) במניין קולות הרוב ייכללו לפחות רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים ;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

יצוין, כי בהתאם לסעיף 267א(ג) לחוק החברות, דירקטוריון החברה יהא רשאי לאשר את ההחלטה בנושא מס' 8 שעל סדר היום, גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישורה, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו, על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש במדיניות התגמול, כי אישורה על אף התנגדות האסיפה הכללית הינו לטובת החברה.

4. אופן ההצבעה

4.1 כל מי שיהיה בעל מניות של החברה במועד הקובע לאסיפה זכאי להשתתף ולהצביע באסיפה, בעצמו או באמצעות שלוח או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, בכפוף להוראות תקנון החברה, הוראות חוק החברות וכמפורט בסעיף 5 להלן. בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר הבורסה (להלן: "**בעל מניות שאינו רשום**") רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית כמפורט בסעיף 6 להלן.

4.2 מסמך הממנה שלוח להצבעה (להלן: "**כתב המינוי**") ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה אישור בכתב, להנחת דעתה, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כתב המינוי, או העתק ממנו בצירוף אישור בעלות כדין בגין המניות שמכוחן ניתן ייפוי הכח, יימסרו במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני תחילת האסיפה, או האסיפה הנדחית, לפי העניין.

4.3 בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית) התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הוכחת בעלות במניה**"), בעל מניות שאינו רשום, המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכל להשתתף באסיפה האמורה בעצמו או באמצעות שלוח להצבעה רק אם ימציא לחברה, לפני האסיפה,

אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניות החברה במועד הקובע לאסיפה כנדרש על פי התקנות האמורות (להלן: "אישור בעלות"). בעל מניות שאינו 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. בעל מניות שאינו רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. יצוין, כי בהתאם לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

5. הצבעה באמצעות כתבי הצבעה והודעות עמדה

5.1. בהתאם לתקנות ההצבעה, יוכלו בעלי המניות בחברה להצביע בנוגע להחלטות שעל סדר היום באמצעות כתב הצבעה. את נוסח כתב ההצבעה, אשר מצ"ב כנספת ג' לדוח זה, והודעות עמדה (ככל שיהיו) בגין ההחלטות האמורות ניתן למצוא באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: <https://www.magna.isa.gov.il> ("אתר ההפצה") ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בכתובת <https://maya.tase.co.il/he> ("אתר הבורסה"). בעלי המניות יהיו רשאים לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שיהיו).

5.2. חבר הבורסה ישלח, ללא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה (ככל שיהיו), באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאינו רשום, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. ההצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה.

5.3. כתב הצבעה של בעל מניות שאינו רשום יימסר לחברה בצירוף אישור הבעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדי החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

5.4. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות ימסור לחברה את כתב ההצבעה, בצירוף צילום תעודת זהות או צילום של דרכנו או צילום תעודת התאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר משש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

5.5. בעל מניות רשאי לפנות למשרדה הרשום של החברה, ולאחר שהוכיח את זהותו, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו עד 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

5.6. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הוא עד עשרה (10) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

5.7. המועד האחרון להמצאת הודעת עמדה מטעם החברה שתכלול את תגובת דירקטוריון החברה להודעות עמדה מטעם בעלי המניות הוא לא יאוחר מחמישה (5) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

6. הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

6.1. כאמור לעיל, בעל מניות שאינו רשום, רשאי להצביע ביחס להחלטה שעל סדר היום כמפורט לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית כהגדרתה בתקנות ההצבעה (להלן: "כתב ההצבעה האלקטרוני").

6.2. כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע לאסיפה. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית **תסתיים 6 שעות לפני מועד האסיפה**, אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית.

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

7. הודעה על עניין אישי

7.1. בעל מניה המשתתף בהצבעה באסיפה בהחלטות בנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 1.4 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) ובנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 1.6 לעיל (נושא מס' 9 שעל סדר היום), יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, או אם ההצבעה היא באמצעות כתב ההצבעה – יסמן על גבי כתב ההצבעה (בחלק ב' של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון) אם הוא בעל עניין אישי בהחלטה שעל סדר היום ואת תיאור הזיקה הרלוונטית. בעל מניה המשתתף בהצבעה באסיפה בהחלטות בנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 1.5 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום) יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, או אם ההצבעה היא באמצעות כתב ההצבעה – יסמן על גבי כתב ההצבעה (בחלק ב' של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון) אם הוא בעל שליטה או בעל עניין אישי בהחלטה שעל סדר היום ואת תיאור הזיקה הרלוונטית. לא הודיע בעל מניות או לא בוצע סימון כאמור ביחס להחלטה כאמור, לא תבוא הצבעתו במניין הקולות של אותה החלטה.

7.2. כמו כן, בהתאם לתקנות ההצבעה ולהנחיית רשות ניירות ערך מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות ("ההנחייה"), בעל עניין, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי, כהגדרתם בתקנות ובהנחיה, המצביעים באסיפה, ימציאו לחברה במסגרת הצבעתם בהחלטה בנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 1.5 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום), את הפרטים הנדרשים בהתאם לתקנות ולסעיף 2(ב) להנחיה ואם הצביעו באמצעות מיופה הכוח ימציאו המצביע או מיופה הכוח גם את הפרטים ביחס למיופה הכוח. כמו כן, יינתן פירוט בדבר קשר כלשהו (למעט קשר זניח) בין המצביע או מיופה הכוח (שאינו בעל עניין אישי) לבין החברה או מי מבעלי השליטה או מי מנושאי המשרה הבכירה בחברה, לרבות קשרי עובד מעביד, קשרים עסקיים וכד' ופירוט טיבם.

8. מניין חוקי לקיום האסיפה

8.1. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים לפחות שני בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות מחצית מערכן הנקוב של המניות המוצאות של החברה (כולל נוכחות באמצעות מיופה כוח). לא נכח מניין חוקי כהגדרתו לעיל בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה הכללית בשבעה ימים, לאותה שעה ולאותו מקום, דהיינו, **ליום א', 12 באוקטובר 2025, בשעה 15:00**, או למועד מאוחר יותר אם צוין בהזמנה או בהודעה לאסיפה הנדחית (להלן: "**האסיפה הנדחית**"). לא נכח גם באסיפה הנדחית המניין החוקי כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לה, ייחשבו בעלי המניות הנוכחים בה כמניין חוקי.

8.2. אסיפה כללית שיש בה מניין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה למועד אחר ולמקום שתקבע; באסיפה הנדחית לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום באסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

9. שינויים בסדר היום; המועד האחרון להמצאת בקשה לכלול נושא בסדר היום על-ידי בעל מניות

9.1. לאחר פרסום דוח זימון זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, ועשויות להתפרסם הודעות עמדה. במקרה כאמור יהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני בדיווחי החברה שיתפרסמו באתר ההפצה.

9.2. 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 זימון מתוקן וזאת לא יאוחר משבעה ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא על סדר היום, כאמור לעיל.

10. עיון במסמכים

ניתן לעיין בדוח מיידי זה ובנספחיו לרבות הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים ובנוסח המלא של ההחלטות המוצעות במשרדי החברה אשר נמצאים בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש), קומה 40, תל אביב 6701101, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש עם מר אריאל פשין, טל': 03-7181910 וזאת עד ליום האסיפה. כמו כן, ניתן לעיין בדוח המיידי באתר ההפצה ובאתר הבורסה.

חלק ב' – פרטים בדבר נושא מס' 7 שעל סדר היום – אישור הסדר תיחום פעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה ו/או עם חברות בשליטתו

11. רקע והצורך בהסדר תיחום פעילות

11.1. כמפורט בתקנה 22 לפרק ד', פרטים נוספים לדוח התקופתי לשנת 2024, בעבר התחייבה ס.י. אבן יזמות בע"מ, אשר הייתה חברה בבעלות מלאה של מר אטרקצ'י, כי כל עוד מצויה החברה תחת שליטתו של מר אטרקצ'י, לא יבוצעו עסקאות חדשות לבניית פרויקטים חדשים בתחום הבניה למגורים בישראל. בעקבות השלמת הליך מיזוג, הפכה חברת ס.י. אבן יזמות בע"מ לחברה בת בבעלות מלאה של החברה. בעל השליטה הודיע לחברה כי כל עוד היא מצויה בשליטתו לא תבוצע על ידו פעילות מסחרית לבנייה ושיווק של פרויקטים חדשים בתחום הבניה למגורים בישראל (להלן: **"ההתחייבות הנוכחית לתיחום הפעילות"**).

11.2. לעמדת החברה ובעל השליטה ההתחייבות הנוכחית לתיחום הפעילות עומדת בתוקף.

11.3. כמפורט בביאור 11.15. לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, אשר נכללים בדוח התקופתי לשנת 2024, בחודש יוני 2020 הומצאה לחברה בקשה לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות וכן בחודש ינואר 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כנגזרת כנגד מר אטרקצ'י וחברות פרטיות בשליטתו, מטעם אותו המבקש, בעניין רכישה שבוצעה בשנת 2017 על ידי מר אטרקצ'י וחברות פרטיות בשליטתו של מגרש שיעודו מסחר ותעסוקה (להלן: **"העסקה"**) ומכירתו, לפי הנטען, ברווח, בשנת 2020.

11.4. ביום 8 באפריל 2025 התקבלה אצל החברה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (להלן: **"ההחלטה"**). במסגרת ההחלטה קיבל בית המשפט את עמדת החברה כי העסקה אינה מצויה בליבת תחום העיסוק של החברה, וכי מבחינת הפרויקטים של החברה עולה כי כלל הפרויקטים שמבוצעים על ידי היום פרויקטים שעיקרם בניה למגורים (ולא מסחר ותעסוקה). עם זאת, קבעה ההחלטה שהמבקשים עמדו בנטל הוכחה המוטל עליהם לשלב זה של הדיון להוכיח שהעסקה היוותה הזדמנות עסקית של החברה בהיותה חלק מ"המעגל השני" של פעילות החברה, מונח ומבחן שהופיע לראשונה בפסיקת בתי המשפט בסוף שנת 2021, כארבע שנים לאחר העסקה, ועל סמך כך אושרה הבקשה להגשת תביעה כאמור. בגדר ההחלטה גם נקבע כי לכאורה לא היה קיים במועד העסקה הסכם תיחום פעילות בתוקף בין החברה לבין מר אטרקצ'י. לפרטים נוספים אודות ההחלטה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-026386), הכלול בדיווח זה על דרך של הפניה.

11.5. יצוין כי למועד זה הוגשה על ידי החברה ועל ידי מר אטרקצ'י בקשה לדיון חוזר בהחלטה בפני הרכב של שלושה שופטי המחלקה הכלכלית בבית המשפט, אשר טרם נדונה (להלן כל ההליכים הנוגעים להחלטת המחלקה הכלכלית, להליכי הבקשה לדיון חוזר עליה והתביעה הנגזרת ייקראו: **"ההליכים המשפטיים"**). עם זאת, בשים לב בין היתר להחלטה, החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בישיבותיהם מיום 17 באוגוסט 2025 ומיום 24 באוגוסט 2025, בהתאמה, הסדר תיחום פעילות מעודכן לפעילותה הקיימת של החברה, על מנת להסדיר את חלוקת התחומים בין החברה לבין מר אטרקצ'י ו/או חברות בשליטתו ולהביאו לאישור אסיפת בעלי המניות, כמפורט בדוח זימון זה החל ממועד אישורו.

11.6. למען שלמות התמונה יצוין כי החברה וחברת הבת שלה, מגידו י.ק. בע"מ ("מגידו") חתמו על הסדר תיחום פעילות ביניהן (להלן: "**הסדר מגידו**") אשר עיקר הוראותיו כדלקמן:

11.6.1. החברה ומגידו לא יתחרו במישרין או בעקיפין בתחומים המפורטים להלן המהווים את עיקר פעילותן למועד החתימה, אלא במתן זכות סירוב ראשונה או בהרשאה מראש ובכתב על פי הסדר מגידו. תוקף הסדר מגידו הינו מיום ההנפקה לראשונה של ניירות ערך של מגידו לציבור, קרי מחודש ינואר 2025, ולמשך 3 שנים ממועד כניסתו לתוקף ויבוטל לפני כן במידה והחברה תחדל להיות בעלת השליטה במגידו.

11.6.2. בהתאם להסדר מגידו, התחייבה מגידו להימנע מלעסוק במישרין ו/או בעקיפין באחת מהפעולות הבאות:

א. עיסוק, השקעה או יזמות בתחום ההתחדשות העירונית (לרבות תמ"א 38, פרויקטים של פינוי- בינוי וכל פרויקט הכרוך במתן תמורה לדיירים מפונים באמצעות בניית דירות חדשות). ככל שתגיע למגידו הזדמנות עסקית בתחום ההתחדשות העירונית, היא תפנה אותה לחברה ללא תמורה.

ב. עיסוק, השקעה או יזמות בהשקעות ו/או בהקמה של נדל"ן להשקעה, לרבות נדל"ן מסחרי (ובכלל זה נדל"ן המיועד למשרדים, למסחר, לתעשייה, לתיירות ו/או לכל שימוש שאינו מגורים ו/או דיור מוגן). בכל הנוגע לפרויקטים הכוללים דירות להשכרה, מגידו תוכל לגשת לפרויקטים הכוללים פעילות כאמור ובלבד שעיקר הפרויקט הינו דירות מגורים למכירה, כאשר מגידו תפעל למכירה גם של חלק הדירות להשכרה, בכפוף לתנאי המכרז של דירה להשכיר/רמ"י. ככל שבמסגרת פרויקט מותר למגידו בתחום המגורים ייכלל גם מרכיב של נדל"ן מסחרי, מגידו תציע אותו לחברה ו/או לחברה בת של החברה, כך שהחברה שתקבל את החלק של הנדל"ן המסחרי תישא בהוצאות והשקעות המתייחסות לחלק הנדל"ן המסחרי. ביחס לפרויקטים שאינם ניתנים להפרדה מול צדדים שלישיים בין מרכיב הנדל"ן היזמי למגורים לבין מרכיב הנדל"ן להשקעה, מגידו תהא רשאית בהסכמה בכתב ומראש של החברה, לבצע את הפרויקט כולו, כאשר בין הצדדים יחול הסדר "גב אל גב", לפיו החברה או חברה הבת של החברה יישאו מול מגידו בכל ההוצאות וההשקעות הנדרשות לביצוע חלק הנדל"ן להשקעה בפרויקט בהתאם לקביעות ודוחות שמאי, ותהא זכאית לכל הזכויות והתמורות הנובעות מהנדל"ן להשקעה מול מגידו.

ג. מגידו תפעל בישראל בלבד, ותמנע מפעילות עסקית ו/או השקעות מחוץ לישראל, במישרין ו/או בעקיפין לרבות באמצעות חברות בשליטתה, לבד או ביחד עם אחרים, אלא בהסכמה מראש ובכתב של החברה.

11.6.3. בהתאם להסדר מגידו התחייבה החברה כי:

א. מגידו תחזיק בחברת הביצוע היחידה בקבוצה כך שהחברה לא תעסוק, תשקיע או תיזום פעילות עסקית של חברת ביצוע של פרויקטים בתחום הנדל"ן, אלא באמצעות מגידו והחברות הבנות שלה. למען הסר ספק אין באמור לעיל כדי למנוע מהחברה להתקשר בעבודות ביצוע של פרויקטים בהם היא החברה היזמית עם חברות ביצוע אחרות. יובהר, כי אין בהסדר כדי לחייב את החברה ו/או את מגידו להתקשר בהסכם לביצוע עבודות על

ידי מגידו עבור פרויקטים של החברה, ובעניין זה יחול הסכם מסגרת לביצוע עבודות שייחתם בין הצדדים.

ב. החברה לא תציע ולא תשתתף, בכל מכרז ו/או הצעה ו/או הזמנה להציע הצעות ו/או כל הליך דומה שמתפרסם על ידי רמ"י, למעט באמצעות מגידו ו/או חברות בשליטתה. על אף האמור, ככל שמגידו תחליט מטעמים מסחריים, באישור ועדת הביקורת והדירקטוריון כאמור בהסדר מגידו, שלא להשתתף במכרז ו/או בהליך דומה של רמ"י, תהיה החברה רשאית (לרבות באמצעות חברות בנות) להשתתף בהליך. יובהר, כי האמור לא יחול על פרויקטים בהם זכו החברה ו/או חברות בשליטתה קודם לכניסתו לתוקף של הסדר מגידו.

11.6.4. ההתחייבויות המפורטות בהסדר מגידו לא יחולו ביחס לפעילות כדלהלן:

א. כל פעילות של החברה ו/או של חברות בשליטתה מחוץ לישראל.

ב. כל פעילות אשר ביחס אליה צד להסדר תיחום הפעילות התקשר בהתקשרות מחייבת בטרם נכנס לתוקף ההסדר הנ"ל אלא אם נקבע בהסדר באופן מפורש אחרת.

ג. כל פעילות באמצעות תאגידים שמי מהצדדים אינו מחזיק בשליטה בהם, ואולם אף צד לא יקים ו/או ישקיע בתאגיד, שהוא יודע בעת ההקמה או ההשקעה שמטרתו הינה לפעול באופן שאינו תואם את הוראות הסדר תיחום הפעילות.

ד. למען הסר ספק, כל פעולה בנכס מקרקעין אשר המטרה שלה הינה לשימוש עצמי של מי מהצדדים ובכלל זה שימוש עצמי של בעלי שליטה ו/או נושאי משרה במי מהצדדים ו/או של תאגידים בשליטתם, וכן כל פעולה שעניינה השקעה ו/או החזקה בנכס נדל"ני למטרה אישית של מי מהצדדים כגון רכישת דירת מגורים להשקעה.

11.6.5. החברה ומגידו תהיינה רשאיות לבצע עסקאות פרטיות בתחום הנדל"ן היזמי למגורים של רכישת מקרקעין בבעלות פרטית לצרכי בנייה למגורים (לרבות עסקאות קומבינציה) מול צדדים שלישיים, ואולם החברה תעניק למגידו עדיפות בדמות זכות הצעה ראשונה להתקשר בפרויקטים שהינם בתחומי הפריפריה, אם אלו הוצעו לחברה ו/או לחברה בשליטתה, כך שהחברה תוכל לבצעם אם אושרו על ידי מגידו, בהתאם להוראות שנקבעו בהסדר מגידו.

לעניין זה "תחומי הפריפריה" הינם התחומים במדינת ישראל שהינם בתחומי סמכויות ועדה מחוזית צפון וועדה מחוזית דרום במנהל התכנון במשרד הפנים. למען הסר ספק, זכות ההצעה הראשונה לא תחול על פרויקטים בהם החברה ו/או חברות בשליטתה התקשרו קודם לכניסתו לתוקף של הסדר מגידו ולא תחול על פרויקטים של התחדשות עירונית, שמגידו לא תעסוק בהם לפי הסדר תיחום הפעילות.

12. עיקרי הסדר תיחום הפעילות המוצע

בהתאם להסדר תיחום הפעילות המוצע, ומבלי לגרוע מהוראות הדין, מר יעקב אטרקצ'י ו/או בת זוגו וילדיו המועסקים בחברה (יצוין כי ילדיו של יעקב אטרקצ'י, מר נחום אטרקצ'י ומר ארז אטרקצ'י, מועסקים בחברה וההסדר יחול לגביהם כל עוד הינם עובדי החברה) ו/או חברות בשליטתו ו/או חברות בשליטה ביחד עם קרוביו (לעניין זה ייקראו כולם "מר אטרקצ'י") התחייב, כי כל עוד הינו בעל השליטה בחברה, בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות חברות בבעלותו ובשליטתו, הוא יפעל בתחום פעילות החברה, קרי איתור, ייזום, תכנון, פיתוח,

הקמה, השכרה, שיווק ומכירה של פרויקטים בתחום הבניה למגורים בישראל לרבות פרויקטי פינני-בינוי ולרבות פרויקטים או קרקעות בהם ישנו עירוב של מגורים ומסחר (להלן: **"תחום הפעילות של החברה"**) באמצעות החברה (לרבות חברות בנות של החברה) בלבד, וזאת בכפוף לאמור להלן:

12.1. מר אטרקצ'י התחייב כי לא ירכוש ו/או ייזום ו/או יפתח פרויקטים בתחום הפעילות של החברה, אלא בכפוף לזכות סירוב ראשונה של החברה לביצוע העסקאות האמורות, כמפורט בס"ק 12.2 להלן (להלן: **"זכות הסירוב הראשונה"**).

12.2. ההצעה או ההזדמנות העסקית תימסרנה לחברה בצירוף חומרים נלווים, על מנת שזו תהיה בעלת זכות סירוב ראשון לבצע את הפעולה בעצמה (להלן: **"ההצעה"**). בכפוף להוראות כל דין, החברה תחתום על סודיות כלפי מר אטרקצ'י וכלפי צדדים שלישיים הרלוונטיים להצעה. החלטת החברה בדבר אי מימוש זכות הסירוב הראשונה או החלטה שלא לבצע את הפעולה תתקבל על ידי ועדת הביקורת של החברה וזאת בתוך 14 ימים ממועד קבלת ההצעה, הכוללת את המידע הרלוונטי בקשר להצעה ולאחר קבלת המלצת הנהלת החברה. החלטה בדבר קבלת ההצעה או ביצוע פעולה תתקבל לפי המלצת ועדת הביקורת בדירקטוריון החברה, ללא נוכחות דירקטורים שהינם בעלי שליטה ו/או עובדים של בעל השליטה (ככל שימונו דירקטורים כאמור) ולאחר קבלת המלצת הנהלה תוך 7 ימים לאחר קבלת החלטת/המלצת ועדת הביקורת. הודיעה החברה על סירובה להצעה כאמור, או במקרה של היעדר היענות מצד החברה עד לתום התקופות המנויות לעיל, יהא מר אטרקצ'י רשאי לבצע את הפעולה נשוא ההצעה בתנאים שהוצגו לחברה ו/או בתנאים טובים פחות וזאת מבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של החברה. הצדדים יפעלו בשיתוף פעולה ובמהירות האפשרית בבואם ליישם את הוראות הסדר תיחום הפעילות, על מנת להימנע מסיטואציה בה בשל יישום הוראותיו של הסדר תיחום הפעילות, תימנע האפשרות לנצל את ההזדמנות העסקית הנבחרת. לפיכך, על אף האמור בסעיף זה לעיל, תקוצרנה תקופות ההודעה ככל שתהיה דחיפות מיוחדת לבחינת הפעולה לתקופה המירבית האפשרית בנסיבות העניין ומבלי לפגוע ביכולתם של הצדדים לבחון את הפעולה כאמור.

12.3. יצוין כי התחייבותו של מר אטרקצ'י, כמפורט לעיל, לא תחול ביחס לפעילויות שאינן בתחום פעילותה של החברה, אשר מר אטרקצ'י יהא רשאי לבצען, במישרין ו/או בעקיפין, וללא חובת מתן הודעת הצעה לחברה, ומבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של החברה, ובכלל זה נכללות הפעילויות הבאות (להלן: **"הפעילויות המותרות"**): (א) נכסים או פרויקטים קיימים בבעלות מר אטרקצ'י ו/או בבעלות חברות בשליטתו, לרבות ביצוע פרויקטים חדשים בנכסים קיימים כאמור ולרבות רכישת זכויות שותפים בנכסים או פרויקטים קיימים כאמור ו/או רכישת זכויות מבני משפחתו של מר אטרקצ'י. יובהר, כי למועד זה, לא קיימים נכסים או פרויקטים כאמור. ואולם למען הסר ספק, ניתן גילוי כי מר נחום אטרקצ'י (בנו של יעקב אטרקצ'י), קודם שהיה עובד החברה, רכש מגרש בתל אביב הכולל בניין בן 3 דירות להשקעה פרטית, אשר מקודמת לגביו תכנית להקמת בניין בן 6 דירות חלף הבניין הקיים ואשר מיועדות כאמור להשקעה פרטית לא בהכרח למכירה; (ב) כל עסקה לרכישת נכסי נדל"ן שנעשתה או תיעשה על ידי מר אטרקצ'י (לרבות עבור קרוביו) למטרות שימוש אישי ו/או השקעה או החזקה בנכס נדל"ני למטרה אישית (כגון בין היתר רכישת דירות מגורים (לצרכי מגורים או השקעה) או יחידות מסחר (לצרכי השקעה)); (ג) יזום, איתור, תכנון, פיתוח, הקמה, השכרה, רכישת, מתן שירותי ניהול ואחזקה, השבחה ומימוש של נכסי נדל"ן מסחרי בלבד הכוללים מלונאות, שטחי מסחר, בנייני משרדים, מבני אחסנה ותעשייה, חניונים וכו' (כאשר ככל שמדובר בנכסים כאמור שהינם שטחי מסחר, הפעילות של מר אטרקצ'י כאמור תהיה כפופה לאישור ועדת הביקורת של החברה כי לא מדובר

במתחמי מסחר שהפעלתם מתחרה בנכסים של החברה ו/או חברות בשליטתה). לעניין זה יובהר כי מר אטרקצ'י לא ישקיע ולא יהיה בעלים של מתחם מסחרי אשר יהיה בקרבת מתחם מסחרי המופעל ו/או צפוי להיות מופעל על ידי החברה הבת של החברה העוסקת בנכסים מסחריים; (ד) פעילות בתחום המימון ו/או האשראי החוץ בנקאי, לרבות ביחס להעמדת מימון לרכישת נכסי נדל"ן או מימון המובטח באמצעות נכסי נדל"ן, ובכלל זה השקעה בחברות העוסקות במימון חוץ בנקאי כאמור; (ה) פעילות מחוץ לישראל (ללא מגבלות ובכלל זה בתחום הנדל"ן למגורים בחו"ל).

(להלן: "**הפעילויות המוחרגות**").

12.4. הסדר תיחום פעילות ומתן זכות הסירוב הראשונה לחברה מכוחו, כמפורט לעיל, מוענקים לחברה ללא כל תמורה.

12.5. ככל שהוצעה לחברה הצעה שהחברה החליטה לדחותה ולאפשר למר אטרקצ'י להתקשר בה, וככל שההתקשרות בהצעה לו היתה מבוצעת על ידי החברה, היתה מהותית לחברה, תפרסם החברה דוח מיידי אודות ההצעה והנימוקים לדחותה. ככל שהוצעה לחברה הצעה כאמור שאינה מהותית לחברה, יינתן גילוי כללי לגביה במסגרת הדוח התקופתי של החברה.

12.6. לאור האמור לעיל, מוצע לאשר את הסדר תיחום הפעילות שבין החברה לבין מר אטרקצ'י, בהתאם לעקרונות המפורטים בסעיפים 12.1 עד 12.3 לעיל. בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שבמהלך תקופת הסדר תיחום הפעילות יחול שינוי בתחומי הפעילות של החברה ו/או החברה תקבל החלטה להיכנס לתחומי פעילות חדשים (בין בדרך של הקמת תחום פעילות חדש, בין בדרך של רכישה ו/או השקעה בנכס ו/או בפעולות ו/או בתאגיד בתחום פעילות חדש לבין בכל דרך אחרת), יהיו רשאים ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה, אך לא חייבים, לאשר את הכללתם של תחומי פעילות חדשים כאמור במסגרת הסדר תיחום הפעילות (ככל שיאושר) ממועד ההחלטה כאמור ככל שמר אטרקצ'י לא יעסוק בהם.

12.7. הסדר תיחום הפעילות ייכנס לתוקף ממועד אישורו, ככל שיאושר, על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ויחול למשך תקופה של שלוש שנים, ויהיה ניתן להארכה על פי כל דין.

12.8. יובהר כי אין באישור ועדת הביקורת והדירקטוריון את הסדר תיחום הפעילות ו/או בהבאת הסדר תיחום הפעילות לאישור האסיפה, כדי לגרוע מטענות החברה בפני בית המשפט במסגרת ההליכים המשפטיים, לרבות לטענותיה בדבר קיומו של הסכם לתיחום פעילות תקף בין מר אטרקצ'י לחברה. עם זאת, ככל שהאסיפה תאשר את הסדר תיחום הפעילות האמור בדוח זה, יחולו בין מר אטרקצ'י לבין החברה הוראות הסדר תיחום הפעילות המובא בזאת לאישור החל ממועד אישור האסיפה, גם אם יוחלט במסגרת ההליכים המשפטיים כי הסדר תיחום הפעילות הקודם היה בתוקף.

13. נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור הסדר תיחום הפעילות עם מר יעקב אטרקצ'י

תנאי הסדר תיחום הפעילות אושרו על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, בין השאר, לאחר שבחנו את תנאי ההסדר המוצעים, וזאת, בין היתר, מהטעמים הבאים:

13.1. הסדר תיחום הפעילות המוצע מעניק לחברה קדימות, בדרך של מתן זכות ראשונה ביחס להזדמנויות עסקיות בתחום הפעילות של החברה אשר יגיעו לידי מר אטרקצ'י, כל עוד הוא מהווה בעל השליטה

בחברה, בתנאים המפורטים לעיל ובכפוף לפעילויות המוחרגות (כהגדרתן לעיל). בנוסף, הסדר תיחום הפעילות אינו מגביל את החברה ו/או את פעילותה, הקיימת או העתידית.

13.2. חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה סבורים כי ולו לאור ההחלטה ומבלי לגרוע מטענות החברה בקשר עמה, ישנה חשיבות רבה לאישור מחדש של הסדר תיחום פעילות בין החברה לבין מר אטרקצ'י, על מנת להבהיר מתי הזדמנות עסקית שייכת לחברה או נדרשת להיות מוצעת לה ומהם תחומי הפעילות הקיימים של החברה, וכן לצורך גיבוש ודאות אצל בעל השליטה ביחס לאפשרותו לפעול בעסקיו הפרטיים מבלי שיהיה בדבר חשש לניצול הזדמנות עסקית של החברה.

13.3. חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הינם בדעה, ולו נוכח ההחלטה ומבלי לגרוע מטענות החברה בקשר עמה, כי להסדר תיחום פעילות ישנה חשיבות לצורך תיאום ציפיות מול בעלי המניות של החברה באשר לחובת בעל השליטה להציע לחברה הזדמנויות עסקיות למול אפשרות לקיים פעילות עסקית פרטית, שלא באמצעות החברה.

13.4. הסדר תיחום הפעילות אינו כרוך בעלויות לחברה ולדעת ועדת הביקורת והדירקטוריון אינו מגביל את החברה בפיתוח עסקיה הקיימים והצפויים.

13.5. חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה סבורים כי אימוץ של הסדר תיחום פעילות מעודכן מסייע בשמירה על ממשל תאגידי אפקטיבי.

13.6. בהתחשב במכלול השיקולים והנימוקים המפורטים דלעיל, חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הינם בדעה כי אישור ההתקשרות בהסדר תיחום הפעילות המוצע הינו לטובת החברה וכי תנאיו ראויים וסבירים.

14. להלן פרטים הנדרשים בהתאם לתקנות עסקה עם בעל שליטה :

14.1. זהות בעלי השליטה

בעל השליטה בחברה הינו מר יעקב אטרקצ'י, אשר מחזיק נכון למועד דוח זה במניות רגילות של החברה, לרבות באמצעות חברה פרטית בבעלותו, אשר מקנות כ-46.92% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בחברה (ובכ-46.61% בזכויות כאמור בדילול מלא).

14.2. מהות העניין האישי של בעל השליטה

לבעל השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה, יש עניין אישי בהחלטה הנוגעת לאישור הסדר תיחום הפעילות עמו.

14.3. שמות הדירקטורים בעלי העניין האישי בעסקה שמובאת לאישור ומהות עניינים האישי

למיטב ידיעת החברה, לדירקטורים בחברה לא קיים עניין אישי בהחלטה הנוגעת לאישור הסדר תיחום הפעילות עם מר יעקב אטרקצ'י (לפי סעיף 1.4 לעיל).

14.4. אופן קביעת ההסדר

ההחלטה בנושא מס' 7 שעל סדר היום, לפי סעיף 1.4 לעיל, אושרה על ידי ועדת הביקורת ועל ידי דירקטוריון החברה. לפרטים בדבר נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון ראו סעיף 13 לעיל.

14.5. האישורים הנדרשים לביצוע ההתקשרות המוצעת

האישורים הנדרשים לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.4 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום), הם אישור ועדת הביקורת של החברה, שהתקבל לאחר דיון שהתקיים ביום 17 באוגוסט 2025; אישור דירקטוריון החברה, שהתקבל לאחר דיון שהתקיים ביום 24 באוגוסט 2025; ואישור אסיפת בעלי המניות המזומנת בדוח זה ברוב המיוחד כמפורט בסעיף 3.2 לעיל.

14.6. עסקאות דומות בשנתיים הקודמות

לפרטים אודות ההתחייבות הנוכחית לתיחום הפעילות ראו סעיף 12.1 לעיל. עניין עסקאות נוספות בין החברה לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן ענין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו לתאריך אישור העסקה על ידי הדירקטוריון או שהן עדיין בתוקף במועד זה, ראו סעיפים 9 (תקנה 22) ו-19 (תקנה 29) לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2024 וכן חלק ד' לדוח זה להלן.

14.7. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון

14.7.1. חברי ועדת הביקורת שהשתתפו בדיון ובאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.4 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) הם: פרופ' לימור עציוני (דח"צית ויו"ר הועדה), יהונתן יואל בנימין (דח"צ), משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי), ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) ונאוה אופק שפר.

14.7.2. חברי הדירקטוריון שהשתתפו באישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.4 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) הם: גדי קורן (יו"ר הדירקטוריון), פרופ' לימור עציוני (דח"צית), יהונתן יואל בנימין (דח"צ), משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי), ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) ונאוה אופק שפר.

15. הליך אישור מדיניות התגמול

15.1. ביום 12 בינואר 2023 האסיפה הכללית של החברה אישרה את מדיניות התגמול, לאחר שוועדת התגמול והדירקטוריון המליצו לאשרה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות (להלן: **"מדיניות התגמול הקודמת"**)¹. מדיניות התגמול הקודמת עומדת בתוקפה לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2023.

15.2. לקראת תום שלוש שנים ממועד אישורה של מדיניות התגמול הקיימת, פעלה החברה על מנת לאמץ מדיניות תגמול חדשה לנושאי משרה. מדיניות התגמול המוצעת, אשר מצ"ב **כנספת ב'**, מובאת לאישור אסיפה זו, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות. מדיניות התגמול המוצעת, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, תעמוד בתוקפה החל ממועד אישורה על ידי האסיפה הכללית.

15.3. מדיניות התגמול, על מרכיביה השונים, נדונה בוועדת התגמול ולאחר מכן דן הדירקטוריון בהמלצות ועדת התגמול בקשר למדיניות התגמול ואישר אותה.

15.4. במסגרת הישיבות כאמור נסקרו ונבחנו, בין היתר, השיקולים הנדרשים לעניין גיבוש מדיניות תגמול לפי חוק החברות, לרבות הקריטריונים המפורטים בתוספת הראשונה א' לחוק החברות, חלקים א' (עניינים שחובה להתייחס אליהם במדיניות תגמול) ו-ב' (הוראות שחובה לקבוע במדיניות תגמול).

15.5. השיקולים שהנחו את ועדת התגמול והדירקטוריון החברה באימוץ מדיניות התגמול כללו את השיקולים והעניינים הנדרשים על פי חוק החברות, ובין היתר, קידום מטרות החברה לטווח הארוך, תכנית העבודה של החברה ומדיניותה בראיה ארוכת טווח; יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה; גודל החברה ואופי פעילותה; ותרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח.

15.6. מדיניות התגמול המוצעת מבוססת על מדיניות התגמול הקודמת, תוך ביצוע התאמות, בין היתר, לאור שינויים שחלו בחברה ובמשק ובהתאם לניסיון המצטבר מאז אימוץ מדיניות התגמול הקודמת.

16. לצד הנימוקים שהובאו במסגרת מדיניות התגמול, להלן יובאו נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול:

16.1. מדיניות התגמול של החברה אומצה לאחר שנבחנו שינויים שחלו ממועד אימוצה של מדיניות התגמול הקודמת, הניסיון המצטבר מיישום מדיניות התגמול הקודמת וכן השפעת ההתפתחויות שחלו במצבם של החברה והמשק.

16.2. מדיניות התגמול המוצעת גובשה תוך שימת דגש על שמירת פשטות מנגנון התגמול, על מנת שזה יהיה בהיר וברור לחברה, לנושאי המשרה ולבעלי המניות של החברה.

16.3. מדיניות התגמול נועדה לחזק דפוסי התנהגות שאותם מעוניינת החברה לטפח ולעצב את התרבות הארגונית הרצויה בעיני החברה.

¹ לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול הקודמת ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-000664) (להלן: **"דוח זימון 2023"**).

16.4. מדיניות התגמול נועדה לשמור על האיזון הראוי בין האסטרטגיה הכלל ארגונית של החברה, יעדיה ותוכניות העבודה שלה, כפי שנקבעים מעת לעת, לבין יצירת מערכת תמריצים הולמים לגיוס ולשימור כוח אדם ניהולי איכותי בתפקידי ניהול בכירים לטווח הארוך, הדרוש לחברה להמשך פיתוחה והצלחתה העסקיים.

16.5. בהיותה אחת מחברות הנדל"ן המובילות בישראל, החברה מתמודדת על גיוס ושימור מנהלים ואנשי מקצוע מובילים, בין היתר, מול חברות אחרות בתחום פעילותה וחברות בעלות סדר גודל דומה של פעילות גם אם אינן בתחום פעילותה. לכן, מדיניות התגמול של החברה והשינויים בה מביאים בחשבון גם את רמות התגמול הנהוגות והמקובלות במשק לחברות הדומות לחברה במאפייני פעילותן ובגודלן.

16.6. לעניין התגמול הקבוע

16.6.1. ככלל, התגמול הקבוע מהווה רכיב משמעותי מסך התגמול, על מנת שלא לעודד נטילת סיכונים מוגברת.

16.6.2. התגמול הקבוע, על רכיביו השונים, מקדם שמירה על יציבות והמשכיות בקרב נושאי המשרה בחברה, ובכך מסייע להבטיח קיומה של הנהלה מקצועית, איכותית ויעילה.

16.6.3. במדיניות התגמול נכללו תקרות לעניין התגמול הקבוע.

16.6.4. קביעת התגמול הקבוע לכל אחד מנושאי המשרה, ייקבע בהתאם להשכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו, תרומתו לחברה, תחומי אחריותו והסכמי שכר או הסכמי שירותים קודמים שנחתמו עמו.

16.6.5. התגמול לדירקטורים בחברה, למעט יו"ר הדירקטוריון ולמעט דירקטורים אשר יועסקו בתפקיד אחר בחברה (למועד אישור המדיניות אין כאלו), יתבסס על גמול שנתי וגמול לפי ישיבה (להלן בסעיף 16.6.5 זה: "**הגמול**"), לרבות במקרה של החלטה בכתב או שיחה טלפונית. לגמול השנתי ולגמול לפי ישיבה יצורף מע"מ כדון, ככל הנדרש. התגמול לדירקטורים ולדירקטורים חיצוניים יהיה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שתהיינה מעת לעת (להלן: "**תקנות הגמול**"), עד לגמול המרבי לפי תקנות הגמול (לרבות האפשרות לקבלת גמול דירקטורים מחברות בת). מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בשים לב לאופייה ולגודלה של החברה ותפקידי וחובותיו של דירקטור, רשאית החברה לקבוע כי התשלומים לדירקטורים יהיו גם בהתאם להוראות החלות על גמול יחסי לפי תקנות הגמול. כמו כן, הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול.

16.7. לעניין רכיבי תגמול היכולים להיחשב כתגמולים בגין סיום העסקה

16.7.1. מדיניות התגמול קובעת תקרות לרכיבי תגמול היכולים להיחשב כתגמולים בעת סיום העסקה (פיצויי פיטורין, הודעה מוקדמת, מענק הסתגלות/פרישה). כמו כן, קביעת רכיבים אלה מתחשבת בתנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה ובתקופת העסקתם, תפקידם ואחריותם.

16.7.2. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לא מצאו כי יש מקום להתנות תגמולים כגון אלה בביצועי החברה, שכן התכליות שביסוד הענקתם אחרות ושונות מהרצון לתגמל על תוצאות החברה, אולם תגמולים מסוג זה מביאים בחשבון, בין היתר, את ביצועי החברה בתקופת כהונתו של נושא המשרה ותרומתו לחברה בתקופה כאמור. יתרה מזו, ביטוי הולם לתגמולים המותנים

בביצועים, ניתן במסגרת הוראות מדיניות התגמול העוסקות ברכיבי המענקים והתגמול וההוני.

16.8. לעניין הרכיב המשתנה לנושאי משרה

16.8.1. מדיניות החברה הינה ליתן מענק שנתי לנושאי משרה על בסיס ביצועי החברה ותרומתו של נושא המשרה לכך.

16.8.2. הרכיב המשתנה נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ועבור תרומתו להשגת יעדי החברה בשנת המענק והוא גם מסייע לשימור בעלי תפקידים בחברה.

16.8.3. במדיניות התגמול נכללו תקרות מענק לנושאי המשרה בחברה. קביעת התקרות לרכיב המשתנה מסייעת ביצירת מבנה תמריצים מאוזן לנושאי המשרה.

16.8.4. היחס בין המרכיב הקבוע למרכיב המשתנה בתנאי ההעסקה של נושאי המשרה, כפי שבא לידי ביטוי בתקרות שנקבעו לרכיבי התגמול השונים, הינו מידתי ומאוזן ותואם את אופייה, טיבה וטבעה של החברה.

16.8.5. במדיניות התגמול נכללו הוראות להשבת תגמול משתנה ששולם על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים.

16.9. לעניין התגמול הוני

16.9.1. מדיניות התגמול מתייחסת גם לאפשרות מרכיב של תגמול הוני (למעט למנכ"ל או נושא משרה אחר שהינו בעל שליטה), שמטרתו העיקרית היא הגברת זהות האינטרסים בין נושאי המשרה לבין בעלי המניות של החברה, וכן לשם חיזוק התבססות התגמול על רכיב תגמול ארוך טווח.

16.9.2. לתגמול ההוני, הכולל כתבי אופציה למניות רגילות של החברה, בהתאם לתוכניות התגמול ההוני ככל שתאומצנה מעת לעת ובכפוף לכל דין, לרבות אופציות המשולמות במזומן ("אופציות פאנטום"), נקבעו תקרות ביחס לשווי ההטבה המקסימאלי השנתי שיוענק לכל נושא משרה (ככל שיוענק). כמו כן, נקבע מנגנון לקביעת מחיר המימוש במועד ההענקה ונקבעה תקופת הבשלה מינימאלית.

16.9.3. הכללת תגמול הוני מחזקת את התבססות התגמול על רכיב תגמול ארוך טווח.

16.10. מדיניות התגמול כוללת אפשרות להפחתת הרכיבים המשתנים על פי שיקול דעת הדירקטוריון.

16.11. תהליך הכנת מדיניות התגמול כלל בחינה והתייחסות ליחס בין עלות תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בחברה לשכר הממוצע ולשכר החציוני של יתר העובדים בחברה ולנתונים אחרים. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים, כי אלה מתאימים למבנה הארגוני של החברה ולמערכת יחסי העבודה בה. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים כי הפערים בין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה לבין השכר של שאר עובדי הקבוצה ועובדי הקבלן המועסקים אצל הקבוצה אינם משפיעים לרעה על יחסי העבודה בחברה.

16.12. לאור כל האמור לעיל ולאור מכלול הנתונים שעמדו בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מדיניות התגמול הינה ראויה וסבירה, בנסיבות העניין ובהתחשב באחריות המוטלת על נושאי המשרה בחברה ובהיקף פעילות החברה.

17. עיקרי השינויים בין מדיניות התגמול המוצעת למדיניות התגמול הקודמת ואופן יישום מדיניות התגמול

הקודמת

מדיניות התגמול המוצעת מבוססת אף היא, בדומה למדיניות התגמול הקודמת, על רכיבי התגמול כדלקמן: רכיב קבוע; הטבות ותנאים נלווים לרבות תנאי פרישה; מענקים תלויי ביצועים (בונוסים); תגמול הוני; פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה; וגמול לדירקטורים. בנוסף, כוללות, הן מדיניות התגמול הקודמת והן מדיניות התגמול המוצעת, הוראות כלליות.

להלן פירוט השינויים העיקריים שחלו במדיניות התגמול המוצעת, בהשוואה למדיניות התגמול הקודמת (רכיבים בהם לא חל שינוי מהותי אינם מוזכרים):

17.1. קביעה כי ביחס לנושא משרה של החברה המכהן בחברה בת של החברה, שהינה חברה ציבורית או חברת אגרות חוב כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות, יחולו הוראות מדיניות התגמול של חברת הבת הרלוונטית.

17.2. עדכון תקרת המשכורת החודשית ברכיב הקבוע, כך שהשכר החודשי לנושא משרה (למעט מנכ"ל) לא יעלה על 105 אלפי ש"ח (חלף 95 אלפי ש"ח במדיניות התגמול הקודמת), בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן, עבור 100% משרה.

17.3. הוספת הבהרה לפיה החברה תוכל לשאת בתשלום ימי מחלה לנושאי משרה החל מהיום הראשון.

17.4. קביעה כי רכב חברה שיועמד לנושאי המשרה יהיה בהתאם לנוהג המקובל בחברה (חלף רכב שדרגתו לא תעלה על דרגה 7).

17.5. למען הסר ספק, עיגון האפשרות למתן הטבות והנחות לנושאי המשרה בפרויקטים של החברות מקבוצת החברה ברכישת דירה לפי קריטריונים שייקבעו על ידי ועדת הביקורת של החברה (יצוין כי החברה אמצה נהלים בנושא).

17.6. עדכון כי הסך הכולל של המענקים שיקבל נושא המשרה בגין פרישה יחושב כך שיביא בחשבון בין היתר את התנאים נלווים לתנאי הכהונה של נושא המשרה, לרבות רכיבים משתנים כגון מענקים ותגמולים הוניים.

17.7. עדכון תקרת המענק שנתי שתשולם לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל כך שתהא בהיקף של עד 4 פעמים המשכורת החודשית (ברוטו) של נושא המשרה, חלף 3 פעמים המשכורת החודשית (ברוטו).

17.8. הוספת הבהרה לפיה תגמול הוני שישולם לנושאי משרה יכלול התאמות לאירועי חברה, בכפוף לקבלת רולונג מרשויות המס, ככל שיידרש, ולהחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה במסגרת הענקת ניירות הערך האמורים.

17.9. מתן אפשרות לקבוע כי הבשלת התגמול ההוני לנושאי משרה תואץ במלואה במקרה של הפסקת מסחר במניות החברה (חלף הפסקת מסחר הנובעת משינוי שליטה).

17.10. עדכון היחס בין רכיבים קבועים למשתנים, כך שרכיב התגמול המשתנה לגבי המנכ"ל רכיב התגמול המשתנה לא יעלה על 60% מסך התגמול בשנה קלנדרית.

17.11. עדכון תקרת עלות ההעסקה החודשית של יו"ר דירקטוריון החברה, כיו"ר פעיל (אשר יוכל להיות מועסק כעצמאי), כך שהעלות לא תעלה על 83 אלפי ש"ח (חלף 75 אלפי ש"ח במדיניות התגמול הקודמת), בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן, עבור היקף משרה מלאה.

17.12. עדכון היקף הכיסוי הביטוחי בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לגבול אחריות של 25 מיליון דולר ארה"ב (חלף 15 מיליון דולר ארה"ב), למקרה ולתקופה.

17.13. הוספת הבהרה כי ככל שיתברר כי הנתונים עליהם התבססה החברה ביחס לעמידה בקריטריונים לתשלום מענק, המתבססים על נתונים בדוחות הכספיים, התבררו כמוטעים באופן המחייב לפי כללי חשבונאות מקובלים את הצגתם מחדש בדוחותיה הכספיים של החברה, וכן כי לאחר ההצגה מחדש התקיימו תנאים להענקת מענק שנתי בהיקף נמוך יותר בגין שנה רלוונטית, אזי ישיב נושא המשרה את המענק העודף.

18. אופן יישום מדיניות התגמול הקודמת²

18.1. כל הסכמי ההעסקה של החברה עם נושאי משרה בה אשר הינם בתוקף, עומדים בתנאי מדיניות התגמול הקיימת.

18.2. לעניין היחס בין השכר ששולם למנכ"ל במהלך תקופת מדיניות התגמול הקודמת, לבין תקרת השכר הקבועה באותה מדיניות תגמול, תשומת הלב כי תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה אושרו על ידי האסיפה הכללית בהתאם לתקנות עסקת בעל שליטה ואשר נעשתה הפניה אליה במדיניות התגמול הקודמת, כמפורט בדוח זימון 2023.

18.3. לעניין היחס בין השכר ששולם ליו"ר הדירקטוריון במהלך תקופת מדיניות התגמול הקודמת, לבין תקרת השכר הקבועה באותה מדיניות תגמול, תשומת הלב כי תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון הנוכחי אושרו לאחרונה על ידי האסיפה הכללית מיום 29 בספטמבר 2022 (ראו סעיף 1.5 לדוח זימון אסיפה מיום 7 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-093006) ודוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-099519), הנכללים כאן על דרך ההפניה).

18.4. לפרטים בדבר היחסים בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה, יו"ר הדירקטוריון ונושאי המשרה בחברה לבין ממוצע עלות השכר של עובד בחברה ועלות השכר החציונית בחברה ראו סעיף 15 למדיניות התגמול.

18.5. לעמדת החברה, יחסים אלו אינם משפיעים לרעה על יחסי העבודה בחברה, בין היתר, בשים לב לאופי החברה, לגודלה ולשווקים בהם היא פועלת.

18.6. לא שולמו מענקים ליו"ר הדירקטוריון בתקופת מדיניות התגמול הקיימת. לפרטים בדבר מענקים ששולמו למנכ"ל ראו סעיף 22.8.2 להלן.

19. שמו של בעל השליטה בחברה שיש לו עניין אישי בהחלטה בדבר אישור מדיניות התגמול ומהות עניינו האישי

19.1. לפרטים אודות בעל השליטה בחברה והחזקותיו ראו סעיף 14.1 לעיל.

² הנתונים ביחס לכל נושאי המשרה והעובדים בחברה נלקחו לפי התגמול ששולם להם בגין שנת 2024 בצירוף מענק ששולם בשנת 2023, ובשקלול ל-100% משרה.

19.2. לבעל השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה, יש ענין אישי בהחלטה בדבר אישור מדיניות התגמול (לפי סעיף 1.5 לעיל), הואיל והיא קובעת הוראות בנוגע לתנאי כהונתו והעסקתו (אך אין בה כדי לשנות את תנאי העסקתו כפי שאושרו על ידי אסיפת בעלי המניות ומובאים לאישור מחדש באסיפה זו).

20. שמות הדירקטורים בעלי העניין האישי בהחלטה בדבר אישור מדיניות התגמול ומהות עניינם האישי

20.1. ליו"ר הדירקטוריון, מר גדי קורן, יש עניין אישי בהחלטה בדבר אישור מדיניות התגמול (לפי סעיף 1.5 לעיל) הואיל ומדיניות התגמול קובעת הוראות בנוגע לתנאי כהונתו והעסקתו.

20.2. לכל יתר חברי הדירקטוריון עשוי להיות עניין אישי בהחלטה בדבר אישור מדיניות התגמול (לפי סעיף 1.5 לעיל) הנובע מכך שמדיניות התגמול קובעת הוראות בנוגע לתנאי כהונה והעסקה של דירקטורים בחברה.

21. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת התגמול והדירקטוריון

21.1. חברי ועדת התגמול שהשתתפו בדיון ובאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.5 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום) הם: פרופ' לימור עציוני (דח"צית ויו"ר הועדה), יהונתן יואל בנימין (דח"צ) ומשה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי).

21.2. חברי הדירקטוריון שהשתתפו באישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.5 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום) הם: גדי קורן (יו"ר הדירקטוריון), פרופ' לימור עציוני (דח"צית), יהונתן יואל בנימין (דח"צ), משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי), ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) ונאוה אופק שפר.

חלק ד' – פרטים בדבר נושא מס' 9 שעל סדר היום – אישור עדכון תנאי הכהונה וההעסקה של מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה

22. תיאור עיקרי העסקה

22.1. תנאי הכהונה וההעסקה הקיימים של מר יעקב אטרקצ'י, בעל השליטה המכהן כמנכ"ל החברה, אושרו באסיפה הכללית של החברה ביום 9 בפברואר 2020, לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2020³ ואושרו מחדש ללא שחל בהם שינוי במסגרת האסיפה הכללית של החברה שנערכה ביום 12 בינואר 2023, לתקופה נוספת בת שלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2023⁴ (להלן: **"תנאי הכהונה הקיימים"**).

22.2. האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתבקשת לאשר את עדכון תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל ולהאריך את תקופת ההסכם עמו לשלוש שנים נוספות בתנאים המפורטים להלן, בתוקף החל מיום 24 באוגוסט 2025.

22.3. להלן יפורטו תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים של מנכ"ל החברה המובאים לאישור האסיפה הכללית, החל מיום 24 באוגוסט 2025 ולמשך תקופה בת שלוש שנים (להלן: **"תנאי הכהונה המעודכנים"**):

22.4. רכיב קבוע

22.4.1. שירותי מנכ"ל לחברה ולחברות בת שלה יוענקו מכח הסכם ניהול בין החברה לבין חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה של המנכ"ל, בהיקף משרה של 95%. בהתאם, יהא זכאי מנכ"ל החברה לפי תנאי הכהונה המעודכנים לדמי ניהול חודשיים על סך של 250 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) (חלף 125 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין לפי תנאי הכהונה הקיימים), אשר אינם מוצמדים למדד (להלן: **"דמי הניהול"**).

22.4.2. יצוין כי סכום דמי הניהול המפורט לעיל כולל החזר הוצאות שיגרמו למנכ"ל החברה במסגרת תפקידו לרבות בגין אחזקת רכב, תקשורת, ביטוח וסקר רפואי, השתלמויות וגילום המס בגינם.

22.5. מענק שנתי

בהתאם לתנאי הכהונה המעודכנים, יעודכן מנגנון המענק השנתי ותקרת המענק למנכ"ל, כך שהמנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי בגין שנה בה הרווח השנתי לפני מס ולפני מענקים, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה (להלן: **"הרווח השנתי"**) עמד על סך של לפחות 150 מיליון ש"ח. המענק השנתי יחושב לפי מדרגות הרווח השנתי באופן הבא:

שיעור המענק השולי בגין מדרגת הרווח	מדרגת הרווח השנתי
0%	רווח שנתי נמוך מ-150 מיליון ש"ח
1%	150-220 מיליון ש"ח
2%	220-270 מיליון ש"ח
3%	270 מיליון ש"ח ומעלה

³ לפרטים נוספים אודות תנאי הכהונה וההעסקה הקיימים של בעל השליטה ראו דוח זימון אסיפה מיום 2 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-010321) ודוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 9 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-012265).

⁴ לפרטים נוספים ראו דוח זימון 2023 ודוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 12 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-005842).

לדוגמה: אם הרווח השנתי בשנה מסויימת יעמוד על 300 מיליון ש"ח, המענק השנתי בגין אותה שנה יעמוד על:

$$2,600,000 \text{ ש"ח} = 1\% \times 70,000,000 + 2\% \times 50,000,000 + 3\% \times 30,000,000$$

והכל בתוספת מע"מ כדין.

22.5.1. תקרת המענק השנתי – סך המענק השנתי לו יהיה זכאי המנכ"ל בגין שנה מסויימת לא יעלה בכל מקרה על 3,148 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין).

22.5.2. סיום כהונה – אם המנכ"ל יסיים את כהונתו במהלך שנה קלנדארית, הוא יהיה זכאי לחלק יחסי מהמענק השנתי, לפי התקופה שבה יכהן בתפקידו בפועל במהלך אותה שנה.

22.5.3. שלילת זכאות – אם כהונתו של מנכ"ל החברה תבוא לידי סיום בנסיבות שבהן ניתן היה על פי דין לשלול ממנו פיצויי פיטורים, לו היה מועסק כעובד בחברה, או בנסיבות של הפרת אמונים כלפי החברה על פי פסק דין חלוט, הדירקטוריון יהיה רשאי להחליט כי המנכ"ל לא יהיה זכאי למענק שנתי בגין השנה בה הסתיימה כהונתו.

22.5.4. אם וככל שיתברר, בדיעבד ובמהלך 3 שנים לאחר מועד תשלום מענק, כי הנתונים עליהם התבססה החברה ביחס לעמידה בקריטריונים לתשלום המענק, המתבססים על נתונים בדוחות הכספיים, מוטעים באופן המחייב לפי כללי חשבונאות מקובלים את הצגתם מחדש בדוחותיה הכספיים של החברה, וכן כי לאחר ההצגה מחדש לא התקיימו תנאים להענקת המענק בשנה הרלוונטית, אזי ישיב המנכ"ל לחברה את סך המענק שקיבל בגין אותה שנה (למען הסר ספק, הכוונה הינה להצגה מחדש כתוצאה של נתונים שהתבררו כמוטעים בלבד). הצגה מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללים חשבונאיים חדשים אינה מחייבת השבה של תשלומים עודפים כאמור). אופן השבת הסכומים לחברה, לרבות פריסת הסכומים לתשלומים, מועדי ההשבה, הצמדת הסכומים, וכיו"ב, ייקבע על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

22.5.5. הדירקטוריון יהיה מוסמך במקרים מיוחדים להפחית תגמול מתוך הרכיבים המשתנים, לפי שיקול דעתו.

22.5.6. יצוין כי מנגנון המענק השנתי המעודכן כמפורט לעיל יחול בגין שנת 2026 ואילך בעוד בגין שנת 2025 המענק למנכ"ל ישולם בהתאם לתנאי הכהונה הקיימים על בסיס מנגנון המענק אשר אושר בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023.

22.6. פטור, ביטוח ושיפוי

תנאי הכהונה וההעסקה למנכ"ל כוללים ביטוח דירקטורים ונושאי משרה שאושר למנכ"ל בתנאים זהים לאלו שאושרו וכפי שיהיו מעת לעת לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. בנוסף, כוללים תנאי הכהונה וההעסקה למנכ"ל המובאים לאישור באסיפה הכללית הקרובה גם אישור המשך מתן פטור והתחייבות לשיפוי למנכ"ל בהתאם לכתב התחייבות לשיפוי ופטור המצ"ב לדוח זימון 2023. המשך מתן כתב ההתחייבות לשיפוי והפטור למנכ"ל הינו באותם תנאים כפי שאושרו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה, למעט שהפטור כאמור למנכ"ל לא חל בקשר עם החלטה שיקבל המנכ"ל או בקשר עם עסקה שתאושר על ידו, בתוקף תפקידו כנושא משרה החל מיום 6 באפריל 2017, ושיש לו או לנושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי באישורה של ההחלטה או העסקה כאמור, לפי הענין. התנאים המובאים לאישור האסיפה הכללית אינם גורעים מהחלטות קודמות בעניין פטור, ביטוח או שיפוי, שאושרו בעבר ביחס למנכ"ל החברה ואלו ימשיכו לחול בעניינו בכפוף לכל דין. תנאים אלה זהים לתנאי הכהונה הקיימים.

22.7. כל צד יהיה רשאי להפסיק את ההתקשרות בכל עת ללא הודעה מוקדמת.

22.8. פירוט נדרש לפי תקנות הדוחות

22.8.1. להלן פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות :

תגמולים עבור שירותים באלפי ש"ח					פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	תשלום מבוסס מניות	תקרת מענק (1)	דמי ניהול	שיעור החזקה בהון התאגיד	משרה היקף	תפקיד	שם
6,148	-	-	3,148	3,000 (2)	46.92%	95%	מנכ"ל החברה	יעקב אטרקציי

סכומי התגמול מובאים במונחי עלות שנתית לחברה.

(1) ראו סעיף 22.5 לעיל.

(2) כולל תשלום סכום קבוע בגין החזר הוצאות במסגרת התפקיד כמפורט בסעיף 22.4.2 לעיל.

22.8.2. בהתאם לתנאי הכהונה המעודכנים ככל שהיו עומדים בתוקף במועד הרלוונטי, מנכ"ל החברה היה זכאי למענק שנתי כדלקמן :

22.8.2.1. בגין שנת 2023 – מענק שנתי בסך 44,340 ש"ח.

22.8.2.2. בגין שנת 2024 – מענק שנתי בסך 3,148,000 ש"ח.

למועד דוח זה אין בידי החברה די נתונים על מנת להעריך את המענק לו היה זכאי מנכ"ל החברה בגין שנת 2025, אילו היו מוחלים לגביה תנאי הכהונה המעודכנים.

22.9. יחס בין רכיבים קבועים למשתנים

רכיבי התגמול הקבועים מהווים בין 48.8% ל-100% מסך התגמול.

22.10. היחס שבין תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל לשכר עובדי החברה

לפרטים בדבר היחסים בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה לעלות הממוצעת ולעלות החצינית של תנאי ההעסקה של יתר עובדי החברה בגין שנת 2024 ראו סעיף 15 למדיניות התגמול המוצעת, נספח ב' לדוח זה.⁵

23. פרטים נוספים אודות מר יעקב אטרקציי, מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה

לפרטים בדבר השכלתו, ניסיונו וחברות בנות של החברה בהן מנכ"ל החברה מכהן כדירקטור, ראו תקנה 26א לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024 אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

24. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור תנאי הכהונה וההעסקה לבעל השליטה

⁵ הנתונים ביחס לכל נושאי המשרה והעובדים בחברה נלקחו לפי התגמול ששולם להם בגין שנת 2024 בצירוף מענק ששולם בשנת 2023, ובשקלול ל-100% משרה.

ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה מצאו כי תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה הינם לטובת החברה והינם סבירים בנסיבות העניין, מהטעמים המפורטים להלן, וזאת בנוסף לנימוקים הרלוונטיים לגבי רכיבי התגמול, כפי שפורטו ביחס למדיניות התגמול:

- 24.1. ממועד אישור תנאי הכהונה הקיימים, בשנת 2020, חלו שינויים מהותיים בחברה, אשר כללו בין היתר גידול משמעותי ומהותי בהיקפי פעילותה, במכירותיה, בהונה העצמי וברווחיותה.
- 24.2. תנאי הכהונה המעודכנים למנכ"ל נקבעו, בין היתר, בשים לב להשכלתו, כישוריו, מומחיותו וניסיונו המקצועי של המנכ"ל. למנכ"ל ניסיון ניהולי ועסקי מוכח, רב-שנים ומגוון.
- 24.3. תנאי הכהונה המעודכנים אושרו לאחר שוועדת התגמול והדירקטוריון סקרו נתוני תגמול של מנכ"לים בחברות ציבוריות אחרות, בענף פעילות ריאלי, בדומה לענף הפעילות של החברה, רובן מתחום הנדל"ן והבניה (להלן: "**העבודה ההשוואתית**"). העבודה ההשוואתית נערכה על בסיס נתונים השוואתיים בידי יועצים חיצוניים. בהתאם לעבודה ההשוואתית חבילת התגמול הכוללת של המנכ"ל המובאת לאישור האסיפה הולמת נתונים השוואתיים כאמור ונמצאת בטווח המקובל.
- 24.4. החל משנת 2020, בה אושרו תנאי הכהונה הנוכחיים למנכ"ל החברה, ובעיקר עקב פעולותיו כמנכ"ל החברה, היקפי הפעילות של החברה הוסיפו לגדול בצורה משמעותית, היא נהנית מגידול משמעותי בהיקפי מכירות הדירות שיוזמת החברה וממעמד יציב בשוק ההון. בין היתר, הרווח השנתי של החברה גדל מכ-43 מיליון ש"ח בשנת 2020 לכ-357 מיליון ש"ח בשנת 2024, ושווי השוק של החברה גדל מכ-550 מיליון ש"ח לכ-5,900 מיליון ש"ח. כיום החברה נמנית על חברות הנדל"ן היזמי למגורים הגדולות ביותר בישראל עם כ-169 פרויקטים בפריסה ארצית הכוללים מעל ל-78,000 יחידות דיור, מתוכן כ-7,580 יחידות דיור בשלבי ביצוע.
- 24.5. המנכ"ל הינו בעל ניסיון רב שנים בתחום פעילותה של החברה ובעל היכרות מעמיקה עם תחום הנדל"ן היזמי בישראל, ומהווה איש מפתח והחוליה המרכזית עליה מתבססת החברה בפיתוח וניהול עסקיה.
- 24.6. למנכ"ל כישורים אישיים מתאימים לביצוע תפקידו כמנכ"ל החברה, והוא אף הוכיח את יכולותיו בתחום שוק ההון וסייע לחברה בגיוס כספים בהיקפים משמעותיים במהלך תקופת כהונתו ובשנים האחרונות. יש ביכולתו לתרום באופן משמעותי לחברה, לקדם את ביצועיה והישגיה, ולהשיא את התשואה עבור בעלי המניות של החברה.
- 24.7. למנכ"ל תרומה ניכרת לקידום החברה. היכרותו המעמיקה עם תחומי הפעילות של החברה, ניסיונו הרב, קשריו העסקיים והמוניטין שצבר בתחום, מהווים את הנכס העיקרי והמשמעותי ביותר של החברה ומקנים לה יתרון על פני המתחרות בתחום.
- 24.8. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי מר אטרקצ'י מבצע את עבודתו במקצועיות ורצינות ומוביל את החברה בכיוון של צמיחה וגדילה.
- 24.9. בקביעת היקף התגמול, שקלה ועדת התגמול, בין השאר, את הפרמטרים הבאים: ביצועיה העסקיים של החברה; גודל החברה ואופי פעילותה; תרומת המנכ"ל לעסקיה של החברה, רווחיה, חוסנה ויציבותה; הצורך של החברה לשמר מנכ"ל בעל כישורים, ידע ניסיון ומומחיות ייחודיים; מידת האחריות המוטלת על המנכ"ל; שביעות הרצון מתפקוד המנכ"ל; תרומתו של המנכ"ל לממשל תאגידי וסביבת בקרה ואתיקה נאותים.

24.10. תנאי הכהונה המעודכנים למנכ"ל הולמים את היקף ומורכבות תפקידו של המנכ"ל. למנכ"ל תחומי אחריות רבים בשים לב לפעילותה של החברה, ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי התגמול המוצע למנכ"ל עולה בקנה אחד עם טובת החברה, מורכבותה והיקף פעילותה.

24.11. היחס בין תנאי הכהונה המעודכנים למנכ"ל לשכר של שאר עובדי החברה המועסקים אצל החברה, ובפרט היחס לשכר הממוצע ולשכר החציוני של העובדים כאמור, הינו סביר, בין היתר, בהתחשב במורכבות תפקידו, תרומתו והיקף אחריותו של המנכ"ל. בהתאם לכך, לדעת ועדת התגמול והדירקטוריון, אין בפערי התגמול האמורים בכדי להשפיע לרעה על יחסי העבודה בחברה.

24.12. תנאי הכהונה המעודכנים הינם סבירים והוגנים ביחס לתרומתו, אחריותו וכישוריו של מר אטרקצ'י.

24.13. ועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי התגמול אינו מהווה "חלוקה" כמשמעה בחוק החברות.

25. להלן פרטים הנדרשים בהתאם לתקנות עסקה עם בעל שליטה

25.1. זהות בעלי השליטה

לפרטים אודות מר יעקב אטרקצ'י, בעל השליטה בחברה ומנכ"ל החברה והחזקותיו ראו סעיף 14.1 לעיל.

25.2. מהות העניין האישי של בעל השליטה

מר יעקב אטרקצ'י הינו בעל עניין אישי באישור ההחלטה, בהיותו צד להתקשרות המוצעת לרבות באמצעות חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה, ומכיוון שמדובר בתנאי כהונתו והעסקתו.

25.3. שמות הדירקטורים בעלי העניין האישי בעסקה שמובאת לאישור ומהות עניינם האישי

אין דירקטורים שיש להם עניין אישי בהחלטה לפי חלק זה.

25.4. הדרך שבה נקבעה התמורה

תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים למנכ"ל נקבעו בהתבסס על היקף ומורכבות תפקידו של המנכ"ל ובהתבסס על נתוני השוואה שנערכו על ידי יועץ חיצוני המתמחה בתגמול בכירים. למנכ"ל תחומי אחריות רבים בשים לב לפעילותה של החברה, אשר נמצאת במגמת צמיחה וגידול מואצים במהלך השנים האחרונות. ועדת התגמול והדירקטוריון החברה סבורים כי התגמול המוצע למנכ"ל עולה בקנה אחד עם טובת החברה.

25.5. האישורים הנדרשים לביצוע ההתקשרות המוצעת

האישורים הנדרשים לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.6 לעיל (נושא מס' 9 שעל סדר היום), הם אישור ועדת התגמול של החברה, שהתקבל לאחר דיון שהתקיים ביום 21 באוגוסט 2025; אישור דירקטוריון החברה, שהתקבל לאחר דיון שהתקיים ביום 24 באוגוסט 2025; ואישור אסיפת בעלי המניות המזומנת בדוח זה ברוב המיוחד כמפורט בסעיף 3.2 לעיל.

25.6. עסקאות דומות בשנתיים הקודמות

ראו סעיף 14.6 לעיל..

25.7. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיונים בוועדת התגמול והדירקטוריון

ראו סעיף 21 לעיל.

26. סמכות רשות ניירות ערך

26.1. בהתאם לתקנה 10 לתקנות עסקה עם בעל שליטה, רשאית רשות ניירות ערך או עובד שהסמיכה לכך, בתוך 21 יום מיום הגשת דוח זה, להורות לחברה לתת בתוך מועד שתיקבע הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרות, נשוא דוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון דוח זה באופן ובמועד שתקבע; במקרה כזה רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור שלושה ימי עסקים ולא יאוחר מ-35 ימים ממועד פרסום התיקון לדוח זה.

26.2. נדרשה החברה לתקן דוח זה כאמור לעיל, תגיש החברה את התיקון בדרך הקבועה בתקנות עסקה עם בעל שליטה, תשלח אותו לכל בעלי מניותיה שאליהם נשלח דוח זה, וכן תפרסם מודעה בעניין זה בדרך הקבועה בתקנות עסקה עם בעל שליטה, והכל זולת אם הורתה הרשות אחרת. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

27. פרטים על נציגיה של החברה

נציגי החברה לעניין טיפול בדוח זה הינם עו"ד עופר חנוך ו/או עו"ד שי האגר ו/או עו"ד סהר עזר ממשרד גולדפרב גרוס זליגמן ושות', שכתובתם בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל עגול), קומה 37, תל אביב 6701101 (טל': 03-6074510).

בכבוד רב,

אאורה השקעות בע"מ

**שם החותם ותפקידו:
אריאל פשין – סמנכ"ל הכספים**

נספח א' – הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים
נספח ב' – מדיניות התגמול
נספח ג' – כתב הצבעה

נספח א' – הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור

לכבוד :

תאריך : 21 באוגוסט 2025

אאורה השקעות בע"מ

הנדון: הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור לפי סעיף 224 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

אני הח"מ, גדי קורן, בעל ת"ז 054993886, תושב ישראל, שמענו: אילנות 17, צ"י כוכב יאיר, מצהיר ומתחייב בזה כדלקמן:

1. אני מאשר את הסכמתי לכהן כדירקטור באאורה השקעות בע"מ ("החברה") שהינה חברה ציבורית, שהתאגדה בישראל, וניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").
2. אני מאשר בזאת כי מתקיימים לגבי תנאי הכשירות שנקבעו בחוק החברות בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, לרבות סעיפים 225-227 לחוק החברות. ידועה לי חובת ההודעה, החלה מכוח סעיף 227א לחוק החברות והנני מתחייב למלא אותה כנדרש. הוראות הסעיפים בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות **בנספח א'** המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, לכהונתי כדירקטור בחברה.
3. הנני בעל ההשכלה, ההכשרה והניסיון התעסוקתי, כמפורט להלן:
 - 3.1. **השכלה:** רו"ח - בוגר תואר ראשון במסלול חשבונאות, המכללה למנהל.
 - 3.2. **ניסיון עסקי:** מנהל ובעלים – מרכז הסקווש הישראלי בע"מ; מנהל ובעלים – סנובה טיולי צלילה במים רדודים בע"מ; חבר ועדת השקעות בעמותת 'בית יעקב' ירושלים; מנכ"ל ובעלים של מועדון הצלילה מרינה דיורס.
 4. במהלך חמש השנים שקדמו למועד מתן הצהרתי זו, לא הורשעתי:
 - 4.1. בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 352, 353, 452, 53א ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
 - 4.2. בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל, בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
 - 4.3. בעבירה אחרת אשר בית המשפט קבע, כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה, אינני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
5. לא הוטל עלי על ידי ועדת האכיפה המנהלית אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטור בחברה.
6. אינני קטין, לא הוכרזתי על ידי בית משפט כפסול דין על פי חוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, תשכ"ב-1962, לא ניתן לגבי צו לפתיחת הליכים ולמיטב ידיעתי לא קיימות מגבלה כלשהי למינויי כדירקטור בחברה.
7. הנני בעל הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה, וזאת, בין היתר, על בסיס כישורי, השכלתי, ניסיוני ותעסוקתי.
8. אני בעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
9. לאור השכלתי, ניסיוני, תעסוקתי בעבר ובהווה וכישורי, ועל בסיס המפורט לעיל, אני מצהיר כי:

[] הנני בעל "כשירות מקצועית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 ("תקנות החברות"). הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות **בנספח ב'** להצהרתי זו.

הנני בעל "מומחיות חשבונאית ופיננסית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות. הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות **בנספח ב'** להצהרתי זו.

בהתאם לקבוע בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

10. אינני מועסק בידי החברה או בידי בעל שליטה בה או בידי תאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני נותן שירותים, דרך קבע, לחברה, למעט שירותי כיו"ר הדירקטוריון, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני בעל שליטה בחברה או קרובו וכן עיקר פרנסתי אינו על בעל שליטה בחברה.

11. אני מודע לכל הוראות החוק החלות ביחס למינויו וכהונתו של דירקטור לרבות, משך הכהונה, הפסקתה, השתתפות בועדות החברה וכיו"ב.

12. ידוע לי כי החברה תסתמך על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה ותהיה פתוחה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם במסגרת דיווחיה של החברה לציבור, ככל שהדבר יידרש ובהתאם להוראות כל דין.

13. אני מתחייב לעמוד בכל דרישות הדין החלות על דירקטור וכי אמלא את תפקידי לטובת החברה. במידה ויתעורר חשש, שיהיה בידעתי ו/או שיובא לידיעתי, למיז אחדל לקיים תנאי מהתנאים ו/או מההצהרות לעיל או כי קיים חשש, כי הפרתי את חובת האמונים לחברה (כהגדרתה בסעיף 254 לחוק החברות), אודיע על כך מיידית לחברה בהתאם להוראות סעיף 227א לחוק החברות כמפורט בנספח א' להצהרה זו.


גדי קורן

נספח א'

סעיפים 227-225 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי	231. 225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממונה :
	(1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226 ; (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(1א), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן ; (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית או בכל חברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
	(ב) בסימן זה –
	"אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק 4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק 2 לחוק הסדרת העיסוק בייצוג השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק 1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין ; "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך ; "פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.
הגבלת מינוי עקב הרשעה	226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע : (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 352, 452, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך ; (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים ; (3) (נמחקה).
	(1א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין. (ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב תהיה קצרה מחמש שנים.
	(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א)(1).
	(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.
הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית	226א. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה.

הגבלת מינוי

227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, יחיד שניתן לגביו צו לפתיחת הליכים כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק או צו לפתיחת הליכים.

(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.

חובת הודעה

227א. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

נספח ב'

תקנות 1 - 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005

1. דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידעותיו בנושאים אלה: (1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה; (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו; (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך.	דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
2. (א) דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים האלה: (1) בעל תואר אקדמאי באחד מן המקצועות האלה: כלכלה, מינהל עסקים, ראיית חשבון, משפטים, מינהל ציבורי; (2) בעל תואר אקדמאי אחר או שהוא השלים לימודי השכלה גבוהה אחרת, הכל בתחום עיסוקה העיקרי של החברה או בתחום הרלוונטי לתפקיד; (3) הוא בעל ניסיון של חמש שנים לפחות באחד מאלה, או שהוא בעל ניסיון מצטבר של חמש שנים לפחות בשניים או יותר מאלה: (א) בתפקיד בכיר בתחום הניהול העסקי של תאגיד בעל היקף עסקים משמעותי; (ב) בכהונה ציבורית בכירה או בתפקיד בכיר בשירות הציבורי; (ג) בתפקיד בכיר בתחום עיסוקיה העיקריים של החברה. (ב) הערכת הכשירות המקצועית של מועמד לכהן כדירקטור כאמור בתקנה משנה (א), תיעשה בידי הדירקטוריון.	דירקטור בעל כשירות מקצועית
3. (א) בהצהרה לפי סעיף 241 לחוק יצהיר המועמד גם לגבי השכלתו וניסיונו, ככל שהם רלוונטיים, לשם בחינה האם מתקיימים בו התנאים והמבחנים לפי תקנות אלה וכן יצרף מסמכים ותעודות התומכים בהצהרתו. (ב) דירקטור שהדירקטוריון נדרש להעריך את מומחיותו החשבונאית והפיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שנקבע לפי סעיף 92(א)(12) לחוק, יצהיר כמפורט בתקנת משנה (א).	הצהרה

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי

לכבוד :

תאריך : 24 באוגוסט 2025

אאורה השקעות בע"מ

הנדון: הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי לפי סעיף 224ב ו-241 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

אני הח"מ, משה שמעוני, בעל ת"ז 024073876, תושב ישראל, שמענו: ישראל זרחי 90, ירושלים, מצהיר/ה ומתחייב/ת בזה כדלקמן:

1. הצהרתי זו ניתנת בהתאם לסעיפים 224ב ו-241 לחוק החברות ובהתאם למונחים ולהגדרות הקבועים בחוק החברות.
2. אני מאשר את הסכמתי לכהן כדירקטור בלתי תלוי באאורה השקעות בע"מ ("החברה") שהינה חברה ציבורית, שהתאגדה בישראל, וניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").
3. אני מאשר בזאת כי מתקיימים לגבי תנאי הכשירות שנקבעו בחוק החברות בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, לרבות סעיפים 225-227 לחוק החברות. ידועה לי חובת ההודעה, החלה מכוח סעיף 227א לחוק החברות והנני מתחייב למלא אותה כנדרש. הוראות הסעיפים בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות בנספח א' המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, לכהונתי כדירקטור בחברה וכן התנאים לסיווגי כ"דירקטור בלתי תלוי", כמפורט בהצהרתי שלהלן.
4. הנני בעל ההשכלה, ההכשרה והניסיון התעסוקתי, כמפורט להלן:
 - 4.1. השכלה: עו"ד - בוגר משפטים במכללת שערי משפט.
 - 4.2. ניסיון עסקי: כיום: יו"ר רכבת ישראל בע"מ; לשעבר: מנכ"ל ויו"ר הקמפוס החרדי הקריה האקדמית אונו ומנכ"ל הקריה האקדמית אונו בירושלים; יו"ר מועצת שירות התעסוקה הישראלי; חבר הנהלה בבית התפוצות; חבר הנהלה בקונגרס היהודי העולמי; יו"ר החברה לשירותי איכות הסביבה.
5. במהלך חמש השנים שקדמו למועד מתן הצהרתי זו, לא הורשעתי:
 - 5.1. בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420, ו-422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52, 53, 54(א) ו-54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
 - 5.2. בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.
 - 5.3. בעבירה אחרת אשר בית המשפט קבע, כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה, אינני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברה איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
6. לא הוטל עלי על ידי ועדת האכיפה המנהלית אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטור בחברה.
7. אינני קטין, לא הוכרזתי על ידי בית משפט כפסול דין על פי חוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, התשכ"ב-1962, לא ניתן לגבי צו לפתיחת הליכים ולמיטב ידיעתי לא קיימת מגבלה כלשהי למינויי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
8. הנני בעל הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה, וזאת, בין היתר, על בסיס השכלתי, ניסיוני ותעסוקתי.

9. אני מצהיר כי אני כשיר לכהן כחבר ועדת הביקורת והתגמול של החברה. אינני מועסק בידי החברה או בידי בעל שליטה בה או בידי תאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני נותן שירותים, דרך קבע, לחברה, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני בעל שליטה בחברה או קרובו וכן עיקר פרנסתי אינו על בעל שליטה בחברה.

10. יש לבחור אחת משתי האפשרויות שלהלן ולסמן X ליד האפשרות שנבחרה:

אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, זיקה לחברה, לבעל השליטה בחברה או לקרוב של בעל השליטה, במועד המינוי, או לתאגיד אחר. כמו כן, אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין, או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי שאסורה זיקה אליו כאמור לעיל, גם לא קשרים כאמור אשר אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים.

לעניין הצהרה זו –

"זיקה" - קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונה של דירקטור שמונה כדי לכהן כדירקטור בלתי תלוי/ה בחברה שעומדת להציע לראשונה מניות לציבור.

"תאגיד אחר" - תאגיד שבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה.

"מועד המינוי" - המועד בו תמנה/מינתה אותי האסיפה הכללית כדירקטור/ית בלתי תלוי/ה.

"קרוב" - בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוגו של כל אחד מאלה.

לחלופין,

[] קיימים ביני לבין החברה, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו לו ו/או במהלך כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה ו/או נכון למועד הצהרתי זו, קשרים עסקיים או מקצועיים זניחים אשר תחילתם במועד שיקדם למועד מינוי כדירקטור בלתי תלוי ואשר אינם מהווים "זיקה" כאמור בתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006 ("תקנות הזיקה"). הוראות התקנות הרלוונטיות מתוך תקנות הזיקה בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות בנספח ב' המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה. קשרים אלו הם כמפורט להלן¹:

11. לא קיבלתי וכן ידוע לי כי אינני זכאי לקבל, תמורה בניגוד להוראות סעיף 244(ב) לחוק החברות².

12. אינני מכהן כדירקטור בחברה אחרת אשר מכהן בה אחד מתברי הדירקטוריון של החברה כדירקטור בלתי תלוי.

13. איני עובד של רשות ניירות ערך או של בורסה בישראל.

¹ יובא פירוט של הקשרים העסקיים או המקצועיים של המועמד עם החברה ותימוכין לכך שקשרים אלו מהווים קשרים זניחים.

² תמורה בניגוד לאמור בסעיף 244(ב) לחוק החברות משמעה כי לא יתקבל נוסף על הגמול לו זכאי דירקטור ולהחזר ההוצאות, כל תמורה במישרין או בעקיפין, בשל כהונתו כדירקטור בחברה; לעניין סעיף זה, לא יראו כתמורה מתן פטור, התחייבות לשיפוי, או ביטוח לפי הוראות סימן ג' לפרק השלישי לחוק החברות.

14. סכום הגמול שישולם לי כדירקטור בחברה, בכפוף למינוי כאמור, הובא לידיעתו.
15. אני בעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
16. לאור השכלתי, ניסיוני, תעסוקתי בעבר ובהווה וכישורי, ועל בסיס המפורט לעיל, אני מצהיר כי:
- [] הנני בעל "כשירות מקצועית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 ("תקנות החברות"). הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות בנספח ג' להצהרתי זו.
- [] הנני בעל "מומחיות חשבונאית ופיננסית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות. הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות בנספח ג' להצהרתי זו.
- בהתאם לקבוע בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
17. אני מודע לכל הוראות החוק החלות ביחס למינוי וכהונתו של דירקטור בלתי תלוי, לרבות, משך הכהונה, הפסקתה, השתתפות בוועדות החברה וכיו"ב.
18. ידוע לי כי החברה תסתמך על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה ותהיה פתוחה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם במסגרת דיווחיה של החברה לציבור, ככל שהדבר יידרש ובהתאם להוראות כל דין.
19. אני מתחייב לעמוד בכל דרישות הדין החלות על דירקטור וכי אמלא את תפקידי לטובת החברה. במידה ויתעורר חשש, שיהיה בידיעתי ו/או שיובא לידיעתי, לפיו אחדל לקיים תנאי מהתנאים ו/או מההצהרות לעיל או כי קיים חשש, כי הפרתי את חובת האמונים לחברה (כהגדרתה בסעיף 254 לחוק החברות), אודיע על כך מיידית לחברה בהתאם להוראות סעיף 245א לחוק החברות כמפורט בנספח א' להצהרה זו.
20. הנני מצהיר, כי לא ידוע לי על פרט כלשהו שאינו מופיע בהצהרה זו, אשר יכול להשפיע על כהונתי כדירקטור בלתי תלוי ו/או על קביעת ועדת הביקורת ו/או דירקטוריון החברה בדבר עמידתי בתנאים ובמבחני הכשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה ולהיות מסווג כדירקטור כאמור בהצהרה זו.


משה שמעוני

נספח א'

סעיפים 225-227 א ו-245 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית או בכל חברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.

(ב) בסימן זה –

"אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;

"ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;

"פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.

הגבלת מינוי

עקב הרשעה

226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:

- (1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52, 53, 54(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;
- (2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
- (3) (נמחקה).

(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

(ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב תהיה קצרה מחמש שנים.

(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).

(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית	226א. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה.
הגבלת מינוי	227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, יחיד שניתן לגביו צו לפתיחת הליכים כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק או צו לפתיחת הליכים.
חובת הודעה	(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה. 227א. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.
חובת הודעה	245א. דירקטור חיצוני שחדל להתקיים בו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור חיצוני יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

נספח ב'

תקנות 4-5 לתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006

**זיקה לתאגיד
אחר בעת
שהיה
בשליטתו של
אדם אחר**

4. מי שהיתה לו זיקה לתאגיד בשליטת בעל שליטה בחברה, רק בתקופה שבה בעל השליטה בתאגיד לא היה בעל השליטה הנוכחי, לא יראו בשל כך כמי שיש לו זיקה בשנתיים שקדמו למועד המינוי; בתקנה זו, "תאגיד בשליטת בעל השליטה" – למעט החברה או תאגיד בשליטתה.

- קשרים זניחים**
5. (א) קיום קשרים עסקיים או מקצועיים, לא יהווה זיקה אם התקיימו כל אלה:
- (1) הקשרים זניחים הן מבחינת המועמד והן מבחינת החברה;
 - (2) הקשרים החלו לפני מועד המינוי;
 - (3) ועדת הביקורת אישרה קודם למינוי, בהתבסס על עובדות שהוצגו לפניו, כי מתקיים התנאי שבפסקה (1);
 - (4) בחברה ציבורית – קיומם של קשרים עסקיים או מקצועיים כאמור וכן אישורה של ועדת הביקורת הובאו לפני האסיפה הכללית קודם לאישור המינוי.
- (ב) קיום קשרים עסקיים או מקצועיים שהחלו לאחר שהדירקטור החיצוני מונה, לא יהווה זיקה אם התקיימו כל אלה:
- (1) בקשרים מתקיים האמור בתקנת משנה (א)(1);
 - (2) הדירקטור החיצוני הצהיר כי לא ידע ולא יכול היה לדעת באופן סביר על היווצרותם של הקשרים או הכוונה ליצירתם וכי אין לו שליטה על קיומם או על סיומם; על הצהרה לפי פסקה זו יחולו הוראות סעיף 241(ב) ו-(ג) לחוק;
 - (3) ועדת הביקורת אישרה, בהתבסס על עובדות שהוצגו לפניו, כי מתקיים התנאי שבפסקה (1).

נספח ג'

תקנות 1 - 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005

- דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית**
1. דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידעותיו בנושאים אלה:
- (1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה;
- (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו;
- (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך.
2. (א) דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים האלה:
- (1) בעל תואר אקדמאי באחד מן המקצועות האלה: כלכלה, מינהל עסקים, ראיית חשבון, משפטים, מינהל ציבורי;
- (2) בעל תואר אקדמאי אחר או שהוא השלים לימודי השכלה גבוהה אחרת, הכל בתחום עיסוקה העיקרי של החברה או בתחום הרלוונטי לתפקיד;
- (3) הוא בעל ניסיון של חמש שנים לפחות באחד מאלה, או שהוא בעל ניסיון מצטבר של חמש שנים לפחות בשניים או יותר מאלה:
- (א) בתפקיד בכיר בתחום הניהול העסקי של תאגיד בעל היקף עסקים משמעותי;
- (ב) בכהונה ציבורית בכירה או בתפקיד בכיר בשירות הציבורי;
- (ג) בתפקיד בכיר בתחום עיסוקה העיקרי של החברה.
- (ב) הערכת הכשירות המקצועית של מועמד לכהן כדירקטור כאמור בתקנה משנה (א), תיעשה בידי הדירקטוריון.
- הצהרה**
3. (א) בהצהרה לפי סעיף 241 לחוק יצהיר המועמד גם לגבי השכלתו וניסיונו, ככל שהם רלוונטיים, לשם בחינה האם מתקיימים בו התנאים והמבחנים לפי תקנות אלה וכן יצרף מסמכים ותעודות התומכים בהצהרתו.
- (ב) דירקטור שהדירקטוריון נדרש להעריך את מומחיותו החשבונאית והפיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שנקבע לפי סעיף 92(א)(12) לחוק, יצהיר כמפורט בתקנה משנה (א).

אאורה השקעות בע"מ

הנדון: הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטורית לפי סעיף 224 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

אני הח"מ, נאווה אופק שפר, בעלת ת"ז 059822387, תושבת ישראל, שמענה: ירושלים 6, גבעת שמואל, מצהירה ומתחייבת בזה כדלקמן:

1. אני מאשרת את הסכמתי לכהן כדירקטורית באאורה השקעות בע"מ ("החברה") שהינה חברה ציבורית, שהתאגדה בישראל, וניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").
2. אני מאשרת בזאת כי מתקיימים לגבי תנאי הכשירות שנקבעו בחוק החברות בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, לרבות סעיפים 225-227 לחוק החברות. ידועה לי חובת ההודעה, החלה מכוח סעיף 227 לחוק החברות והנני מתחייבת למלא אותה כנדרש. הוראות הסעיפים בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות **בנספח א'** המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, לכהונתי כדירקטורית בחברה.
3. הנני בעלת ההשכלה, ההכשרה והניסיון התעסוקתי, כמפורט להלן:
 - 3.1. **השכלה:** תעודת הוראה ותעודת עיצוב אופנה משנקר; תעודות הכשרה בתחום השיווק והתקשורת; קורס דירקטורים - מכללת המי"ל; קורס בשוק ההון - מכללת אפק.
 - 3.2. **ניסיון עסקי:** דירקטורית חיצונית באפקון החזקות בע"מ; עד ליום 25 ביולי 2021 – דירקטורית חיצונית בחברה.
 4. במהלך חמש השנים שקדמו למועד מתן הצהרתי זו, לא הורשעתי:
 - 4.1. בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו- 422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53א) ו- 54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
 - 4.2. בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל, בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;
 - 4.3. בעבירה אחרת אשר בית המשפט קבע, כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה, אינני ראויה לשמש כדירקטורית בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברה איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
5. לא הוטל עלי על ידי ועדת האכיפה המנהלית אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטורית בחברה.
6. אינני קטינה, לא הוכרזתי על ידי בית משפט כפסולת דין על פי חוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, תשכ"ב-1962, לא ניתן לגבי צו לפתיחת הליכים ולמיטב ידיעתי לא קיימת מגבלה כלשהי למינוי כדירקטורית בחברה.
7. הנני בעלת הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה, וזאת, בין היתר, על בסיס כישורי, השכלתי, ניסיוני ותעסוקתי.
8. אני בעלת יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
9. לאור השכלתי, ניסיוני, תעסוקתי בעבר ובהווה וכישורי, ועל בסיס המפורט לעיל, אני מצהיר כי:
 - [] הנני בעלת "כשירות מקצועית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 ("תקנות החברות"). הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות **בנספח ב'** להצהרתי זו.
 - [] הנני בעלת "מומחיות חשבונאית ופיננסית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות. הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות **בנספח ב'** להצהרתי זו.

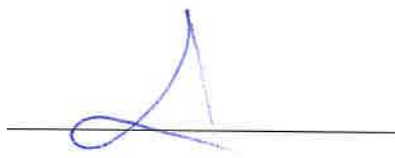
בהתאם לקבוע בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

10. אני מצהירה כי אני כשירה לכהן כחברה ועדת הביקורת ו/או ועדת התגמול של החברה. אינני מועסקת בידי החברה או בידי בעל שליטה בה או בידי תאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני נותנת שירותים, דרך קבע, לחברה, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני בעלת שליטה בחברה או קרובו וכן עיקר פרנסתי אינו על בעל שליטה בחברה.

11. אני מודעת לכל הוראות החוק החלות ביחס למינויו וכהונתו של דירקטור לרבות, משך הכהונה, הפסקתה, השתתפות בוועדות החברה וכיו"ב.

12. ידוע לי כי החברה תסתמך על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה ותהיה פתוחה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם במסגרת דיווחיה של החברה לציבור, ככל שהדבר יידרש ובהתאם להוראות כל דין.

13. אני מתחייבת לעמוד בכל דרישות הדין החלות על דירקטור וכי אמלא את תפקידי לטובת החברה. במידה ויתעורר חשש, שיהיה בידיעתי ו/או שיובא לידיעתי, לפיו אחדל לקיים תנאי מהתנאים ו/או מההצהרות לעיל או כי קיים חשש, כי הפרתי את חובת האמונים לחברה (כהגדרתה בסעיף 254 לחוק החברות), אודיע על כך מיידית לחברה בהתאם להוראות סעיף 227א לחוק החברות כמפורט בנספח א' להצהרה זו.



נאוה אופק שפר

סעיפים 227-225 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
 - (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
 - (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית או בכל חברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.
- (ב) בסימן זה –

"אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;

"ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;

"פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.

הגבלת מינוי

226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:

עקב הרשעה

(1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52ג, 52ד, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;

(2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;

(3) (נמחקה).

(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

(ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב תהיה קצרה מחמש שנים.

(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א1).

(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.

הגבלת מינוי
עקב החלטה של
ועדת האכיפה
המינהלית

226א. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה.

הגבלת מינוי

227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, יחיד שניתן לגביו צו לפתיחת הליכים כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק או צו לפתיחת הליכים.

(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה.

חובת הודעה

227א. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

תקנות 1 - 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005

דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	1. דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידעותיו בנושאים אלה:
דירקטור בעל כשירות מקצועית	(1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה; (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו; (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך. 2. (א) דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים האלה: (1) בעל תואר אקדמאי באחד מן המקצועות האלה: כלכלה, מינהל עסקים, ראיית חשבון, משפטים, מינהל ציבורי; (2) בעל תואר אקדמאי אחר או שהוא השלים לימודי השכלה גבוהה אחרת, הכל בתחום עיסוקה העיקרי של החברה או בתחום הרלוונטי לתפקיד; (3) הוא בעל ניסיון של חמש שנים לפחות באחד מאלה, או שהוא בעל ניסיון מצטבר של חמש שנים לפחות בשניים או יותר מאלה: (א) בתפקיד בכיר בתחום הניהול העסקי של תאגיד בעל היקף עסקים משמעותי; (ב) בכהונה ציבורית בכירה או בתפקיד בכיר בשירות הציבורי; (ג) בתפקיד בכיר בתחום עיסוקיה העיקריים של החברה.
הצהרה	(ב) הערכת הכשירות המקצועית של מועמד לכהן כדירקטור כאמור בתקנה משנה (א), תיעשה בידי הדירקטוריון. 3. (א) בהצהרה לפי סעיף 241 לחוק יצהיר המועמד גם לגבי השכלתו וניסיונו, ככל שהם רלוונטיים, לשם בחינה האם מתקיימים בו התנאים והמבחנים לפי תקנות אלה וכן יצרף מסמכים ותעודות התומכים בהצהרתו. (ב) דירקטור שהדירקטוריון נדרש להעריך את מומחיותו החשבונאית והפיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שנקבע לפי סעיף 92(א)(12) לחוק, יצהיר כמפורט בתקנת משנה (א).

הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי

לכבוד:

תאריך: 7 במרץ 2024

אאורה השקעות בע"מ

הנדון: הצהרה בדבר כשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי לפי סעיף 224ב ו-241 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

אני הח"מ, ירון בלוס, בעל ת"ז 055973507, תושב ישראל, שמענו רחוב ז'בוטינסקי 58, גבעתיים, מצהיר/ה ומתחייב/ת בזה כדלקמן:

1. הצהרתי זו ניתנת בהתאם לסעיפים 224ב ו-241 לחוק החברות ובהתאם למונחים ולהגדרות הקבועים בחוק החברות.
2. אני מאשר את הסכמתי לכהן כדירקטור בלתי תלוי באאורה השקעות בע"מ ("החברה") שהינה חברה ציבורית, שהתאגדה בישראל, וניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").
3. אני מאשר בזאת כי מתקיימים לגבי תנאי הכשירות שנקבעו בחוק החברות בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, לרבות סעיפים 225-227 לחוק החברות. ידועה לי חובת ההודעה, החלה מכוח סעיף 227א לחוק החברות והנני מתחייב למלא אותה כנדרש. הוראות הסעיפים בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות בנספח א' המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, לכהונתי כדירקטור בחברה וכן התנאים לסיווגי כ"דירקטור בלתי תלוי", כמפורט בהצהרתי שלהלן.
4. הנני בעל ההשכלה, ההכשרה והניסיון התעסוקתי, כמפורט להלן:

4.1. השכלה:

2000-2001 – אוניברסיטת חיפה, B.A מסלול בינתחומי ולימודי ממשל.

2002-2004 – אוניברסיטת פריז (8), M.A יחסים בינלאומיים ולימודי ערבית.

4.2. ניסיון עסקי:

כיום:

דירקטור בלתי תלוי ב.י.ד. מור השקעות בע"מ; דירקטור במור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ; דירקטור בחברת אבטחה, היחידה לאבטחה; דירקטור ברשת "עתיד" - רשת חינוך (חל"צ) המתמחה בניהול והפעלת מוסדות חינוך בפריסה ארצית; נבחרת הדירקטורים של רשות החברות הממשלתיות.

2014-היום – מסייע בהקמת פרויקטים עסקיים, איתור הזדמנויות עסקיות להשקעות, איתור משקיעים וסגירת ההשקעה.

2014-היום – פרשן בסוגיות ביטחוניות, בערוצי הטלוויזיה, ברדיו וכתבת טורים בעיתונות.

2013-היום – המרכז הבינתחומי הרצליה, עמית במכון לחקר הטרור.

2013-היום – יועץ ביטחון לחברות גלובאליות, התמחות ברגולציה.

בעל ניסיון ומומחיות בנושא סייבר בתפקידי כיועץ ביטחון מטעם מערכת הביטחון, יש לי היכרות טובה עם איומי הסייבר, דרך ההתמודדות עם איומים אלו, הצרכים והפתרונות, וכן קשר עם מערך הסייבר. מעודכן בשוטף באיומים המשתנים. כמו כן, ניסיון ומומחיות בנושא אבטחת מידע – עוסק בנושא בשוטף, וכן באבטחה פיזית, תוך דגש על איומים מדינתיים.

לשעבר:

2021-2024 – דירקטור ב-Medical Envision.

2017-2022 – מתאם השבויים ונעדרים של מדינת ישראל מטעם ראש הממשלה.

2016-2017 – דירקטור חיצוני במצלואי חברה לבנין בע"מ.

5. במהלך חמש השנים שקדמו למועד כותן הצהרתי זו, לא הורשעתי:
- 5.1. בפסק דין באיזה מהעבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420, ו-422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52, 53, 54 (א) ו-54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 5.2. בפסק דין בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים.
- 5.3. בעבירה אחרת אשר בית המשפט קבע, כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה, אינני ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברה איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט בהחלטתו כאמור.
6. לא הוטל עלי על ידי ועדת האכיפה המנהלית אמצעי אכיפה האוסר עליי לכהן כדירקטור בחברה.
7. אינני קטין, לא הוכרזתי על ידי בית משפט כפסול דין על פי חוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, התשכ"ב-1962, לא ניתן לגבי צו לפתיחת הליכים ולמיטב ידיעתי לא קיימת מגבלה כלשהי למינוי כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
8. הנני בעל הכישורים הדרושים והיכולת להקדיש את הזמן הראוי, לשם ביצוע תפקיד של דירקטור בחברה, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה, וזאת, בין היתר, על בסיס השכלתי, ניסיוני ותעסוקתי.
9. אני מצהיר כי אני כשיר לכהן כחבר ועדת הביקורת והתגמול של החברה. אינני מועסק בידי החברה או בידי בעל שליטה בה או בידי תאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני נותן שירותים, דרך קבע, לחברה, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, אינני בעל שליטה בחברה או קרובו וכן עיקר פרנסתי אינו על בעל שליטה בחברה.
10. יש לבחור אחת משתי האפשרויות שלהלן ולסמן X ליד האפשרות שנבחרה:
- ☒ אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, זיקה לחברה, לבעל השליטה בחברה או לקרוב של בעל השליטה, במועד המינוי, או לתאגיד אחר. כמו כן, אין לי, לקרובי, לשותפי, למעבידי, למי שאני כפוף לו במישרין או בעקיפין, או לתאגיד שאני בעל השליטה בו, קשרים עסקיים או מקצועיים למי שאסורה זיקה אליו כאמור לעיל, גם לא קשרים כאמור אשר אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים.
- לעניין הצהרה זו –
- "**זיקה**" - קיום יחסי עבודה, קיום קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל או שליטה, וכן כהונה כנושא משרה, למעט כהונה של דירקטור שמונה כדי לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה שעומדת להציע לראשונה מניות לציבור.
- "**תאגיד אחר**" - תאגיד שבעל השליטה בו, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו למועד המינוי, הוא החברה או בעל השליטה בה.
- "**מועד המינוי**" - המועד בו תמנה/מינתה אותי האסיפה הכללית כדירקטור/ית בלתי תלוי/ה.
- "**קרוב**" - בן זוג, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא, וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן הזוג או בן זוג של כל אחד מאלה.

לחלופין,

[] קיימים ביני לבין החברה, במועד המינוי או בשנתיים שקדמו לו ו/או במהלך כהונתי כדירקטור בלתי תלוי בחברה ו/או נכון למועד הצהרתי זו, קשרים עסקיים או מקצועיים זניחים אשר תחילתם במועד שיקדם למועד מינויי כדירקטור בלתי תלוי ואשר אינם מהווים "זיקה" כאמור בתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006 ("תקנות הזיקה"). הוראות

התקנות הרלוונטיות מתוך תקנות הזיקה בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מפורטות בנספח ב' המצורף להצהרה זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה. קשרים אלו הם כמפורט להלן¹:

11. לא קיבלתי וכן ידוע לי כי אינני זכאי לקבל, תמורה בניגוד להוראות סעיף 244(ב) לחוק החברות².
12. אינני מכהן כדירקטור בחברה אחרת אשר מכהן בה אחד מחברי הדירקטוריון של החברה כדירקטור בלתי תלוי.
13. איני עובד של רשות ניירות ערך או של בורסה בישראל.
14. סכום הגמול שישולם לי כדירקטור בחברה, בכפוף למינויי כאמור, חובא לידיעתי.
15. אני בעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
16. לאור השכלתי, ניסיוני, תעסוקתי בעבר ובהווה וכישורי, ועל בסיס המפורט לעיל, אני מצהיר כי:
[X] הנני בעל "כשירות מקצועית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 ("תקנות החברות"). הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות בנספח ג' להצהרתי זו.
- [] הנני בעל "מומחיות חשבונאית ופיננסית"; בהתאם לאמור בתקנות החברות. הוראות תקנות החברות, בנוסחן במועד החתימה על הצהרה זו, מצורפות בנספח ג' להצהרתי זו.
- בהתאם לקבוע בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
17. אני מודע לכל הוראות החוק החלות ביחס למינויו וכהונתו של דירקטור בלתי תלוי, לרבות, משך הכהונה, הפסקתה, השתתפות בוועדות החברה וכיו"ב.
18. ידוע לי כי החברה תסתמך על האמור בהצהרתי זו וכי הצהרתי זו תימצא במשרדה הרשום של החברה ותהיה פתוחה לעיונו של כל אדם, וכן תפורסם במסגרת דיווחיה של החברה לציבור, ככל שהדבר יידרש ובהתאם להוראות כל דין.
19. אני מתחייב לעמוד בכל דרישות הדין החלות על דירקטור וכי אמלא את תפקידי לטובת החברה. במידה ויתעורר חשש, שיהיה בידיעתי ו/או שיובא לידיעתי, לפיו אחדל לקיים תנאי מהתנאים ו/או מההצהרות לעיל או כי קיים חשש, כי הפרתי את חובת האמונים לחברה (כהגדרתה בסעיף 254 לחוק החברות), אודיע על כך מיידית לחברה בהתאם להוראות סעיף 245א לחוק החברות כמפורט בנספח א' להצהרה זו.
20. הנני מצהיר, כי לא ידוע לי על פרט כלשהו שאינו מופיע בהצהרה זו, אשר יכול להשפיע על כהונתי כדירקטור בלתי תלוי ו/או על קביעת ועדת הביקורת ו/או דירקטוריון החברה בדבר עמידתי בתנאים ובמבחני הכשירות לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה ולהיות מסווג כדירקטור כאמור בהצהרה זו.

¹ יובא פירוט של הקשרים העסקיים או המקצועיים של המועמד עם החברה ותימוכין לכך שקשרים אלו מהווים קשרים זניחים.

² תמורה בניגוד לאמור בסעיף 244(ב) לחוק החברות משמעה כי לא יתקבל נוסף על הגמול לו זכאי דירקטור ולהחזר ההוצאות, כל תמורה במישרין או בעקיפין, בשל כהונתו כדירקטור בחברה; לעניין סעיף זה, לא יראו כתמורה מתן פטור, התחייבות לשיפוי, או ביטוח לפי הוראות סימן ג' לפרק השלישי לחוק החברות.



נספח א'

סעיפים 227-225 א ו-245 לחוק החברות, התשנ"ט-1999

חובת גילוי

225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(1א), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית או בכל חברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.

(ב) בסימן זה –

"אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי העניין;

"ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52(ב) לחוק ניירות ערך;

"פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.

הגבלת מינוי

עקב הרשעה

226. (א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מהמפורטות להלן, אלא אם כן חלפו חמש שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע:

(1) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, תשל"ז-1977, ולפי סעיפים 52, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך;

(2) הרשעה בבית משפט מחוץ לישראל בעבירות שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;

(3) (נמחקה).

(1א) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב אדם שהורשע בפסק דין בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש דירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.

(ב) בית משפט רשאי לקבוע, במועד ההרשעה או לאחריה, לבקשתו של אדם המעוניין להתמנות לדירקטור, כי על אף הרשעתו בעבירות כאמור בסעיף קטן (א), ובשים לב בין היתר, לנסיבות שבהן נעברה העבירה, אין הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב תהיה קצרה מחמש שנים.

(ג) השר רשאי לקבוע עבירות נוספות על אלה הקבועות בסעיף קטן (א)(1).

(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות על עיכוב ביצוע של מגבלות המינוי או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.

הגבלת מינוי עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית	226א. הטיילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית או בחברה פרטית שהיא חברת איגרות חוב, לא ימונה אותו אדם לדירקטור בחברה שבה אסור לו לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה.
הגבלת מינוי	227. (א) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין, יחיד שניתן לגביו צו לפתיחת הליכים כל עוד לא הופטר, וכן תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק או צו לפתיחת הליכים.
חובת הודעה	(ב) מועמד לכהונת דירקטור שמתקיים בו האמור בסעיף קטן (א) יגלה זאת לממנה. 227א. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.
חובת הודעה	245א. דירקטור חיצוני שחדל להתקיים בו תנאי הדרוש לפי חוק זה לכהונתו כדירקטור חיצוני יודיע על כך מיד לחברה, וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

נספח ב'

תקנות 4-5 לתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ז-2006

4. מי שהיתה לו זיקה לתאגיד בשליטת בעל שליטה בחברה, רק בתקופה שבה בעל השליטה בתאגיד לא היה בעל השליטה הנוכחי, לא יראו בשל כך כמי שיש לו זיקה בשנתיים שקדמו למועד המינוי; בתקנה זו, "תאגיד בשליטת בעל השליטה" – למעט החברה או תאגיד בשליטתו של אדם אחר

5. (א) קיום קשרים עסקיים או מקצועיים, לא יהווה זיקה אם התקיימו כל אלה:

- (1) הקשרים זניחים הן מבחינת המועמד והן מבחינת החברה;
 - (2) הקשרים החלו לפני מועד המינוי;
 - (3) ועדת הביקורת אישרה קודם למינוי, בהתבסס על עובדות שהוצגו לפנייה, כי מתקיים התנאי שבפסקה (1);
 - (4) בחברה ציבורית – קיומם של קשרים עסקיים או מקצועיים כאמור וכן אישורה של ועדת הביקורת הובאו לפני האסיפה הכללית קודם לאישור המינוי.
- (ב) קיום קשרים עסקיים או מקצועיים שהחלו לאחר שהדירקטור החיצוני מונה, לא יהווה זיקה אם התקיימו כל אלה:
- (1) בקשרים מתקיים האמור בתקנת משנה (א)(1);
 - (2) הדירקטור החיצוני הצהיר כי לא ידע ולא יכול היה לדעת באופן סביר על היווצרותם של הקשרים או הכוונה ליצירתם וכי אין לו שליטה על קיומם או על סיומם; על הצהרה לפי פסקה זו יחולו הוראות סעיף 241(ב) ו-(ג) לחוק;
 - (3) ועדת הביקורת אישרה, בהתבסס על עובדות שהוצגו לפנייה, כי מתקיים התנאי שבפסקה (1).

נספח ג'

תקנות 1 - 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005

דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	1. דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידיעותיו בנושאים אלה: (1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה; (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו; (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך.
דירקטור בעל כשירות מקצועית	2. (א) דירקטור בעל כשירות מקצועית הוא מי שמתקיים בו אחד מהתנאים האלה: (1) בעל תואר אקדמאי באחד מן המקצועות האלה: כלכלה, מינהל עסקים, ראיית חשבון, משפטים, מינהל ציבורי; (2) בעל תואר אקדמאי אחר או שהוא השלים לימודי השכלה גבוהה אחרת, הכל בתחום עיסוקה העיקרי של החברה או בתחום הרלוונטי לתפקיד; (3) הוא בעל ניסיון של חמש שנים לפחות באחד מאלה, או שהוא בעל ניסיון מצטבר של חמש שנים לפחות בשניים או יותר מאלה: (א) בתפקיד בכיר בתחום הניהול העסקי של תאגיד בעל היקף עסקים משמעותי; (ב) בכהונה ציבורית בכירה או בתפקיד בכיר בשירות הציבורי; (ג) בתפקיד בכיר בתחום עיסוקיה העיקריים של החברה. (ב) הערכת הכשירות המקצועית של מועמד לכהן כדירקטור כאמור בתקנה משנה (א), תיעשה בידי הדירקטוריון.
הצהרה	3. (א) בהצהרה לפי סעיף 241 לחוק יצהיר המועמד גם לגבי השכלתו וניסיונו, ככל שהם רלוונטיים, לשם בחינה האם מתקיימים בו התנאים והמבחנים לפי תקנות אלה וכן יצרף מסמכים ותעודות התומכים בהצהרתו. (ב) דירקטור שהדירקטוריון נדרש להעריך את מומחיותו החשבונאית והפיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שנקבע לפי סעיף 92(א)(12) לחוק, יצהיר כמפורט בתקנה משנה (א).

מדיניות תגמול

להלן יפורטו הוראות מדיניות תגמול לנושאי משרה המעודכנת של אאורה השקעות בע"מ (להלן: "החברה"), כפי שאושרו על ידי ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה. מדיניות התגמול מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא חלה לגבי נשים וגברים כאחד, ללא הבדל וללא שינוי.

1. מדיניות תגמול נושאי משרה – כללי

מסמך זה מתאר את מדיניות החברה בקשר לתגמול נושאי משרה בחברה. אף שעיקר פעילותה של החברה מבוצע באמצעות חברת הבת, אאורה מחדשים את ישראל בע"מ, הואיל ונושאי המשרה בחברה עשויים לכהן כנושאי משרה גם בחברות הבנות, בפועל חלים תנאי מדיניות התגמול גם על אותם נושאי המשרה בחברות הבנות. למעט ביחס לחברת בת שהינה חברה ציבורית או חברת אגרות חוב כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), שאז יחולו הוראות מדיניות התגמול של חברת הבת הרלוונטית. למען הסר ספק, לא יחולו תנאי מדיניות תגמול זו על גורמים שאינם נושאי משרה בחברה אשר יכהנו (ככל שיכהנו) כנושאי משרה בחברות הבנות.

מדיניות התגמול מתייחסת לרכיבים הבאים:

- 1.1. רכיב קבוע- משכורת חודשית.
- 1.2. רכיב קבוע- תנאים סוציאליים ונלווים.
- 1.3. הסדרי פרישה.
- 1.4. רכיב משתנה- מענקים.
- 1.5. רכיב משתנה- תגמול הוני.
- 1.6. הסדרים נוספים: מתן ביטוח, פטור ושיפוי.

2. מטרות מדיניות התגמול, השיקולים אשר הנחו את החברה בקביעת המדיניות, ועקרונות כלליים

2.1. מדיניות התגמול נועדה לסייע בהגשמת מטרות ותוכניות העבודה של החברה באמצעות:

- 2.1.1. יצירת מערך תמריצים סביר וראוי לנושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייני החברה, בפעילותה העסקית, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וביחסי העבודה בחברה.
- 2.1.2. מתן כלים לצורך גיוס, תמרוץ ושימור מנהלים מוכשרים ומיומנים בחברה, אשר יוכלו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח.

- 2.1.3. מתן דגש לתגמול מבוסס ביצועים, וקשירת נושאי המשרה לחברה וביצועיה, תוך התאמת תגמול נושאי המשרה לתרומתם להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם.
- 2.1.4. יצירת איזון ראוי בין רכיבי התגמול השונים.
- 2.2. מדיניות התגמול נקבעה, בין השאר, לצורך קידום מטרות החברה בראייה ארוכת טווח:
- 2.2.1. הגדלת רווחיותה של החברה, שיפור איתנותה הפיננסית של החברה והגדלת בסיס ההון של החברה.
- 2.2.2. מיצוב החברה כחלק מהחברות המובילות בתחום הבניה למגורים בישראל בכלל ובתחום ההתחדשות העירונית בפרט.
- 2.2.3. השאת רווחי החברה תוך התחשבות במדיניות הסיכונים וגורמי הסיכון הרלוונטיים של כלל הקבוצה, וזאת מבלי לעודד רווחים קצרי מועד על חשבון השקעות עתידיות ותהליכים רב שנתיים.
- 2.3. מדיניות התגמול נקבעה, בין היתר, בהתחשב בהגדרת תחומי אחריותם של נושאי המשרה בחברה, במידת תרומתם והישגיהם, השכלתם, מומחיותם, ניסיונם המקצועי והסכמי שכר או הסכמי שירותים קודמים שנחתמו עימם, תוך שימת דגש על גודלה של החברה ואופי פעילותה.
- 2.4. לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים – נשקלו במסגרת מדיניות התגמול גם מנגנונים שנועדו לשקף את תרומתם של נושאי המשרה הרלוונטיים להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.
- 2.5. דירקטוריון החברה רשאי להורות על ביצועו של תשלום התגמול באופן שאיננו מפורט במסמך המדיניות, ובלבד כי הדבר אינו חורג מהוראות מדיניות התגמול, ו/או להחליט כי לא ישולם ו/או יופחת **בזמן-מענק** ו/או תגמול בהתאם למדיניות התגמול (לרבות בהתחשב בהוראות חוזהו האישי ותנאיו). כמו-כן, רשאי דירקטוריון החברה לבטל ו/או להשהות ו/או לשנות את המדיניות, מנימוקים שימצא לנכון, והכל על פי האישורים הנדרשים על פי דין.
- 2.6. יודגש, כי מדיניות התגמול קובעת תקרות למרכיבי התגמול השונים ולפיכך במקרה שנושא משרה יקבל תגמול נמוך מהתגמול על-פי מדיניות זו, לא ייחשב הדבר כסטייה או כחריגה ממדיניות התגמול של החברה ולא יידרש בשל כך אישור האסיפה הכללית, הנדרש במקרה של אישור תנאי כהונה והעסקה בסטייה ממדיניות תגמול.

2.7. לאור האמור, יובהר כי אין במסמך זה כדי להקים כל זכות (לרבות זכות לקבלת גמול כלשהו) לנושא משרה בחברה או לגורם כלשהו או כדי לחייב את החברה לשלם סכום כלשהו למי מנושאי המשרה. לפיכך לא תהא לנושאי המשרה כל טענה כלפי החברה בקשר עם אי עמידתה בתנאי המדיניות המפורטים בגדרה. ככל שלנושא משרה יוענק תגמול נמוך מהתגמול המתואר במדיניות זו לגבי נושא המשרה מסוגו, הדבר לא יהווה חריגה מהוראות מדיניות זו.

2.8. אין במדיניות התגמול כדי לשנות מהוראות הסכמים או תנאי כהונה והעסקה שאושרו טרם אישורה של מדיניות התגמול המעודכנת או טרם עדכונה או לפגוע בזכויות מוקנות של נושא משרה.

שינוי במדיניות, אם יחול, יובא לאישור ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה. כמו כן, וככל שהאסיפה הכללית לא תאשר מדיניות זו, ובהתאם להוראת סעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), הרי שדירקטוריון החברה רשאי, לאחר עיון מחדש ועל סמך נימוקים שיפורטו, לאשר מדיניות זו, על אף התנגדות האסיפה הכללית.

3. תגמול - רכיב קבוע לנושאי משרה¹

להלן יפורטו מרכיבי הרכיב הקבוע בתגמול לנושאי משרה. אין במרכיבים אלו כדי למנוע מהאורגנים המוסמכים בחברה לאשר תנאי כהונה והעסקה נוספים שאינם חורגים מעקרונות אלה ואינם מהותיים ביחס לכלל תנאי הכהונה והעסקה של נושא המשרה או לקבוע בתנאי הכהונה והעסקה הוראות משלימות שאינן חורגות מהעקרונות הקבועים במדיניות תגמול זו.

לעניין מדיניות זו "השכר החודשי" – למעט אם צוין במפורש אחרת, המשכורת החודשית ברוטו לצורכי הפרשות סוציאליות (לא כולל הפרשות סוציאליות מצד החברה והטבות אחרות). למען הסר ספק השכר החודשי אינו כולל מענק שנתי ותגמול הוני.

3.1. משכורת חודשית

3.1.1. השכר החודשי הניתן לנושאי משרה בחברה, הכפופים למנכ"ל, ייקבע על ידי מנכ"ל החברה, כממונה הישיר של נושא המשרה, בכפוף להוראות מדיניות זו ולצורך בקבלת אישורים לפי כל דין.

השכר החודשי של נושא משרה הכפוף למנכ"ל ייקבע בהתאם להשכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו, תרומתו לחברה, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו.

המנכ"ל יוכל לקבוע את השכר החודשי עד לתקרה הקבועה לעניין זה במדיניות זו להלן. קביעת השכר החודשי בתוך הטווח שעד לתקרה הנ"ל,

¹ סעיף זה אינו מתייחס לדירקטורים בחברה שאינם מכהנים בתפקיד אחר בחברה.

תביא לידי ביטוי, בין היתר, את כישוריו של נושא המשרה המיועד, השכלתו, מומחיותו וניסיונו המקצועי ומידת התאמתו לדרישות התפקיד אותו מיועד נושא המשרה למלא. מובהר, כי בכל מקרה שכר נושאי משרה חדשים יאושר על ידי ועדת ה**בדיקת** והתגמול והדירקטוריון.

3.1.2 השכר החודשי לנושא משרה (למעט מנכ"ל) לא יעלה על ~~95~~¹⁰⁵ אלפי ש"ח בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן עבור 100% משרה.²

3.1.3 בשל היות נושאי המשרה בעלי תפקיד ניהולי בכיר, כמשמעותו בחוק שעות עבודה ומנוחה, תשי"א-1951, לא יחול חוק זה על תנאי כהונתם והם לא יהיו זכאים לתגמול עבור עבודה בשעות נוספות או בזמן המנוחה השבועית.

3.1.4 מובהר בזאת כי ככלל נושאי המשרה בחברה המכהנים גם כדירקטורים בחברות הבנות אינם זכאים לתשלום בגין כהונתם כדירקטורים בחברות הבנות (למעט במקרה של כהונת דירקטורים בחברה כדירקטורים בחברות בנות בכפוף להוראות הדין וכן למעט כהונתם של נושאי משרה אחרים בחברה, בחברות בנות שהינן חברות ציבוריות או חברות אגרות חוב, כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות, שאז יחולו הוראות מדיניות התגמול של חברת הבת הרלוונטית).

3.1.5 החברה תהיה רשאית להעסיק את נושאי המשרה הן כעובד והן כנותן שירותים (לרבות כעצמאי או באמצעות התקשרות עם חברה בשליטתו, כנגד הוצאת חשבונית מס לחברה), לפי בחירת החברה ובחירתו של נושא המשרה, ובלבד שבמקרה האחרון עלות העסקתו של נושא המשרה לחברה לא תעלה על עלות העסקתו כעובד לפי תקרות השכר החודשי כמפורט לעיל במונחי עלות מעביד. במקרה כאמור, לא יתקיימו בין החברה לבין נושא המשרה יחסי עובד מעביד, ולפיכך נושא המשרה לא יהיה זכאי לתנאים סוציאליים כגון קרן פנסיה, ביטוח מנהלים וכיו"ב, אולם עשוי להיות זכאי לתנאים נלווים כמפורט בסעיפים 3.3.5-3.3.8 להלן.

3.1.6 הסכמי העסקה עם נושאי משרה יהיו ככלל לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד יהיה רשאי לסיים את הסכם העסקה בכל עת בכפוף לתקופת הודעה מוקדמת הקבועה בהסכם.

3.2 תנאי כהונה והעסקה למנכ"ל החברה

תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל יהיו כמפורט ב**סעיף 19-לדוח** זימון האסיפה הכללית **מיום א', 1 בינואר 2023** (שמדיניות זו מצורפת אליו כנספח), הנכלל כאן על דרך ההפניה (להלן: "דוח זימון האסיפה").

3.3 תנאים סוציאליים ונלווים

² הצמדה למדד תעשה ביחס למדד הידוע במועד אישור מדיניות התגמול על ידי דירקטוריון החברה.

בנוסף לשכר החודשי השוטף (ברוטו) לכל נושא משרה, החברה עשויה לשאת בתנאים סוציאליים ונלווים אחרים, כמפורט להלן (המפורט בסעיפים 3.3.1 עד 3.3.4 יחול רק ביחס לנושאי משרה שהינם שכירים של החברה ומועסקים בה ישירות אך לגבי נותני שירותים ניתן יהיה לשלם חלק את העלות של התנאים הסוציאליים ישירות לנותני השירותים):

- 3.3.1. הסדר פנסיוני מיטיב, ביטוח אובדן כושר עבודה וקרן השתלמות.
- 3.3.2. ימי חופשה – עד תקרה של 24 ימים בשנה ולא פחות מהקבוע בחוק, לרבות זכאות לצבירת ימי החופשה ולפדיון ימי החופשה.
- 3.3.3. דמי הבראה – לפי הקבוע בחוק.
- 3.3.4. ימי מחלה – עד תקרה של 24 ימים בשנה ולא פחות מהקבוע בחוק לרבות זכאות לצבירת ימי המחלה ותשלום ימי מחלה החל מהיום הראשון וללא זכאות לפדות אותם.
- 3.3.5. העמדת רכב חברה בהתאם לנוהג המקובל בחברה ~~(שלא יעלה על דרגה 7)~~ או לחלופין תשלום הוצאות רכב, לרבות גילום שווי זקיפת ההטבה לצורכי מס.
- 3.3.6. החברה תהא רשאית להעניק לנושאי המשרה תנאים נלווים לשכר העבודה כמקובל לנושאי משרה מקבילים בדרגתם כגון: טלפון נייד לרבות נשיאה במלוא עלותו והשימוש בו, מחשב נייד, חיבור לאינטרנט, מנוי לעיתון יומי, מימון השתתפות בכנסים מקצועיים, ספרות מקצועית, ביטוח אחריות מקצועית, דמי חבר באגודות מקצועיות, שי לחג, מימון השתלמויות שונות וכיו"ב, לרבות גילום שווי זקיפת ההטבות האמורות לצורכי מס.
- 3.3.7. הנחות ברכישת דירות: החברה תהא רשאית להעניק לנושאי המשרה, למעט למנכ"ל שהוא בעל שליטה, הטבות והנחות בפרויקטים של החברות מקבוצת החברה על פי אותה מדיניות שתקבע החברה לעניינים אלה מעת לעת ביחס לעובדי החברה או לפי קריטריונים שייקבעו על ידי ועדת הביקורת של החברה.
- 3.3.8. בנוסף, החברה תהא רשאית לשפות את נושאי המשרה (לרבות חברת ניהול באמצעותה יוענקו שירותי נושאי המשרה), כמקובל בתפקידים אלה, בגין הוצאות ממשיות שיגרמו להם במסגרת תפקידם, הכל בהתאם לנוהלי החברה. החזר ההוצאות כאמור לא יעלה על סכום מקסימאלי כפי שייקבע, מעת לעת, בוועדת הביקורת ואשר ייקבע על ידה כמתאים, בשים לב לאופי פעילותה של החברה והיקפה.

4. הסדרי פרישה

4.1. הודעה מוקדמת-

4.1.1. נושא משרה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת בהתאם להוראות הדין. על אף האמור, החברה תהיה רשאית לקבוע בחוזי העסקה או בסמוך לפני סיום העסקה כי במקרה של סיום העסקה (למעט במקרה של סיום העסקה על ידי החברה בנסיבות המקנות על פי חוק זכאות לפטר עובד ללא תשלום פיצויי פיטורין, באופן מלא או חלקי), תינתן הודעה מוקדמת הדדית של 3 חודשים.

4.1.2. בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה נושא המשרה מחויב להמשיך בתפקידו אלא אם כן החברה תוותר על עבודתו בפועל, ובלבד שבמקרה כאמור ישולם לנושא המשרה כלל התגמול המגיע לו בגין תקופת ההודעה המוקדמת. במקרה כאמור בו שוחרר נושא המשרה ממחויבות להמשיך ולמלא את תפקידו, תהיה החברה רשאית לשלם את התמורה המגיעה לנושא המשרה חלק ההודעה המוקדמת בצירוף שווי הנלווים, בתשלום אחד, עם סיום העבודה בפועל.

4.1.3. תקופת ההודעה המוקדמת תימנה במסגרת תקופת העסקת נושא המשרה לכל דבר ועניין (לרבות לצורך זכאות לרכיבי הגמול השונים, ובכללם לתנאים סוציאליים, מענקים, הבשלת אופציות) ככל שנושא המשרה העוסק בה על ידי החברה.

4.1.4. למרות האמור לעיל, במקרה בו נושא המשרה יבקש לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת לתקופה הקבועה בחוק, ולהקדים את מועד סיום יחסי עובד מעביד, החברה רשאית לקצר את התקופה כאמור ובמקרה כזה לא תשלם החברה תשלום כלשהו בגין תקופת ההודעה המוקדמת שקוצרה (מעבר לתקופה הקבועה בחוק).

4.2. **פיצויי פיטורין** – החברה תהיה רשאית לקבוע את פיצויי הפיטורים לנושאי משרה בחברה בהתאם לסעיף 12 או בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

4.3. **מענק פרישה** – כחלק מתנאי כהונה והעסקה, במקרה של פרישה או הפסקת עבודה, נושא משרה עשוי להיות זכאי למענק פרישה, לרבות דמי הסתגלות, כך שהסך הכולל של כלל המענקים שיקבל נושא המשרה בגין פרישה (כולל מענק פרישה / דמי הסתגלות / הודעה מוקדמת רק ביחס לתקופה בה נושא המשרה לא עבד בפועל) לא יעלה על עד 6 פעמים המשכורת החודשית בתוספת שווי התנאים הסוציאליים והנלווים שנושא המשרה זכאי להם מידי חודש במהלך עבודתו. **לרבות תנאים נלווים הכוללים רכיבים משתנים כגון מענקים ותגמולים הוניים.** החברה תהיה רשאית לקבוע כי במהלך תקופת ההסתגלות נושא משרה יהיה זכאי להטבות ו/או תנאים הנלווים, כולם או חלקם, לפי שיקול דעת החברה.

בעת קביעת גובה מענק הפרישה, יובאו בחשבון, בין היתר, שיקולים בנוגע לתקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי

החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.

5. רכיב משתנה - מענקים³

5.1. מנכ"ל

המנכ"ל יהיה זכאי למענק שנתי כמפורט ב**סעיף 19.5-לדוח** זימון האסיפה שמדיניות תגמול זו מצורפת אליו כנספח.

5.2. נושאי משרה הכפופים למנכ"ל

מנכ"ל החברה יהיה רשאי לאשר תשלום מענק שנתי לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל, לפי שיקול דעתו, בהיקף של עד **3-4** פעמים המשכורת החודשית (ברוטו) של נושא המשרה, בכפוף לאישור ועדת ה**ביקורת** והתגמול והדירקטוריון.

במסגרת קביעת זכאותו של נושא משרה לקבלת מענק יהיה רשאי מנכ"ל החברה לשקול, בין היתר, נתונים פיננסיים ונתונים תפעוליים כגון: רווח נקי, תשואה על ההון, היקף הכנסות, היקף מכירת דירות, היקף מסירת דירות, יזום פרויקטים או תהליכים משמעותיים לחברה, הישגים יוצאי דופן של נושא המשרה, השגת יעדים אסטרטגיים, תפעוליים, תקציביים או רגולטורים, השקעת מאמץ מיוחד ורצון לשמר ולחזק את מעמדו של נושא המשרה בחברה.

6. רכיב משתנה - תגמול הוני³

6.1. החברה תהיה רשאית להעניק תגמול הוני לנושאי משרה בחברה, למעט מנכ"ל / נושא משרה אחר שהינו בעל שליטה. התגמול ההוני יתבסס על הקצאת כתבי אופציה למניות רגילות של החברה, בהתאם לתוכניות התגמול ההוני, ככל שתאומצנה מעת לעת ובכפוף לכל דין, לרבות אופציות המשולמות במזומן ("אופציות פאנטום").

6.2. שווי הטבה - שווים ההוגן של ניירות הערך שיוענקו לכל נושא משרה במועד ההענקה, במונחים שנתיים, לא יעלה על 6 פעמים המשכורת החודשית (ברוטו). שווי רכיב התגמול ההוני לנושא משרה יחושב במועד הענקה וזאת על בסיס מודלים כלכליים מקובלים. שווי רכיב התגמול ההוני השנתי יחושב באותו מועד, ויהווה את שווי התגמול ההוני המוענק מחולק במספר שנות ההבשלה של הרכיב ההוני, ללא תלות ברישום ההוצאה החשבונאית בגין כל שנה (חלוקה לינארית).

6.3. תקופת הבשלה – תקופת ההבשלה לא תפחת משלוש שנים עד להבשלה של כלל ניירות הערך שיוענקו. ניירות הערך שיוענקו יחולקו למנות שיבשילו לשיעורין החל ממועד ההקצאה ועל פני תקופת ההבשלה, ובכל מקרה לא לפני חלוף שנה ממועד ההקצאה.

³ לנושאי משרה שאינם דירקטורים.

6.4. מחיר המימוש במקרה של הענקת אופציות – מחיר המימוש יקבע לכל הפחות על פי ממוצע שער הנעילה של מניית החברה בבורסה במהלך 30 עד 90 הימים שקדמו להחלטת הדירקטוריון בדבר הענקת כתבי האופציה, לפי החלטת הדירקטוריון.

6.5. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של עד 10 שנים ממועד הענקתם, לפי החלטת הדירקטוריון.

6.6. מימוש לפי שווי ההטבה - בכפוף לקבלת רולינג מרשויות המס, ככל שיידרש, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לקבוע במסגרת הענקת ניירות הערך, כי מימושם ייעשה לפי שווי ההטבה הגלום בהן ("Cashless").

6.7. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה שקלו את האפשרות לקביעת תקרה לשווי המימוש של רכיבים משתנים הונניים והחליטו שלא לקבוע תקרה כאמור במסגרת מדיניות התגמול, זאת בהתחשב במטרת התגמול ההוני.

6.8. התאמות – מחירי מימוש ניירות הערך ו/או כמות ניירות הערך יהיו כפופים להתאמות מקובלות, אשר עשויות לכלול הפוללות התאמות בגין דיבידנד, מניות הטבה, שינויים בהון (איחוד, פיצול וכיו"ב), הנפקת זכויות, שינוי מבני של החברה (כגון: פיצול, מיזוג וכיו"ב) וכיו"ב, בכפוף לקבלת רולינג מרשויות המס, ככל שיידרש, ולהחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה במסגרת הענקת ניירות הערך.

6.9. הזכויות למימוש האופציות וסיום העסקתו של הניצע

6.9.1. במקרה של סיום העסקתו של נושא המשרה בחברה (לרבות עד סיום תקופת ההודעה המוקדמת), מסיבה כלשהי למעט מסיבות המפורטות במסגרת סעיף 6.9.3 להלן, העובד יהא רשאי לממש את כתבי האופציה שהוקצו לו, אשר הבשילו וטרם מומשו וכן עשוי להיות זכאי לממש, בהתאם להחלטת החברה, חלק מהאופציות אשר טרם הבשילו וטרם פקעו, כמפורט בסעיף 6.9.2 להלן, תוך 90 יום מיום הודעתו על סיום העבודה לחברה. לא עשה כן בתוך הזמן האמור, יפקעו האופציות והעובד לא יוכל לממשן עוד.

6.9.2. החברה תהא רשאית לקבוע האצה מלאה של התגמול ההוני לנושא משרה במקרה של מוות, נכות, וסיבות רפואיות והפסקת ושינוי שליטה שכתוצאה ממנו יופסק המסחר במניות החברה. כמו כן, ככל שתבקש החברה לקבוע האצה כתוצאה משינוי שליטה בחברה במקרה של סיום העסקה, תתאפשר האצה של המנה הקרובה שטרם הבשילה.

6.9.3. במקרה של סיום יחסי עובד מעביד (לרבות עד סיום תקופת ההודעה המוקדמת) מהסיבות המפורטות כדלקמן, יפקעו מיד כל כתבי האופציה ונושא המשרה לא יהא זכאי לממש מנה כלשהי של האופציות:

6.9.3.1. העובד הפר תנאי יסודי מתנאי הסכם העסקתו, ולא תיקן את ההפרה תוך 15 ימים לאחר שקיבל התראה על כך בכתב מאת החברה, ככל שההפרה ניתנת לתיקון.

6.9.3.2. העובד הפר הוראה מהוראות הסכם הסודיות עם החברה.

6.9.3.3. העובד עבר או הורשע בעבירה פלילית שיש עמה קלון.

6.9.3.4. העובד ביצע מעשה המהווה הפרת אמונים בעליל כלפי החברה או פגע ביודעין בשמה הטוב.

7. [נשמר]

8. [נשמר]

9. יחס בין רכיבים קבועים למשתנים

שיעור הרכיב המשתנה לנושאי משרה הזכאים לרכיב משתנה (למעט המנכ"ל), לא יעלה על 50% מסך התגמול בשנה קלנדרית (בסעיף זה סך התגמול הינו: סך המשכורות החודשיות בתוספת עלויות סוציאליות ונלוות בהתאם לסעיף 3 במדיניות זו ובצירוף תגמולים משתנים בהתאם לסעיפים 5 ו-6 במדיניות זו). לגבי המנכ"ל יחס כאמור לא יעלה על 50% מסך התגמול בשנה קלנדרית.

10. שכר יו"ר דירקטוריון פעיל

10.1. תקרת עלות ההעסקה החודשית של יו"ר דירקטוריון החברה, כיו"ר פעיל (בין אם מועסק באמצעות חברת ניהול או כעצמאי, ובין אם מועסק כעובד החברה) לא תעלה על 75-83 אלפי ש"ח עבור היקף משרה מלאה, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן.⁴

10.2. דירקטוריון החברה יהיה רשאי לשנות את היקף המשרה של יו"ר הדירקטוריון הפעיל בחברה, ודמי הניהול החודשיים להם יהיה זכאי יו"ר הדירקטוריון יותאמו להיקף המשרה המעודכן.

10.3. החברה רשאית לעדכן את תקרת עלות ההעסקה החודשית מעת לעת, בטווח של עד 5% לשנה (מעבר להצמדה למדד כמפורט לעיל), בכפוף לאישור ועדת הביקורת להתגמול והדירקטוריון.

10.4. כמו כן, בנוסף לאמור בסעיף 10.1, בהתאם לתנאים המקובלים בשוק לתפקיד זה, תשלם החברה החזר הוצאות חנייה במשרדי החברה וכן הוצאות שיוציא בפועל במסגרת מילוי תפקידו.

⁴ הצמדה למדד תיעשה ביחס למדד הידוע במועד אישור מדיניות התגמול על ידי הדירקטוריון.

10.5. ההתקשרות הינה לתקופה בלתי קצובה, וניתן יהיה לקבוע תקופת הודעה מוקדמת כאמור בסעיף 4.1 לעיל.

11. גמול דירקטורים אחרים בחברה (שאינם מקבלים שכר או דמי ניהול)

11.1. התגמול לדירקטורים, למעט יו"ר דירקטוריון פעיל ולמעט דירקטורים אשר מועסקים בתפקיד אחר בחברה, ודירקטורים חיצוניים יהיה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שתהיינה מעת לעת (להלן: "תקנות הגמול"), לרבות במקרה של החלטה בכתב או שיחה טלפונית, עד לגמול המרבי לפי תקנות הגמול (לרבות האפשרות לקבלת גמול דירקטורים מחברות בת [בהן](#) [הם מכהנים](#)). מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בשים לב לאופייה ולגודלה של החברה ותפקידיו וחובותיו של דירקטור, רשאית החברה לקבוע כי התשלומים לדירקטורים יהיו גם בהתאם להוראות החלות על גמול יחסי לפי תקנות הגמול.

11.2. לתגמול לדירקטורים יצורף מע"מ כדין, ככל הנדרש. הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול.

12. פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

12.1. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה (בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת), לקבלת כתב התחייבות לשיפוי מראש בשל חבות או הוצאה שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה, בהתאם לנהוג בחברה מעת לעת.

כמו כן, נושאי המשרה יהיו זכאים, בכפוף להוראות חוק החברות ולתקנון החברה, לשיפוי בדיעבד בשל חבות או הוצאה שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה.

12.2. החברה תהא רשאית לרכוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, אשר יחול על נושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, אשר תבטח את אחריותם בכפוף למגבלות ולאישורים הקבועים בדין (לרבות פוליסות ביטוח בגין אירוע או פעילות מסוימים ו/או מסוג Run off). היקף הכיסוי הביטוחי יקבע מעת לעת בהתאם להיקף ותחומי פעילות החברה והסיכונים הכרוכים בה, הונה העצמי והיותה חברה ציבורית.

12.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בהתאם לתקנה 1b1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), החברה תהיה רשאית להתקשר בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים של החברה, מכהנים ו/או כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות נושאי משרה שהם בעל שליטה, קרובו או מי שלבעל שליטה יש ענין אישי בהתקשרות לגביו, כפי שיהיו מעת לעת, על דרך של רכישת פוליסות חדשות או הארכות או חידושים של פוליסות שירכשו בעתיד, למספר תקופות ביטוח והכל במסגרת התנאים המפורטים להלן:

12.3.1. הכיסוי הביטוחי לא יעלה על גבול אחריות של 1525,000,000 (עשרים וחמישה ~~עשר~~ מיליון) דולר ארה"ב, למקרה ולתקופת הפוליסה וזאת בגין תביעות שתוגשנה כנגד נושאי המשרה ככל שהן נובעות ממילוי תפקידם בחברה ובחברות הבנות. על אף האמור, החברה תוכל להגדיל את הכיסוי הביטוחי מעבר לסכום האמור, כל עוד הפרמיה השנתית בגין פוליסות הביטוח תאושר על ידי ועדת ~~הביקורת~~ והתגמול והדירקטוריון לאחר שמצאו כי היא בתנאי שוק. פוליסה עשויה להיות מורחבת לשפות את החברה בגין תביעות אשר תוגשנה נגדה (להבדיל מתביעות המוגשות נגד נושא המשרה), אולם זכות נושא המשרה לקבלת שיפוי על פי הפוליסה קודמת לזכות החברה.

12.3.2. ההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

למען הסר ספק, מובהר כי התקשרויות החברה בפוליסות בהתאם לסעיף זה לעיל לא תובאנה לאישור נוסף של האסיפה הכללית של החברה.

12.4. הזכאות לשיפוי ו/או ביטוח כאמור תחול, בתנאים שאינם עדיפים, גם על נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה.

12.5. החברה תהיה רשאית להעניק לנושאי המשרה, בכפוף להוראות כל דין, פטור מאחריות בשל כל נזק שייגרם לה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא המשרה כלפיה בפעולותיו בתוקף תפקידו כנושא משרה, בכפוף להוראות הדין ולתקנון החברה. על אף האמור, פטור שיוענק כאמור לא יחול בקשר עם החלטה שקיבל נושא המשרה או עם עסקה שאושרה על ידו, בתוקף תפקידו כנושא משרה, ושלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי באישורה.

12.6. אין באמור במדיניות זו כדי לגרוע מתוקפן של החלטות עבר להעניק לנושאי המשרה פטור מאחריות, שיפוי או התחייבות לשיפוי, שאושרו על ידי החברה טרם אישור מדיניות זו.

13. שינוי שאינו מהותי בתנאי ההעסקה

13.1. בהתאם להוראות הדין, ועדת ~~הביקורת~~ והתגמול או מנכ"ל החברה (ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל החברה), לפי העניין, יהיו רשאים לאשר שינוי שאינו מהותי בתנאי ההעסקה שאושרו על פי מדיניות זו כאמור בסעיף 272(ד) לחוק החברות או תקנה 3ב1 לתקנות ההקלות.

13.2. במסגרת זאת, יהיו רשאים ועדת ~~הביקורת~~ והתגמול או מנכ"ל החברה (ללא צורך באישור ועדת ~~הביקורת~~ והתגמול או הדירקטוריון), לפי העניין, לאשר, מעת לעת, במהלך תקופת מדיניות התגמול, שינויים בתגמול הכולל לנושא משרה, שתוצאתם המצטברת לכל נושא משרה במועד השינוי לא תעלה על 7% לשנה פיסקלית ביחס

לעלות השנתית לחברה של תגמול נושא המשרה, כפי שהייתה במועד אישור מדיניות התגמול (או במועד מאוחר יותר אם התגמול עודכן לאחר אישור מדיניות התגמול שלא לפי הוראות סעיף זה). שינויים אלה ייחשבו כ"שינויים שאינם מהותיים" ביחס לתגמול הקיים באותה העת. ככל שהשינוי אינו מתייחס לערך כמותי, תיבחן המהותיות על פי טיבו וטבעו של העניין. שיעור השינוי השנתי האמור הינו מצטבר כך שככל שלא בוצע שינוי כאמור בשנה מסוימת או שבוצע שינוי חלקי בלבד ביחס לשיעור הנ"ל, תיצבר האפשרות לשינוי כאמור וניתן יהיה לבצע שינוי בשיעור גבוה יותר על פני מספר שנים, עד לתום תקופת מדיניות התגמול.

13.3. למען הסר ספק, שינוי שאינו מהותי (כמשמעות מונח זה בסעיף 13.1 לעיל) בתנאי כהונתו והעסקתו של נושא משרה הכפוף למנכ"ל החברה, לא יהיה טעון אישור של ועדת התגמול, כל עוד הוא אושר בידי המנכ"ל של החברה ותנאי הכהונה וההעסקה לאחר השינוי כאמור תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

13.4. אין באמור לעיל כדי למנוע אפשרות לבצע שינוי במדיניות, שלא ייחשב כשינוי שאינו מהותי, וזאת בהתאם לאישורים הנדרשים על פי דין.

14. החזרת כספים עקב התבססות על נתונים מוטעים

אם וככל שיתברר, בדיעבד ובמהלך 3 שנים לאחר מועד תשלום מענק, כי הנתונים עליהם התבססה החברה ביחס לעמידה בקריטריונים לתשלום המענק, המתבססים על נתונים בדוחות הכספיים, התבררו כמוטעים באופן המחייב לפי כללי חשבונאות מקובלים את הצגתם מחדש בדוחותיה הכספיים של החברה, וכן כי לאחר ההצגה מחדש לא התקיימו תנאים להענקת המענק בשנה הרלוונטית או התקיימו תנאים להענקת מענק שנתי בהיקף נמוך יותר בגין שנה רלוונטית, אזי ישיב נושא המשרה לחברה את סך המענק העודף שקיבל בגין אותה שנה (למען הסר ספק, הכוונה הינה להצגה מחדש כתוצאה של נתונים שהתבררו כמוטעים בלבד. הצגה מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללים חשבונאיים חדשים אינה מחייבת השבה של תשלומים עודפים כאמור). אופן השבת הסכומים לחברה, לרבות פריסת הסכומים לתשלומים, מועדי ההשבה, הצמדת הסכומים, וכיו"ב, ייקבע על ידי ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה.

15. היחס בין תנאי הכהונה והעסקה של נושאי המשרה לשכר העובדים⁵

15.1. היחסים בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה בהנחת תשלום מענק מקסימאלי, לעלות הממוצעת ולעלות החציונית של תנאי ההעסקה של יתר עובדי החברה שאינם נושאי משרה, על בסיס נתוני התגמול בשנת 2024, הינם 14.6-9.1: ו-17.3-0.0:1, בהתאמה.

⁵ הנתונים ביחס לכל נושאי המשרה והעובדים בחברה נלקחו לפי התגמול ששולם להם בפועל בגין שנת 2024 בצירוף מענק ששולם בשנת 2023, ובסקלול ל-100% משרה.

15.2. היחסים בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון של החברה בהתאם לתקרות המקסימאליות הנקובות במדיניות תגמול זו, לעלות הממוצעת ולעלות החצינית של תנאי ההעסקה של יתר עובדי החברה שאינם נושאי משרה, על בסיס נתוני התגמול בשנת 2024², הינם 1:2.4 ו-1:2.8⁷, בהתאמה.

15.3. היחסים בין עלות הממוצעת של תנאי הכהונה וההעסקה של יתר נושאי המשרה (למעט יו"ר דירקטוריון, דירקטורים ומנכ"ל) בהתאם לתקרות המקסימאליות הנקובות בהתאם למדיניות תגמול זו, לעלות הממוצעת ולעלות החצינית של תנאי ההעסקה של יתר עובדי החברה שאינם נושאי משרה, על בסיס נתוני התגמול בשנת 2024², הינם 1:5.53-8 ו-1:6.54-3⁷, בהתאמה.

15.4. ועדת ~~הביקורת~~ התגמול והדירקטוריון סבורים כי הפערים בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לבין עלות השכר הממוצע והחציני של שאר העובדים ושל עובדי הקבלן אינם משפיעים לרעה על יחסי העבודה בחברה, בין היתר, בשים לב לאופי החברה ולגודלה.

16. אפשרות להפחתת רכיבים משתנים

הדירקטוריון יהיה מוסמך להפחית תגמול מכל סוג שהוא לרבות כל תשלום או זכות, מתוך הרכיבים המשתנים, לפי שיקול דעתו. אין באמור במדיניות זו כדי לגרוע מסמכות הדירקטוריון להפחתה כאמור.

17. שונות

17.1. יתכנו שינויים בזהות נושאי המשרה ובסוגי התפקידים או המשרות שמחזיקים בהם יחשבו כנושאי משרה משנה לשנה, ואנשים אשר כיהנו כנושאי משרה בשנה מסוימת ושתנאי כהונתם והעסקתם היו כפופים למדיניות תגמול זו לא בהכרח ימשיכו את כהונתם כנושאי משרה בשנים הבאות ותנאי כהונתם והעסקתם לא יהיו כפופים למדיניות זו, ולהפך. כמו כן, החברה רשאית לשנות את תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה כלשהו בכל עת, ולא תקום לה חובה להחיל על נושא המשרה את אותם תנאי כהונה והעסקה שחלו עליו בשנים קודמות.

17.2. ועדת ~~הביקורת~~ התגמול והדירקטוריון רשאים לבחון מעת לעת את מדיניות התגמול ואת הצורך בהתאמתה אם חל שינוי מהותי בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעתה או מטעמים אחרים, וכן את התאמתן של תוכניות תגמול לנושאי משרה בחברה למדיניות התגמול. במסגרת זו, ועדת ~~הביקורת~~ התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להחליט לפי שיקול דעתם על ביצוע שינויים או התאמות נדרשים בתנאי כהונה והעסקה, כתוצאה משינוי בדיון ו/או משינויים מהותיים ויוצאי דופן בעסקי התאגיד או מנסיבות חיצוניות המשפיעות על כלל המשק, על השווקים בהם החברה פועלת, או כתוצאה משינויים חשבונאיים משמעותיים, אשר ישפיעו מהותית על התגמול הניתן לפי

התוכנית. שינויים או התאמות כאמור יהיו טעונים אישורים של האורגנים המוסמכים של החברה כפי שיידרשו על פי דין.

17.3. בכפוף להוראות כל דין, אין במדיניות התגמול כדי לגרוע מהסכמים קיימים, או באיזה מתנאי כהונה והעסקה או תגמולים שאושרו עובר לקביעת מדיניות התגמול או שאושרו לפי מדיניות התגמול הקודמת של החברה.

18. תוקף

מדיניות תגמול זו תהא בתוקף החל מיום אישורה על ידי האסיפה הכללית 1 בינואר 2023 למשך תקופה בת שלוש שנים ותוכל גם לחול על מענק בגין שנת 2025.

* * *

נספח ג' – כתב הצבעה

אאורה השקעות בע"מ

("החברה")

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

חלק ראשון

1. שם החברה : אאורה השקעות בע"מ.
2. סוג האסיפה הכללית, המועד ומקום כינוסה : אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה, אשר תתכנס ביום א', 5 באוקטובר 2025, בשעה 15:00 במשרדי החברה בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש), קומה 40, תל אביב-יפו 6701101 ("האסיפה" או "האסיפה הכללית").
3. פירוט הנושאים שעל סדר היום אשר לגביהם ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה ונוסח ההחלטה המוצעת
 - 3.1. נושא מס' 2 - מינוי מחדש של משרד רוה"ח המבקר של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו

לפרטים בדבר נושא זה ראו סעיף 1.2 לדוח זימון האסיפה (להלן: "דוח הזימון") (אשר כתב הצבעה זה מצורף אליו).

נוסח החלטה מוצעת: לאשר את מינוי מחדש של משרד רואי החשבון ליאון אורליצקי ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.
 - 3.2. נושאים מס' 3-6 - מינוי של דירקטורים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים)

לפרטים בדבר נושא זה ראו סעיף 1.3 לדוח הזימון.

נוסח החלטות מוצעות:

 - נושא מס' 3 – לאשר את מינוי מחדש של מר גדי קורן (יו"ר הדירקטוריון) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.
 - נושא מס' 4 – לאשר את מינוי מחדש של מר משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.
 - נושא מס' 5 – לאשר את מינוי מחדש של גב' נאוה אופק שפר כדירקטורית בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.

- נושא מס' 6 – לאשר את מינויו מחדש של מר ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה.

3.3. נושא מס' 7 – אישור הסדר תיחום פעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה.

מוצע לאשר הסדר תיחום פעילות בין החברה לבין מר יעקב אטרקצ'י (מנכ"ל ובעל שליטה), בהתאם למפורט בחלק ב' לדוח הזימון (להלן: "הסדר תיחום הפעילות").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר הסדר תיחום הפעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה, כמפורט בחלק ב' לדוח הזימון.

3.4. נושא מס' 8 – אישור מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה

מוצע לאשר את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, בהתאם למפורט בחלק ג' לדוח הזימון (להלן: "מדיניות התגמול").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את מדיניות התגמול, המצ"ב כנספח ב' לדוח זימון האסיפה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וכמפורט בחלק ג' לדוח הזימון.

3.5. נושא מס' 9 – אישור ועדכון תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה

מוצע לאשר את תנאי הכהונה וההעסקה המעודכנים של מנכ"ל החברה, בהתאם למפורט בחלק ד' לדוח הזימון (להלן: "תנאי הכהונה המעודכנים").

נוסח ההחלטה המוצעת: לאשר את תנאי הכהונה המעודכנים של מנכ"ל החברה, אשר הינו בעל השליטה בה, לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 24 באוגוסט 2025, כמפורט בחלק ד' לדוח הזימון, לרבות הארכת תוקף מתן פטור והתחייבות לשיפוי.

4. המקום והשעות שניתן לעיין בהם בנוסח המלא של ההחלטה המוצעת

ניתן לעיין בדוח הזימון (אשר כתב הצבעה זה מצורף אליו), בנספחיו לרבות הצהרות המועמדים לכהונה כדירקטורים חיצוניים ובנוסח המלא של ההחלטה המוצעת במשרדי החברה אשר נמצאים בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש), קומה 40, תל אביב-יפו 6701101, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש עם מר אריאל פשין, טל': 03-7181910, וזאת עד ליום האסיפה. כמו כן, ניתן לעיין באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו: www.tase.co.il.

5. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה שעל סדר היום, אשר לגביה ניתן להצביע באמצעות כתב ההצבעה

5.1. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות המוצעות המפורטת בסעיף 3.1 לעיל (נושא מס' 2 שעל סדר היום) ובסעיף 3.2 לעיל (נושאים מס' 3-6 שעל סדר היום), הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, הרשאים להצביע והצביעו באסיפה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

5.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המוצעת המפורטת בסעיף 3.3 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) ובסעיף 3.5 לעיל (נושא מס' 9 שעל סדר היום), בהתאם לסעיף 275(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") הוא רוב רגיל של בעלי המניות המשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות יפויי כח או כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור העסקה המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(2) סך קולות המתנגדים בקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

5.3. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המוצעת המפורטת בסעיף 3.4 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום), הוא רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה והצביעו בה בעצמם או באמצעות בא כח, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(1) במניין קולות הרוב ייכללו לפחות רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור מדיניות התגמול המשתתפים בהצבעה. במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

יצוין, כי בהתאם לסעיף 267א(ג) לחוק החברות, דירקטוריון החברה יהא רשאי לאשר את ההחלטה בנושא מס' 8 שעל סדר היום, גם אם האסיפה הכללית תתנגד לאישורה, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו, על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש במדיניות התגמול, כי אישורה על אף התנגדות האסיפה הכללית הינו לטובת החברה.

6. הערה בדבר היות בעל המניה בעל עניין אישי

6.1. בעל מניה המשתתף בהצבעה באסיפה בהחלטות בנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 3.3 לעיל (נושא מס' 7 שעל סדר היום) ובנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 3.5 לעיל

(נושא מס' 9 שעל סדר היום), יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, או אם ההצבעה היא באמצעות כתב ההצבעה – יסמן על גבי כתב ההצבעה (בחלק ב' של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון) אם הוא בעל עניין אישי בהחלטה שעל סדר היום ואת תיאור הזיקה הרלוונטית. בעל מניה המשתתף בהצבעה באסיפה בהחלטות בנושא שעל סדר היום כאמור בסעיף 3.4 לעיל (נושא מס' 8 שעל סדר היום) יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, או אם ההצבעה היא באמצעות כתב ההצבעה – יסמן על גבי כתב ההצבעה (בחלק ב' של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון) אם הוא בעל שליטה או בעל עניין אישי בהחלטה שעל סדר היום ואת תיאור הזיקה הרלוונטית. לא הודיע בעל מניות או לא בוצע סימון כאמור ביחס להחלטה כאמור, לא תבוא הצבעתו במניין הקולות של אותה החלטה..

6.2. בהתאם לתקנות ההצבעה ולהנחיית רשות ניירות ערך מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא גילוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי ענין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות (להלן: "הנחייה"), בעל ענין, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי (להלן: "המצביעים"), כהגדרתם בתקנות ובהנחייה, המצביעים באסיפה, בהחלטה המפורטת בסעיפים 3.3-3.5 לעיל (נושאים 7-9 שעל סדר היום), ימציאו לחברה במסגרת הצבעתם את הפרטים הנדרשים בהתאם לתקנות ולסעיף 2(ב) להנחיה ואם הצביעו באמצעות מיופה הכוח ימציאו המצביע או מיופה הכוח גם את הפרטים ביחס למיופה הכוח. כמו כן, יינתן פירוט בדבר קשר כלשהו בין המצביע או מיופה הכוח (שאינו בעל עניין אישי) לבין החברה או מי מבעלי השליטה או מי מנושאי משרה הבכירה בחברה, לרבות קשרי עובד מעביד, קשרים עסקיים וכד' ופירוט טיבם.

7. מניין חוקי ואסיפה נדחית

7.1. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים לפחות שני בעלי מניות המחזיקים ביחד לפחות מחצית מערך הנקוב של המניות המוצאות של החברה (כולל נוכחות באמצעות מיופה כוח או באמצעות כתב הצבעה). לא נכח מניין חוקי כהגדרתו לעיל בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תדחה האסיפה הכללית בשבעה ימים, לאותה שעה ולאותו מקום או למועד אחר אם צוין בהזמנה או בהודעה לאסיפה הנדחית (להלן: "האסיפה הנדחית"), דהיינו ביום א', 12 באוקטובר 2025, בשעה 15:00. לא נכח גם באסיפה הנדחית המניין החוקי כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לה, ייחשבו בעלי המניות הנוכחים בה כמניין חוקי.

7.2. אסיפה כללית שיש בה מניין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה למועד אחר ולמקום שתקבע; באסיפה הנדחית לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום באסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

8. המועד הקובע

המועד הקובע לקביעת הזכאות של בעלי המניות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית ובאסיפה הנדחית (כהגדרתה להלן), כאמור בסעיף 182(ב) לחוק החברות ובתקנה 3 לתקנות ההצבעה הינו **יום א', 7 בספטמבר 2025** (להלן: "**המועד הקובע**"). אם לא התקיים מסחר במועד הקובע, אזי המועד הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה.

9. אופן ההצבעה

9.1. כל מי שיהיה בעל מניות של החברה במועד הקובע זכאי להשתתף ולהצביע באסיפה, בעצמו או באמצעות שלוח או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, בכפוף להוראות תקנון החברה, הוראות חוק החברות וכמפורט בסעיפים 10 ו-11 להלן. בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר הבורסה (להלן: "**בעל מניות שאינו רשום**") רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית כמפורט בסעיף 11 להלן.

9.2. מסמך הממנה שלוח להצבעה (להלן: "**כתב המינוי**") ייערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב ויחתם בדרך המחייבת את התאגיד. החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה אישור בכתב, להנחת דעתה, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כתב המינוי, או העתק ממנו בצירוף אישור בעלות כדין בגין המניות שמכוחן ניתן ייפוי הכח, יימסרו במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני תחילת האסיפה, או האסיפה הנדחית, לפי העניין.

9.3. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית) התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הוכחת בעלות במניה**"), בעל מניות שאינו רשום, המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכל להשתתף באסיפה האמורה בעצמו או באמצעות שלוח להצבעה רק אם ימציא לחברה, לפני האסיפה, אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניות החברה במועד הקובע כנדרש על פי התקנות האמורות (להלן: "**אישור בעלות**"). בעל מניות שאינו 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. בעל מניות שאינו רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. יצוין, כי בהתאם לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

10. הצבעה באמצעות כתב הצבעה והודעות עמדה

10.1. בעלי המניות רשאים להצביע ביחס להחלטה שעל סדר היום המפורטת לעיל באמצעות כתב הצבעה.

10.2. נוסח כתב ההצבעה והודעות עמדה (ככל שיהיו) בגין ההחלטה שעל סדר היום ניתן למצוא באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il (להלן: "אתר ההפצה") ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת maya.tase.co.il (להלן: "אתר הבורסה"). בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שיהיו).

10.3. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדוא"ל, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שיהיו) באתר ההפצה לכל בעל מניות שאינו רשום, אם הודיע בעל המניות שאינו רשום כי הוא מעוניין בכך ובלבד, שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. ההצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שיפורסם באתר ההפצה.

10.4. כתב ההצבעה (שאינו אלקטרוני) של בעל מניות שאינו רשום יימסר לחברה בצירוף אישור הבעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע שעות לפני מועד כינוס האסיפה (היינו - ביום א', 5 באוקטובר 2025 בשעה 11:00).

10.5. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות ימסור לחברה את כתב ההצבעה, בצירוף צילום תעודת זהות או צילום של דרכנו או צילום תעודת התאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד שש שעות לפני מועד כינוס האסיפה (היינו - ביום א', 5 באוקטובר 2025 בשעה 9:00).

10.6. לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לפי סעיף 177(2) לחוק החברות רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

10.7. בעל מניה המשתתף בהצבעה ביחס להחלטות בנושאים שלפי סעיפים 3.3-3.5 לעיל שעל סדר היום (לפי, ימציא את הפרטים הנדרשים כמפורט בסעיף 6 לעיל, ככל שהאמור בסעיף רלבנטי לגביו).

10.8. בעל מניה רשאי לפנות למשרדה הרשום של החברה ולאחר שהוכיח את זהותו, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו/צילום תעודת הזהות שלו או צילום הדרכון שלו או צילום תעודת ההתאגדות שלו עד 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

11. הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית

11.1. כאמור לעיל, בעל מניות שאינו רשום, רשאי להצביע ביחס להחלטה אשר על סדר היום כמפורט לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית כהגדרתה בתקנות ההצבעה (להלן: "כתב ההצבעה האלקטרוני").

11.2. כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תסתיים שש שעות לפני מועד האסיפה (דהיינו - ביום א', 5 באוקטובר 2025, בשעה 9:00), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית.

11.3. 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 מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה עצמו או באמצעות שלוח תיחשב כמאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני.

12. מען החברה למסירת כתבי ההצבעה והודעות העמדה

משרדי החברה בדרך מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש), קומה 40, תל אביב-יפו 6701101.

13. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה על ידי בעל המניות ותגובת הדירקטוריון

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של בעלי מניות לחברה הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה.

המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה, אם וככל שתוגשנה הודעות עמדה של בעלי המניות והדירקטוריון יבחר להגיש את תגובתו להודעות העמדה הנ"ל, הינו לא יאוחר מחמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה.

14. כתובת אתר ההפצה של אתר רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל

אביב בע"מ, שמצויים בהם כתבי הצבעה והודעות העמדה

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות עמדה, ככל שתהיינה, הינם כדלקמן: אתר ההפצה של הרשות לניירות ערך: <http://www.magana.isa.gov.il> (להלן: "אתר ההפצה") ואתר הבורסה: <http://maya.tase.co.il> (להלן: "אתר הבורסה").

15. 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 כ-14,275,733 מניות רגילות של החברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, היינו כ-7,577,088 מניות רגילות של החברה, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית לעיין במשרדה של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה.

16. שינויים בסדר יום האסיפה

יצוין, כי לאחר פרסום כתב ההצבעה ייתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום ועשויות להתפרסם הודעות עמדה. במקרה כאמור, יהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה באתר ההפצה ובאתר הבורסה.

17. 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 (7) ימים לאחר זימון האסיפה. הוגשה בקשה כאמור, אפשר כי הנושא יתווסף לסדר היום ופרטיו יופיעו באתר ההפצה. במקרה כאמור תפרסם החברה זימון מתוקן וזאת לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות להכללת נושא על סדר היום, כאמור לעיל. החברה תפרסם כתב הצבעה מתוקן ביום פרסום הזימון המתוקן.

אם יוסף נושא לסדר היום והחברה תפרסם כתב הצבעה מתוקן, כי אז המועד האחרון שבו תמציא החברה כתב הצבעה מתוקן יהיה במועד פרסום סדר היום העדכני של האסיפה אשר יהיה בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בסעיף 5ב לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000.

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

כתב הצבעה - חלק שני

שם החברה: אאורה השקעות בע"מ

מען החברה (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה): מנחם בגין 132, מרכז עזריאלי (מגדל משולש),

קומה 40, תל אביב-יפו 6701101

מס' החברה: 52-003827-4

מועד האסיפה: יום א', 5 באוקטובר 2025, בשעה 15:00

סוג האסיפה: אסיפה כללית שנתית ומיוחדת

המועד הקובע לבעלות במניות לעניין הזכות להצביע באסיפה הכללית: יום א', 7 בספטמבר 2025

(להלן: "המועד הקובע"). אם לא יתקיים מסחר במועד הקובע, אזי היום הקובע יהיה יום המסחר

האחרון שקדם למועד זה.

פרטי בעל המניות

שם בעל המניות: _____

(כפי שרשום בתעודות הזיהוי או ברשם החברות, לפי העניין)

מס' זהות: _____

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית:

מס' דרכון: _____

המדינה שבה הוצא: _____

בתוקף עד: _____

אם בעל המניות הוא תאגיד:

מס' תאגיד: _____

מדינת ההתאגדות: _____

בעל עניין, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי. נא ציין/ציני האם הינך:

לא	כן*	
		בעל עניין (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968)
		נושא משרה בכירה (כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968)
		משקיע מוסדי (כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), התשס"ט-2009), וכן מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות,

		התשנ"ד-1994
--	--	-------------

*** אם התשובה חיובית -**

נא פרט בדבר קשר כלשהו בין המצביע או מיופה הכוח שלו לבין החברה או מי מבעלי השליטה או נושא משרה בכירה, לרבות קשרי עובד מעביד, קשרים עסקיים וכד' ופירוט טיבם:

אופן ההצבעה

האם אתה בעל עניין אישי באישור ההחלטה? ²		אופן ההצבעה ¹			הנושא שעל סדר היום
לא	כן**	נמנע	נגד	בעד	
X	X				נושא מס' 2 שעל סדר היום - לאשר את מינויו מחדש של משרד רואי החשבון ליאון אורליצקי ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו
X	X				נושא מס' 3 שעל סדר היום - לאשר את מינויו מחדש של מר גדי קורן (יו"ר הדירקטוריון) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה
X	X				נושא מס' 4 שעל סדר היום - לאשר את מינויו מחדש של מר משה שמעוני (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה
X	X				נושא מס' 5 שעל סדר היום - לאשר את מינויה מחדש של גב' נאווה אופק שפר כדירקטורית בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה
X	X				נושא מס' 6 שעל סדר היום - לאשר את מינויו מחדש של מר ירון בלום (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה
					נושא מס' 7 שעל סדר היום - לאשר הסדר תיחום הפעילות עם מר יעקב אטרקצ'י, מנכ"ל ובעל שליטה בחברה, כמפורט בחלק ב' לדוח הזימון
					נושא מס' 8 שעל סדר היום - לאשר את מדיניות התגמול, המצ"ב כנספח ב' לדוח זימון האסיפה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וכמפורט בחלק ג' לדוח הזימון

¹ אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.

² בעל מניות שלא ימלא טור זה או שישמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין.

					נושא מס' 9 שעל סדר היום - לאשר את תנאי הכהונה המעודכנים של מנכ"ל החברה, אשר הינו בעל השליטה בה, לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 24 באוגוסט 2025, כמפורט בחלק ד' לדוח הזימון, לרבות הארכת תוקף מתן פטור והתחייבות לשיפוי
--	--	--	--	--	---

**** במידה והתשובה חיובית – נא פרט מדוע יש לך עניין אישי בהחלטה:**

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1) לחוק החברות) – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

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

חתימה

תאריך