



בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (**"החברה"**)

מתאר

על פי סעיף 15ב(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (**"חוק ניירות ערך"**), תקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), תש"ס-2000 (**"תקנות פרטי מתאר"**), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 (**"תקנות הצעה פרטית"**) ותקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (**"תקנות הדוחות"**);

להצעה של

עד 26,788,073 אופציות רשומות על שם, לא רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (**"האופציות"** ו-**"הבורסה"**, בהתאמה), המוצעות לנושאי משרה, מנהלים ועובדים בחברה ובחברות בת שלה (**"הניצעים"**), ללא תמורה והניתנות למימוש לעד 26,788,073 מניות רגילות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (**"מניות רגילות"** או **"מניות המימוש"**, לפי העניין), בהתאם לתוכנית תגמול הוני (2020), שאושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 10 בדצמבר 2020, לרבות אופציות מתוך הכמות כאמור אשר יוקצו ויפקעו, או שתבטל זכות הניצע לקבלן והן לא ימומשו למניות ויוחזרו למאגר האופציות, והכל כמפורט להלן;

כל הניצעים על פי מתאר זה הם עובדי החברה או חברה בת שלה, ומתקיימים בינם לבין החברה או חברה בת שלה יחסי עובד-מעסיק. אף אחד מהניצעים אינו בעל עניין בחברה כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט-1999 (**"חוק החברות"**) מכוח החזקותיו בניירות ערך של החברה עובר להקצאה ולא יהפוך לבעל עניין כאמור לאחר הקצאת המניות הנובעות ממימוש האופציות, לרבות בהנחה שיממש את מלוא ניירות הערך ההמירים שאינם רשומים למסחר בבורסה, המוחזקים על ידו או שיוקצו לו מכוח מתאר זה;

ודוח הצעה פרטית מהותית

על פי תקנות הצעה פרטית, להצעה של עד 4,399,907 אופציות הניתנות למימוש לעד 4,399,907 מניות מוצעות בהקצאה הנוכחית במסגרת מתאר זה ליו"ר דירקטוריון החברה, מר תומר ראב"ד (**"מר ראב"ד"** או **"יו"ר הדירקטוריון"**), כמפורט להלן.

אם יחול שינוי בתנאי האופציות, לרבות מחירן וכמותן, לעומת התנאים המפורטים במתאר זה, החברה תפרסם הודעה משלימה בדבר שינוי כאמור.

תאריך המתאר: 18 בדצמבר 2025

תוכן עניינים

4	מבוא	1.
4	1.1. כללי	
4	1.2. היתרים ואישורים	
5	1.3. הקצאת אופציות על פי המתאר	
5	1.4. מחיר האופציות	
6	1.5. סמכות רשות ניירות ערך	
7	פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים	2.
7	2.1. ניירות הערך המוצעים	
7	2.2. ניירות הערך של החברה	
7	2.3. נאמן	
8	2.4. הסכם הקצאה	
8	2.5. תקופות הבשלה ותנאי ותקופות המימוש	
12	2.6. סיום יחסי עובד-מעביד / סיום התקשרות	
14	2.7. אירוע מכירה	
15	2.8. הגבלת עבירות ותנאים נוספים בקשר להנפקת מניות והעברה של מניות או אופציות	
15	2.9. ניהול תכנית הגמול ההוני	
16	2.10. מיסוי	
17	2.11. היעדר זכויות כבעל מניות בחברה	
17	2.12. היעדר זכויות מיוחדות בהעסקה	
18	הזכויות הנלוות למניות החברה	3.
18	3.1. שינוי התקנון ושינוי זכויות סוג	
18	3.2. הזכויות הצמודות למניות החברה	
18	3.3. חלוקה, קרנות והיוון קרנות ורווחים	
18	3.4. אסיפות כלליות	
18	3.5. החלטות הטעונות אישור ברוב מיוחד של בעלי המניות	
19	3.6. המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים	
19	3.7. דרכי מינויים של הדירקטורים, משך כהונתם וסיום כהונתם	
19	3.8. הסמכה למתן פטור	
19	3.9. העברת מניות	
19	3.10. שינוי והגדלת ההון, הקצאת מניות וניירות ערך	
19	3.11. הודעות	
19	3.12. מסירת מידע לבעל מניות	
20	פרטים נוספים	4.
20	4.1. פרטים על שערי מניות החברה	
20	4.2. הערך הכלכלי של ניירות הערך המוצעים למר ראב"ד	
21	4.3. פרטים לגבי הון המניות ולגבי ההחזקות בחברה	
21	4.4. פירוט התמורה	
21	4.5. עיון במסמכים והפניה לדוח תקופתי ולדיווחים מיידיים	
22	פרטים נוספים לפי תקנות הצעה פרטית	5.
22	5.1. שם הניצעים וכמות האופציות המוצעות	
22	5.2. החזקות בעלי העניין בחברה לפני ואחרי ההקצאה מכוח המתאר	

24	5.3. מחיר המניה והיחס למחיר המימוש
24	5.4. תנאי ניירות הערך המוצעים
24	5.5. הערך הכלכלי של ניירות הערך המוצעים
	5.6. פרטים בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות ונימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון
24	לאישור ההקצאה
24	6. פרטי נציגי החברה לעניין הטיפול במתאר זה

1. מבוא

1.1 כללי

- 1.1.1 ביום 10 בדצמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית תגמול הוני (2020) ("התכנית" או "תכנית הגמול ההוני").
- 1.1.2 ביום 28 בדצמבר 2023, פרסמה החברה מתאר לעד ¹30,433,077 אופציות לא סחירות של החברה, מכוחו הקצתה, עד למועד זה, סך של ²29,780,005 אופציות לעובדי החברה ונושאי משרה בה ("המתאר הקודם"). לאור מיצוי כמעט מלוא יתרת האופציות תחת המתאר הקודם וההקצאה למר ראב"ד, מפרסמת החברה מתאר זה ("המתאר").
- 1.1.3 הקצאת האופציות לניצעים תבוצע בהתאם להוראות סעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך באמצעות המתאר ובהתאם לתקנות פרטי מתאר, תקנות הצעה פרטית ותקנות הדוחות. דוח זה כולל בתוכו את המתאר ודוח הצעה פרטית מהותית. למען הנוחות בלבד, נכתב דוח זה במבנה של מתאר, כאשר בסופו יובאו פרטים נוספים הנדרשים על פי תקנות הצעה פרטית. כל עוד לא נאמר במפורש אחרת, חל האמור בדוח זה ביחד על כל הניצעים, דהיינו – הן הניצעים על פי המתאר והן מר ראב"ד.
- 1.1.4 ביום 16 בדצמבר 2025 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול מאותו המועד, על הקצאת 4,339,907 אופציות, על פי תכנית הגמול ההוני, הניתנות למימוש, בהנחת מימוש מלא, לעד 4,339,907 מניות, ליו"ר דירקטוריון החברה, על פי תכנית הגמול ההוני.
- 1.1.5 בד בבד עם פרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ליום 25 ינואר 2026 ("דוח זימון האסיפה הכללית") שעל סדר יומה, בין היתר, הצעה פרטית מהותית ליו"ר דירקטוריון החברה, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית המהותית המשולב במסגרת המתאר.
- 1.1.6 להסרת ספק, מובהר כי ככל שהדבר נוגע לניצעים שהם נושאי משרה בחברה, מתאר זה אינו בא לגרוע מהוראות מדיניות התגמול של החברה, אשר תמשיך לחול על נושאי המשרה שלהם יוקצו ניירות ערך על פי המתאר.

1.2 היתרים ואישורים

- הקצאת האופציות המוצעות על-פי המתאר כפופה לסמכות רשות ניירות ערך על פי סעיף 1.5 להלן ולקבלת האישורים המפורטים להלן:
- 1.2.1 ההקצאה למר ראב"ד אושרה בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה ביום 16 בדצמבר 2025, והיא כפופה לקבלת האישורים המפורטים להלן:
- א. אישור האסיפה הכללית להקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון.
- ב. אישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש בגין ההקצאה למר ראב"ד. מיד בסמוך לפרסום המתאר, בכוונת החברה לפנות לקבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציות מכוח ההקצאה למר ראב"ד.
- 1.2.2 הקצאות עתידיות מכוח המתאר, ככל שייקבעו, תהיינה כפופות לקבלת אישורי האורגנים הרלוונטיים בחברה כנדרש על פי דין להקצאות תחת המתאר, הן עשויות להיות כפופות להגדלת הונה הרשום של החברה ולאישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש בגין כל הקצאה אשר החברה תבקש לבצע מכוח המתאר, אם לא ניתן אישור כזה קודם לכן.
- אם יידרשו אישורים נוספים לשם הצעת ניירות הערך המוצעים, החברה תפעל להשגתם.

¹ אסמכתא 2023-01-143088.
² לא כולל אופציות שמומשו או פקעו.

1.3. הקצאת אופציות על פי המתאר

- 1.3.1. לא תוקצינה אופציות על פי המתאר לבעל עניין (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) בחברה מכוח החזקותיו בחברה, או לניצע שיהפוך להיות בעל עניין בחברה מכוח החזקותיו כתוצאה מההקצאה.
- 1.3.2. התקופה להקצאת אופציות על פי המתאר תחל ארבעה עשר (14) ימי עסקים מיום הגשת המתאר³ ותסתיים בתום שלושים ושישה (36) חודשים מיום פרסומו. החברה רשאית להקצות אופציות נוספות לניצעים במועדים שונים ובכמויות שונות, בהתאם להוראות תכנית הגמול ההוני ובכפוף לקבלת אישורים על פי דין. בסמוך לאחר פרסום מתאר זה, תודיע החברה לניצעים בדבר פרסום זה או תפעל בכל דרך אחרת המותרת על פי דין.
- 1.3.3. במקרה של ביצוע הקצאות על פי המתאר החברה תמסור לכל ניצע העתק של המתאר בצירוף הדוחות אליהם הוא מפנה במקום עבודתו של הניצע, או תפעל בכל דרך אחרת המותרת על פי דין.

1.4. מחיר האופציות

1.4.1. תנאי ההבשלה ומחיר האופציות למר ראב"ד

- א. האופציות יוקצו למר ראב"ד ללא תמורה כלשהי.
- ב. האופציות יוקצו למר ראב"ד בשני (2) מענקים, כל מענק בשיעור של מחצית (1/2) מסך האופציות המוקצות יבשיל בשלוש (3) מנות שנתיות שוות, כמפורט בסעיף 2.5.1.

תנאי מחיר למימוש (מחיר יעד)	מחיר מימוש	סך כמות האופציות למר ראב"ד	
8.00 ש"ח	6.70 ש"ח	כ-2,199,954	מענק 1
10 ש"ח	6.70 ש"ח	כ-2,199,954	מענק 2

מובהר כי שני המענקים יוקצו במקביל והחלוקה לשני מענקים נועדה לקבוע תנאי מחיר למימוש (מחיר יעד) שונה לכל מענק, כמפורט בטבלה לעיל.

ככל שלא ייקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה, מימוש האופציות על ידי מר ראב"ד ייעשה על בסיס מנגנון מימוש נטו, כמפורט להלן, כך שהניצע לא יידרש לשלם בפועל את מחיר המימוש (או את ערכן הנקוב של המניות, ככל שהדבר אפשרי) והחברה תהפוך חלק מרווחיה להון מניות או תנהג בכל דרך אחרת המותרת על פי דין במקרה של הנפקת מניות תמורת סכום הנמוך מערכן הנקוב, הכל בהתאם לדין החל, לרבות סעיף 304 לחוק החברות.

מחיר המימוש ותנאי המחיר למימוש כפופים להתאמות, הכל כמפורט בסעיף 2.5.6 להלן.

אופציות שטרם מומשו עד תום 4 שנים ממועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, יפקעו כאמור בסעיף 2.5.2.

1.4.2. מחיר האופציות

אופציות תוקצינה לניצעים ללא תמורה כלשהי. מחיר המימוש של המניות בהקצאות עתידיות מכוח המתאר ייקבע על ידי האורגנים המוסמכים של החברה במועד ההקצאה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה אשר תהיה בתוקף באותה עת (בהתייחס לנושאי משרה). ככל שלא ייקבע אחרת על ידי דירקטוריון החברה, מימוש האופציות יהיה בהתאם למנגנון מימוש נטו.

1.5. סמכות רשות ניירות ערך

³ אם רשות ניירות ערך תורה על תיקון המתאר, מועד הקצאת אופציות על פי המתאר עשוי להידחות על פי הנחיותיה, עד לאחר חלוף 14 ימי עסקים מיום הגשת המתאר המתוקן. ראו סעיף 1.5 למתאר.

- 1.5.1. רשות ניירות ערך, לרבות עובד שהסמיכה לכך, רשאית בתוך ארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד הגשת המתאר, להורות לחברה לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע למתאר וכן להורות לחברה על תיקון המתאר בתוך מועד שתקבע.
- 1.5.2. במקרה בו תורה רשות ניירות ערך על תיקון המתאר, רשאית הרשות להורות על דחיית המועד להתחלת התקופה להקצאת ניירות הערך המוצעים על פי המתאר, למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים מיום פרסום תיקון המתאר.

2. פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים

2.1. ניירות הערך המוצעים

2.1.1. במסגרת המתאר ניתן להציע עד 26,788,073 אופציות רשומות על שם, שאינן רשומות למסחר, המבשילות על פני זמן.

כמות האופציות שתוקצה לכל ניצע ואשר תמומש בהתאם להוראות המתאר, תמומש בכפוף להתאמות הקבועות בתכנית הגמול ההוני.

2.1.2. מספר המניות אשר ינבעו כתוצאה ממימוש מלוא כמות האופציות הניתנות להצעה על פי המתאר – בנטרול מנגנון מימוש נטו⁴ – הוא 26,788,073 מניות, אשר נכון למועד המתאר יהוו מיד לאחר המימוש כ-0.95% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ-0.95% מזכויות ההצבעה בחברה.

2.1.3. האופציות המוצעות על פי המתאר אינן רשומות למסחר בבורסה כלשהי. מניות המימוש, אם וככל שיוקצו, ירשמו למסחר בבורסה ויוקצו על שם החברה לרישומים של הבורסה או חברה אחרת שתשמש כחברה לרישומים לניירות הערך של החברה באותה עת.

2.1.4. מועד ההקצאה ייחשב המאוחר מבין (א) המועד בו אישר דירקטוריון החברה או ועדה שהסמך לצורך כך לביצוע ההקצאה ו-(ב) מועד החלטת אורגן אחר שאישורו נדרש לצורך כך לעניין ההקצאה לאותו ניצע, אלא אם החברה החליטה אחרת ו/או אם נקבע אחרת בהסכם ההקצאה ("מועד ההקצאה")

2.1.5. ההקצאה למר ראב"ד

מתוך הכמויות המצוינות בסעיף 2.1.1 לעיל, 4,399,907 אופציות יוקצו למר ראב"ד, כמפורט בסעיף 1.2.1 לעיל ובהמשך מתאר זה.

2.2. ניירות הערך של החברה

2.2.1. נכון ליום הגשת המתאר, מניות החברה רשומות למסחר בבורסה. המניות אשר תוקצינה לניצעים בעת מימוש ניירות הערך המוצעים, תוקצינה באמצעות הנפקת מניות על ידי החברה, ללא תשלום ערכן הנקוב, ככל שהדבר אפשרי. החברה תהפוך חלק מרווחיה להון מניות או תנהג בכל דרך אחרת המותרת על פי דין במקרה של הנפקת מניות תמורת סכום הנמוך מערכן הנקוב, הכול בהתאם לדין החל, לרבות סעיף 304 לחוק החברות.

2.2.2. החברה תדאג כי בהונה הרשום תהיינה מספיק מניות רגילות לשם העברתן בעת מימוש האופציות. הונה הרשום של החברה נכון ליום הגשת המתאר עומד על 2,849,485,753 מניות רגילות, בהונה המונפק קיימות 2,773,412,786 מניות רגילות. בהתאם, בהונה הרשום של החברה די מניות לצורך ביצוע ההקצאה למר ראב"ד.

2.3. נאמן

2.3.1. אופציות שיוצעו מכוח המתאר לניצעים תושבי ישראל, יוצעו בהתאם להוראות מסלול רווח הון ("מסלול רווח הון") לפי סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 ("הפקודה") או "פקודת מס הכנסה" ולכללים שנחקקו על פיו, כפי שישונו מעת לעת, ויוקצו על שם אלטשר נאמניות בע"מ או נאמן אחר שיבוא במקומו בהתאם לתכנית הגמול ההוני ("הנאמן"). ככל שיוצעו אופציות לניצעים תושבי ישראל שאינם עובדים כהגדרתם בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, מענקים אלה יוצעו בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

⁴ ראו סעיף 2.5.5 להלן. במנגנון מימוש נטו נקבעת כמות המניות שתנבע בפועל, בין היתר, בהתחשב במחיר המניה במועד מימוש האופציה. כיוון שמחיר זה אינו ידוע במועד ההקצאה, לא ניתן להעריך מראש את כמות מניות המימוש שתנבע ממימוש אופציות על בסיס מנגנון מימוש נטו. לכן, חושבה הכמות המקסימלית של המניות שהייתה עשויה לנבוע ממימוש שאינו על בסיס מנגנון מימוש נטו, למרות שהכמות שתנבע בפועל, בהתחשב במנגנון מימוש נטו, עשויה להיות קטנה יותר.

2.3.2. על אופציות שיוצעו מכוח המתאר לניצעים שהינם תושבי חוץ, ככל שיוצעו, יחולו דיני המס הרלוונטיים לאותם ניצעים, אולם החברה תהיה רשאית לקבוע כי מענקים אלו יוקצו לניצעים שאינם תושבי ישראל באמצעות נאמן ויחולו לגביהם חלק מהוראות תכנית הגמול ההוני, בשינויים המחויבים.

2.3.3. בקשר לאופציות שהוקצו על שם הנאמן, החברה תפעל להעביר לידי הנאמן (לחשבון אצל חבר בורסה על שם הנאמן) את מניות המימוש לפי התכנית, וזאת עד למועד שחרורן מידי הנאמן או מכירתן על ידי הנאמן עבור הניצע כאמור.

2.4. הסכם הקצאה

2.4.1. בהסכם ההקצאה אשר תנפיק החברה לכל ניצע, לרבות מר ראב"ד, יפורט, בין השאר, כמות האופציות המוקצות לניצע, מועדי ההבשלה שלהן, וכל תנאי אחר שהחברה תמצא לנכון לכלול בו בקשר לניצע ספציפי, בהתאם למדיניות התגמול (בהתייחס לנושאי משרה), למתאר, לתכנית הגמול ההוני ולדיני המס.

2.4.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ניצע אשר יוקצו לו אופציות לפי התכנית, יידרש לחתום כתנאי להקצאתן על הסכם הקצאה; ויאשר, בין היתר, כי הוא מסכים להיות כפוף להסכם הנאמנות שנחתם עם הנאמן.

2.5. תקופות הבשלה ותנאי ותקופות המימוש

2.5.1. תקופות הבשלה

א. כללי. זכאותו של ניצע לממש אופציה תתגבש במועדים שייקבעו בהסכם ההקצאה בכפוף, בין היתר, להמשך העסקתו של הניצע בחברה או בחברה הבת של החברה (לפי העניין) במהלך תקופת ההבשלה (הכל בכפוף לתנאי התכנית).

ב. **תקופת הבשלה של אופציות המוקצות בהקצאה למר ראב"ד.** האופציות שיוקצו למר ראב"ד יבשילו ב-3 מנות שנתיות שוות, כאשר המנה הראשונה תבשיל ביום 16 בדצמבר 2026, וכל מנה נוספת תבשיל בתום שנה לאחר הבשלת המנה הקודמת, ובלבד שמר ראב"ד עודנו מועסק בחברה במועד ההבשלה (בכפוף לאמור בסעיף 2.6.2 להלן) ובכפוף ליתר התנאים למימוש כמפורט להלן.

2.5.2. אורך חיי האופציות (מועד הפקיעה)

א. כללי. תאריך הפקיעה של האופציות ייקבע בהסכם ההקצאה, ובהעדר קביעה אחרת (לרבות אם נקבע אחרת במדיניות התגמול של החברה לעניין נושאי משרה), תאריך זה יהיה בתום 7 שנים ממועד הקצאת האופציה ("**מועד הפקיעה**"). במידה שמועד הפקיעה חל ביום שאינו יום עסקים בבנקים בישראל ויום מסחר בבורסה – יידחה מועד הפקיעה ליום העסקים שהינו גם יום מסחר בבורסה הקרוב אחריו. כל אופציה שטרם מומשה תפקע ולא יהיה לה כל ערך במועד המוקדם מבין המועדים הבאים: (א) מועד הפקיעה; ו-(ב) המועד בו האופציה פוקעת על פי יתר תנאי התכנית.

ב. **מועד הפקיעה של אופציות המוקצות למר ראב"ד.** תאריך הפקיעה של האופציות המוקצות למר ראב"ד יהיה בתום 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון להקצאתן.

2.5.3. תקופת חסימה

מניות המימוש שינבעו ממימוש אופציות אשר הוקצו תחת מסלול רווח הון לפי סעיף 102 לפקודה יהיו חסומות למשך תקופה מינימאלית של עשרים וארבעה (24) חודשים ממועד ההקצאה, או תקופה שונה ככל שייקבע לפי סעיף 102 לפקודה ("**תקופת החסימה**") ; על אף האמור, אם הניצע יממש את

האופציות קודם לתום תקופת החסימה כאמור, הוא יישא בכל השלכות המס שינבעו מכך. לפרטים נוספים אודות היבטי מיסוי ראו סעיף 2.10.

2.5.4 מחיר המימוש ותנאי מחיר למימוש האופציות

א. כללי. מחיר המימוש לאופציות ייקבע על ידי דירקטוריון החברה במועד ההקצאה מכוח המתאר, בכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה (בהתייחס לנושאי משרה) והוראות הדין. בתנאי הסכם הקצאה של אופציות יכול שייקבעו גם תנאי מחיר או תנאי ביצוע נוספים למימוש.

ב. מחירי המימוש ותנאי המחיר למימוש בהקצאה למר ראב"ד.

כאמור בסעיף 1.4.1 ב לעיל, האופציות יוקצו למר ראב"ד ב-2 מענקים. כל מענק, בשיעור של מחצית (1/2) מסך האופציות המוקצות לניצעים, יבשיל ב-3 מנות שנתיות שוות כמפורט בסעיף 2.5.1, כאשר ביחס לכל מענק נקבע מחיר מימוש שונה כמפורט בטבלה להלן. בנוסף, בתנאי ההקצאה למר ראב"ד נקבע כי מימוש כל אופציה כפוף לכך כי לאחר מועד ההבשלה של האופציה התקיים תנאי המחיר למימוש לאופציה.

"תנאי המחיר למימוש" - ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בתקופה של לפחות שלושים (30) ימי מסחר רצופים בבורסה שקדמו למועד הבדיקה שווה למחיר הנקוב בטבלה שלהלן או גבוה ממנו.⁵ מודגש, כי אין חובה כי תנאי המחיר למימוש יתקיים במועד המימוש בפועל, אלא עליו להתקיים במהלך התקופה שלאחר מועד ההבשלה של האופציה ועד למועד הפקיעה (וקודם למועד המימוש), אף אם אינו מתקיים במועד המימוש בפועל.

טבלת מחירי המימוש ותנאי המחיר למימוש

סך כמות האופציות למר ראב"ד ⁶	מחיר מימוש	תנאי מחיר למימוש (מחיר יעד)
מענק 1	כ-2,199,954	6.70 ש"ח
מענק 2	כ-2,199,954	10.00 ש"ח

"מחיר המימוש" של האופציות, לצורך חישוב מרכיב ההטבה, לא יפחת ממוצע שערי הנעילה של מניית החברה בשלושים (30) ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד אישור הקצאת האופציות בדירקטוריון החברה או בוועדת דירקטוריון שהוסמכה לאישור הקצאה לפי סעיף 288 לחוק החברות, או משער הנעילה בבורסה של מניית החברה בתום יום המסחר שקדם למועד אישור הקצאת האופציות, לפי הגבוה מבניהם, למעט אם אושר אחרת בידי האסיפה הכללית של החברה. מחיר המימוש יהיה כפוף להוראות התאמה במקרה של חלוקה, הנפקת זכויות וכיו"ב שיהיו קבועות בתכנית או בהסכם ההקצאה. מחיר המימוש ותנאי המחיר למימוש כפופים להתאמות כמפורט בסעיף 2.5.6 להלן והכל כפי שייקבע בהסכם הענקיה.

מחיר המימוש בהקצאה למר ראב"ד: שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום החלטת הדירקטוריון: 6.69 ש"ח. מחיר המימוש של המענק הראשון גבוה ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בדבר אישור ההקצאה.

2.5.5 מנגנון "מימוש נטו" (Net Exercise)

⁵ במקרה שבו החברה תבצע חלוקת דיבידנד, ממוצע מחירי הסגירה של המניה בתקופת שלושים (30) ימי המסחר הרצופים שקדמו למועד הבדיקה יתבצע על בסיס השער המתואם לאחר הפחתת השווי הכלול של הדיבידנד.

⁶ מספר האופציות הכלולות בכל מענק עשוי להשתנות בתלות בעיגולי שברי אופציות.

בכפוף להחלטת מיסוי מתאימה מרשות המסים, מחיר המימוש לא ישולם בפועל לחברה, אלא יילקח בחשבון בעת חישוב כמות המניות להן זכאי בפועל הניצע ממימוש האופציות כפי שמפורט להלן ("מימוש נטו").

מספר המניות המוקצות במימוש נטו יחושב על פי הנוסחה הבאה:

$$\text{מספר המניות המוקצות במימוש} = C \times \frac{(A - B)}{A}$$

כאשר:

A - מחיר הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה בסוף יום המסחר שקדם למועד המימוש (כהגדרתו בסעיף 2.5.7 להלן)

B - מחיר המימוש, כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.5.6 להלן

C - מספר מניות המימוש המכוסות על ידי האופציות הממומשות

ניצע, לרבות מר ראב"ד, לא יהיה זכאי לקבל חלק ממניה שלמה, ומספר המניות אותן יהיה זכאי לקבל יעוגל למספר המניות השלם הקרוב ביותר (מספר המניות יעוגל כלפי מטה לכל שבר מניה השווה או הנמוך מ-0.5 וכלפי מעלה לכל שבר מניה הגבוה מ-0.5).

במקרה של הקצאת מניות על-פי סעיף זה, תהפוך החברה להון מניות חלק מרווחיה או מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי על פי דוחותיה הכספיים, כדי שיעור הערך הנקוב של מניות המימוש, הכול כאמור בסעיף 304 לחוק החברות.

אם היוון כאמור לא יהיה אפשרי מסיבה כלשהי, הקצאת מניות המימוש במימוש נטו תהא כפופה לכך שהניצע ישלם לחברה את הערך הנקוב של המניות המוקצות במימוש, ובמקרה כזה תותאם הנוסחה לעיל באופן הבא:

$$\text{מספר המניות המוקצות במימוש} = C \times \frac{(A - B)}{(A - D)}$$

כאשר:

A - מחיר הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה בסוף יום המסחר שקדם למועד המימוש (כהגדרתו בסעיף 2.5.7 להלן)

B - מחיר המימוש, כפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2.5.6 להלן

C - מספר מניות המימוש המכוסות על ידי האופציות הממומשות

D - הערך הנקוב של המניה (1 ש"ח)

2.5.6. התאמות למחיר המימוש ולתנאי המחיר למימוש בגין האופציות

בכפוף להחלטת מיסוי מתאימה מרשות המסים, ככל שתידרש, יחולו הוראות ההתאמה הבאות:

א. **חלוקת דיבידנד.** במקרה בו החברה תחלק דיבידנד לבעלי המניות הרגילות של החברה, לאחר מועד הקצאת אופציות, ומועד הזכאות לאותו דיבידנד יהיה קודם למועד בו הונפקו מניות המימוש בגין מימוש אותן אופציות, יופחת מחיר המימוש ותנאי המחיר למימוש של אותן אופציות בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה שהוכרז, ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

ב. **הנפקת זכויות.** במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה, לאחר מועד הקצאת אופציות, כאשר מועד הזכאות להנפקת הזכויות יהיה קודם למועד בו הונפקו מניות המימוש בגין מימוש אופציות, אזי יגדל מספר מניות המימוש להן זכאי הניצע בעת המימוש, כך שיבטא את מרכיב ההטבה בהנפקת הזכויות.

ג. **חלוקת מניות הטבה.** במקרה בו תחלק החברה מניות הטבה שהתאריך הקובע לחלוקתן יחול לאחר מועד הקצאת האופציות אך בטרם מומשו האופציות או פקעו, יגדל או יקטן מספר המניות שהניצע זכאי להן בעת מימוש האופציות במספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציות.

ד. **שינויים בהון.** במקרה של פיצול מניות, איחוד הון, חלוקת מניות הטבה, סיווג מניות מחדש, פיצול, איחוד או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה של החברה, אזי המספר וסוג המניות הניתנות למימוש מכח האופציות, מחיר המימוש שלהן וכן כמות המניות הניתנות להקצאה תחת תכנית הגמול ההוני, יותאמו באופן יחסי על מנת לשמר, באופן פרופורציוני, את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן טרם ביצוע השינוי בהון. למען הסר ספק, למעט כאמור בתכנית הגמול ההוני, מספר המניות המכוסות על ידי מענק או מחיר המימוש שלו לא יתואמו בעקבות הנפקה של ניירות ערך על ידי החברה.

ה. **פירוק.** במקרה של פירוק של החברה, יפקעו האופציות באופן מיידי קודם לביצוע הפירוק. הדירקטוריון רשאי, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ככל שנדרש, להכריז כי מענק מסוים או כל המענקים יפקעו בתאריך אחר ולהעניק לכל ניצע, לרבות מר ראב"ד, זכות לממש את המענק שלו, כולו או חלקו, אף לגבי חלק של המענק בגינו טרם התגבשה הזכאות.

2.5.7 אופן מימוש האופציות

ניצע, לרבות מר ראב"ד, אשר יבקש לממש למניות אופציות שהבשילו והן ניתנות למימוש בהתאם לתנאיהן יגיש בקשה באופן הקבוע בהסכם ההקצאה ("**הודעת מימוש**") בה יפורטו מספר האופציות שהניצע מבקש לממש ויצורף אליה תשלום תוספת המימוש, ככל שלא מדובר באופציות שנקבע לגביהן מנגנון מימוש נטו.

בהודעת המימוש יהיה הניצע, לרבות מר ראב"ד, רשאי לבקש רק את מימושה של אותה כמות אופציות אשר בהתאם לתנאי ההקצאה הוא רשאי לממש במועד המימוש, כולה או חלקה, לפי בחירתו.

היום בו תתקבל הודעת מימוש בהתאם לתנאי הסכם ההקצאה, הממלאת אחר כל התנאים הנזכרים לעיל ייחשב כתאריך המימוש לכל דבר ועניין ("**מועד המימוש**").

הודעות מימוש שיוגשו במועדים שאינם מאפשרים מימוש של אופציה או שלא ינקבו במספר המניות הנכון או במספר כלשהו, לא יתקבלו ולא יהיה להן תוקף כלשהו. ניצע, לרבות מר ראב"ד, המבקש לממש אופציות שבידיו יחתום על כל מסמך אשר יהיה דרוש, לפי כל דין או לדעת החברה או הנאמן, לשם הקצאת המניות בהתאם לתנאי האופציה.

ככל שמימוש האופציה למניה מהווה אירוע מס, מותנה המימוש בכך שהניצע, לרבות מר ראב"ד, יצרף לבקשת המימוש את מלוא סכום המס החל על המימוש, לשביעות רצונם של החברה, חברת הבת של החברה, ו/או הנאמן. הודעת מימוש אשר לא יצורף אליה תשלום המס לא תהווה הודעת מימוש תקינה והחברה לא תבצע את המימוש כל עוד לא יועבר מלוא המס לידיה.

2.5.8 אירוע חברה

מובהר כי בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מתוכו, לא תבוצע המרה של אופציות למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, לחלוקת דיבידנד, להצעה בדרך של זכויות, לאיחוד הון, לפיצול

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

2.6. סיום יחסי עובד-מעביד / סיום התקשרות

2.6.1. הגדרות

- "סיום התקשרות"**
- (1) לגבי עובד – היום הראשון לאחר מועד ההקצאה, בו לא מתקיימים יותר יחסי עובד-מעביד בין העובד לבין החברה או חברת הבת, לפי העניין, או קרות אירוע סיום התקשרות כפי שמוגדר בהסכם ההעסקה הרלוונטי; עם זאת, במקרה של סיום התקשרות מטעמים מיוחדים, מועד סיום ההתקשרות ייחשב כמועד בו נשלחה הודעה מוקדמת לעובד בגין סיום העסקתו בחברה או בחברת הבת, לפי העניין;
- (2) לגבי יועץ – מועד סיום הסכם מתן שירותים (במקרה שהניצע מעניק שירותים לחברה, לרבות באמצעות חברת בשליטתו, בדרך של הסכם מתן שירותים), או קרות אירוע סיום התקשרות כפי שמוגדר בהסכם ההתקשרות של הניצע;
- (3) לגבי דירקטור – סיום הכהונה כדירקטור.
- לגבי כל אחד מהנזכרים לעיל, במקרה של ניצע אשר המעסיק או מקבל השירותים שלו הוא חברה בת של החברה, המועד בו חדל אותו מעסיק או מקבל שירותים מלהיות חברה בת של החברה, ייחשב גם הוא כמועד סיום ההתקשרות.
- האירועים הבאים לא ייחשבו כסיום התקשרות: (1) לגבי עובד – היעדרות הניצע מעבודתו באישור החברה או חברת הבת של החברה, לפי העניין; לגבי יועץ – הפסקה זמנית של מתן שירותי הייעוץ לחברה או לחברה בת של החברה, אשר אושרה מראש בידי החברה או חברת הבת של החברה, לפי העניין; (2) מעבר של הניצע בין החברה לבין חברה בת של החברה, או לחברה יורשת, לפי העניין; (3) בכפוף להוראות סעיף 102 לפקודה, הניצע מפסיק להיות עובד של החברה או של חברת בת של החברה אך ממשיך לספק שירותים כיועץ לחברה או לחברה בת של החברה, לפי העניין, או להפך, וכן מקרה בו הניצע מפסיק לכהן כדירקטור אך ממשיך לכהן בתפקיד אחר בחברה או בחברה בת של החברה, או להפך. בכל המקרים בכפוף לשיקול דעתו של הדירקטוריון ומבלי לגרוע מהוראות מדיניות התגמול (בהתייחס לנושאי משרה).
- בהעדר הגדרה ספציפית בהסכם ההענקה, תהא משמעותו סיום התקשרות מן הטעמים הבאים, לפי העניין: (1) גניבה, מעילה, חוסר יושר או זיוף של איזה ממסמכי החברה; (2) שימוש למטרות פרטיות בנכס מהותי מנכסי החברה או במידע מהותי שהוא רכוש; (3) כל מעשה ו/או מחדל שיש בו משום הפרה מהותית של כתב המינוי, של הסכם ההעסקה של הניצע עם החברה; (4) כל הרשעה בפלילים בנסיבות המצדיקות שלילת ו/או הפחתת זכויות לפיצויי פיטורים בהתאם לסעיפים 16 ו-17 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ה-1963; (5) כל מעשה שנעשה ביוזמה, שיש בו כדי לפגוע בחברה (לרבות במוניטין של החברה); (6) הפרת התחייבות לסודיות ו/או אי-תחרות; (7) כל הפרה של חובות האמון או חובת הזהירות של הניצע כלפי החברה. לצורך הגדרה זו, כולל המונח "חברה" אף חברה בת של החברה.
- אי יכולתו של הניצע להמשיך את ההתקשרות עם החברה או חברת הבת של החברה, לפי העניין, באופן קבוע, כתוצאה מפציעה גופנית או מחלה, כפי שייקבע על ידי החברה בשיקול דעתה המוחלט והבלעדי, או כפי שייקבע על ידי רופא כשיר הממונה על ידי החברה.
- "נכות"**

2.6.2. אופציות אשר טרם הבשילו במועד סיום ההתקשרות תפקענה מאליהן ולא יהיה להן כל תוקף עבור הניצע. במקרה שסיום ההתקשרות חל במהלך שנת הבשלה, תבשיל כמות יחסית של האופציות מהמנה שעתידה הייתה להבשיל בתום אותה שנת הבשלה, על פי יחס מספר הימים בהם הועסק העובד / הועמדו שירותים על ידי נותן השירותים באותה שנה מתוך סך הימים בשנה, ובלבד שתקופת ההעסקה / מתן השירותים כאמור לא פחתה מארבעה (4) חודשים במהלך אותה שנת הבשלה.

2.6.3. בכל מקרה של סיום התקשרות, הניצע יהיה זכאי לממש את האופציות, אשר הבשילו עד למועד סיום ההתקשרות, במשך תקופה של עד שישה (6) חודשים ממועד סיום ההתקשרות (אך בכל מקרה לא לאחר מועד הפקיעה) ("תקופת ההארכה"). לא מומשו האופציות הניתנות למימוש עד לתום תקופה זו, יפקעו האופציות ולא יהא להן כל ערך. על מנת להסיר כל ספק, תקופת ששת החודשים האמורה לעיל בהן זכאי הניצע לממש את האופציות, לא תהיה חלק מתקופת ההבשלה והאופציות לא ימשיכו להבשיל על פני תקופה זו.

2.6.4. **מוות או נכות.** במידה וסיום ההתקשרות הינו כתוצאה ממוות או נכות (חו"ח), אזי הניצע (או יורשיו, לפי העניין), יוכל לממש את האופציות אשר הבשילו עד למועד סיום ההתקשרות, במשך תקופה אשר תקבע בהסכם ההקצאה, ובהעדר קביעה ספציפית, לתקופה של עד שנים עשר (12) חודשים מהמועד בו חדל הניצע להיות עובד או יועץ, על פי העניין (אך בכל מקרה לא לאחר מועד הפקיעה). על מנת להסיר כל ספק, תקופת שנים עשר החודשים האמורה לעיל (או תקופה אחרת כפי שתקבע על ידי הדירקטוריון) בהן זכאי הניצע לממש את האופציות, לא תהיה חלק מתקופת ההבשלה והאופציות לא ימשיכו להבשיל על פני תקופה זו.

2.6.5. על אף האמור לעיל, במקרה של סיום ההתקשרות מטעמים מיוחדים, תפקענה מאליהן באופן מיידי כל האופציות, שחולקו לניצע, לרבות אופציות שהבשילו ושהיו ניתנות למימוש, ולא יהיה להן כל ערך עבור הניצע.

2.7. אירוע מכירה

2.7.1. מבלי לגרוע מסמכותו הכללית של הדירקטוריון תחת תכנית הגמול ההוני, ובכפוף לאישורי האורגנים המוסמכים לכך על פי דין, ככל שיידרשו, במקרה של אירוע מכירה, לדירקטוריון תהיה סמכות לנקוט בצעדים הבאים ביחס לכל ההקצאות או ביחס לחלקם, מבלי לתת הודעה מוקדמת ומבלי לקבל את אישור הניצעים:

א. לקבוע כי המענקים יוחלפו או יומרו למענקים שווי ערך של החברה הרוכשת, או של חברה קשורה לחברה הרוכשת, באירוע המכירה, תחת התנאים שיקבע הדירקטוריון, או תחת התנאים שייקבעו על ידי החברה היורשת.

ב. לקבוע שלניצעים תהיה זכות לממש את המענקים לגבי החלקים שטרם הבשילו ו/או טרם ניתנים למימוש, תחת התנאים שיקבע הדירקטוריון (בהתחשב בתנאים המקוריים של אותו מענק), וכי כל חלקי המענקים שלא הבשילו ו/או לא מומשו מיד לפני השלמת (closing) אירוע המכירה, יבוטלו.

ג. לקבוע כי תקופת ההבשלה תואץ וכי תנאי המימוש הנוספים, ככל שקיימים, ייחשבו כמולאו (בכפוף להשלמת אירוע המכירה), תחת התנאים שיקבע הדירקטוריון (בהתחשב בתנאים המקוריים של אותו מענק), וכי כל חלקי המענקים שלא הבשילו ו/או לא מומשו מיד לפני השלמת אירוע המכירה, יבוטלו.

ד. לקבוע כי מניות חסומות ייפדו בתמורה למזומן או תמורה אחרת השווה לשווי ההוגן של המניות החסומות במועד אירוע המכירה.

ה. לקבוע כי המענקים יבוטלו במועד אירוע המכירה ללא כל תמורה או בתמורה למזומן או תמורה אחרת השווה ל: (i) מספר המניות המכוסות על ידי המענק, כפול (ii) ההפרש, אם קיים, בין השווי ההוגן של מניית החברה במועד אירוע המכירה לבין מחיר המימוש של המענק, בכפוף לכך שאם השווי ההוגן של המניה במועד אירוע המכירה אינו גבוה ממחיר המימוש של המענק, הדירקטוריון רשאי לבטל את המענק ללא תשלום תמורה כלל.

1. לקבוע לגבי כל מענק שטרם הבשיל ו/או טרם ניתן למימוש, כי הוא יבוטל ללא תמורה, אף אם השווי ההוגן של מניית החברה במועד אירוע המכירה גבוה ממחיר המימוש של אותו מענק.
- 2.7.2 כל מזומן או תמורה אחרת שיינתנו בגין ביטול של מענק יכול שיהיו כפופים, בהתאם לשיקול דעתו של הדירקטוריון לתנאים הבאים: (i) תנאי הבשלה זהים במהותם לאלה שחלו לגבי המענק שבוטל מיד לפני אירוע המכירה; ו/או (ii) תנאים אחרים, לרבות הסדרי תמורה מותנית והפקדה בנאמנות, ככל שתנאים אלה חלים על התמורה המשולמת לבעלי המניות במסגרת אירוע המכירה.
- 2.7.3 במקרה של אירוע מכירה, הדירקטוריון רשאי להחליט כי במועד השלמת אירוע המכירה, התנאים של כל מענק ישונו, יתוקנו או יבוטלו, כפי שהדירקטוריון יראה לנכון בתום לב.
- 2.7.4 הדירקטוריון רשאי לנקוט בצעדים שונים כלפי כל מענק, וכן לנקוט בצעדים שונים ביחס לסוגי מענקים שונים, או ביחס למענקים שניתנים למימוש ומענקים שטרם ניתנים למימוש. כמו כן, הדירקטוריון רשאי לקבוע סכום או סוג שונה של תמורה שתחולק במסגרת אירוע המכירה לניצעים שונים.
- 2.7.5 לעניין זה – **"אירוע מכירה"** משמעו: (א) מכירה של כל או רובם המכריע של נכסי החברה, או מכירה של כל, או רובן המכריע של מניות החברה, או רכישה של כל או באופן מהותי כל המניות של החברה המוחזקות על ידי יתר בעלי המניות שאינם קשורים לצד הרוכש, והכל בין אם בעסקה אחת ובין אם בסדרה של עסקאות קשורות; (ב) מיזוג (כולל מיזוג משולש או מיזוג משולש הופכי או כל הסדר אחר אשר משמעותו הכלכלית היא מיזוג של החברה עם תאגיד אחר); (ג) סדרה של עסקאות שמטרתן היא מכירה או מיזוג כאמור בתת סעיפים א-ב לעיל; (ד) עסקה אחרת שקבע לגביה הדירקטוריון שמדובר באירוע מכירה הכפוף להוראות סעיף זה לעיל; ולמעט עסקאות המניות בתת סעיפים א-ג לעיל אשר לגביהן קבע הדירקטוריון כי יוחרגו מהגדרת **"אירוע מכירה"** זו ובהתאם, מהטיפול בסעיף זה לעיל.
- 2.8 **הגבלת עבירות ותנאים נוספים בקשר להנפקת מניות והעברה של מניות או אופציות**
 - 2.8.1 לאף אדם, למעט הניצע, לא תהיינה זכויות כלשהן ביחס לאופציות שיוקצו לניצע על פי התכנית, ובמהלך חייו של הניצע האופציות יהיו ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד.
 - 2.8.2 לא ניתן למכור, להמחות, להעביר, לשעבד, לעקל או לבצע כל דיספוזיציה אחרת באופציות אלא על פי צוואה או חוקי ירושה. העברה של אופציות בהתאם לצוואה או לחוקי ירושה תהא תקפה ותחייב את החברה רק לאחר שיומצאו לה אישורים לשביעות רצונה, המוכיחים את זכותו של הנעבר לקבל את האופציות ורק לאחר קבלת הסכמה כתובה של הנעבר לציית לכל הוראות התכנית ולשלם את כל התשלומים שיהיה עליו לשלם בקשר לאופציות המועברות, בנוסח שיוכן לשביעות רצון החברה.
 - 2.8.3 **ציות לחוק.** מניות לא יונפקו תחת התכנית אלא אם כן מימוש האופציות והנפקת המניות עומדים בהוראות הדין. הניצעים יהיו כפופים להוראות ולמגבלות הקבועות בדין החל, לרבות הוראות חוק ניירות ערך, התקנות והכללים שהוצאו מכוחו, וכללי הבורסה, ובפרט המגבלות על שימוש במידע פנים וכן יהיו כפופים למגבלות כפי שיקבע הדירקטוריון מעת לעת בהתאם לנהלי החברה, לרבות בנוגע לאיסור השימוש במידע פנים בעת מכירת מניות ומימוש אופציות.
 - 2.8.4 **תקופת חסימה נוספת ו-"החשכה"**. בנוסף לתקופת החסימה, במסגרת הצעת ניירות ערך של החברה לציבור המובטחת בהתחייבות חיתומית או במסגרת הצעת ניירות ערך של החברה בחו"ל, רשאי הדירקטוריון להחליט, מעת לעת, כי מניות מימוש יהיו כפופות גם לתקופת חסימה של עד 180 ימים רצופים או לתקופה ארוכה יותר כפי שיומלץ על ידי דירקטוריון החברה, במהלכה לא יורשו הניצעים או חלקם למכור מניות אלו. כמו כן, דירקטוריון החברה יהיה רשאי לקבוע מעת לעת מגבלות כלליות על עובדי החברה וחברות הבת, לרבות הניצעים, בדבר תקופת החשכה, לרבות עובר לפרסום דוחות

כספיים, שבמהלכן הם לא יורשו לממש או לבצע כל דיספוזיציה אחרת באופציות ו/או במניות המימוש.

2.8.5. פרטים בדבר תקופת החסימה (כהגדרתה לעיל), ראו בסעיף 2.5.3 למתאר.

2.9. ניהול תכנית הגמול ההוני

2.9.1. התכנית תנוהל ותפוקח על ידי הדירקטוריון. בכפוף לכל דין, הדירקטוריון יהיה רשאי להאציל את הסמכויות המוקנות לו בהתאם לתכנית לוועדת התגמול של החברה או לוועדת דירקטוריון אחרת של החברה ("מנהל התכנית").

2.9.2. בכפוף להוראות הדין ולהוראות מדיניות התגמול (ביחס לנושאי משרה), למנהל התכנית יהא שיקול דעת מלא בכל הנוגע לכל הפרמטרים הדרושים על מנת להוציא את התכנית אל הפועל וכן את הסמכות המלאה לפרש את הוראות התכנית או איזו מהן וכן את הוראות הסכמי ההקצאה אשר יוקצו מכוחה. בכפוף להוראות הדין ובכפוף להוראות מדיניות התגמול (ביחס לנושאי משרה), למנהל התכנית, על פי שיקול דעתו הבלעדי והמוחלט, תהא סמכות לקבוע, בין היתר, את התנאים והפרטים הבאים: (א) מי יהיו הניצעים על פי התכנית; (ב) לאשר הקצאות לניצעים בהתאם לתכנית; (ג) לקבוע את השווי ההוגן של כל מענק ו/או מניה המוקצים תחת התכנית; (ד) להאיץ או לדחות את זכאותו של הניצע לממש את המענק, כולו או חלקו; (ה) לקבוע את התנאים של כל מענק, לרבות סוג המענק, מספר המניות הכפופות לאותו מענק, מועד ההקצאה של המענק, מסלול המיסוי של המענק, תקופת ההבשלה למימוש המענק (Vesting) (לרבות תנאים להאצת תקופת ההבשלה), מחיר מימוש של המענק, תנאי ביצוע או תנאי שוק לגיבוש הזכאות למענק ו/או למימוש המענק ותנאים והגבלות אחרים שיחולו במהלך תקופת ההבשלה ולאחריה; (ו) לבחור מסלול מיסוי תחת סעיף 102 לפקודה; (ז) לקבוע ולשנות תנאים והגבלות לכל מענק או למניות הכפופות לכל מענק; (ח) להרשות המרה והחלפה של כל מענק תחת התכנית, וכן לבטל או להשהות כל מענק; (ט) לתקן את הוראות התכנית ולנקוט בכל אמצעי ו/או בכל פעולה הנחוצים או הרצויים לשם ניהולה ויישומה של התכנית; (י) לפרש ולהנחות במידת הצורך כיצד יש לבצע כל הוראה מהוראות התכנית; (יא) כל עניין אחר אשר הינו דרוש לדעת מנהל התכנית.

2.9.3. להסרת ספק מובהר כי אין באמור כדי לייתר את הצורך בקבלת אישורים נוספים של האורגנים המוסמכים של החברה לקבלת איזו מההחלטות המצוינות לעיל, ככל שאלו נדרשים על פי דין ומדיניות התגמול (ביחס לנושאי משרה), ואין באמור כדי לגרוע מהצורך לקבל את אישור רשות המסים, ככל שיידרש, לכל שינוי בתכנית.

2.10. מיסוי

2.10.1. אופציות שיוצעו מכוח מתאר זה לניצעים תושבי ישראל, יוצעו בהתאם להוראות מסלול רווח הון ("מסלול רווח הון") לפי סעיף 102(ב) לפקודה ולכללים שנחקקו על פיו, כפי שישונו מעת לעת, ויוקצו על שם הנאמן. ככל שיוצעו אופציות לניצעים תושבי ישראל שאינם עובדים כהגדרתם בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, מענקים אלה יוצעו בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

2.10.2. כל מס שיחול בגין הקצאת הקצאה, מימושה, ביצוע כל דיספוזיציה בהקצאה או כל אירוע או פעולה אחרים בקשר למענק (בין אם על ידי הניצע, הנאמן, החברה או חברה בת שלה), יחול על הניצעים בלבד, ובמקרה של פטירה – על יורשיהם ו/או נעבריהם (לפי העניין), מבלי שהחברה או חברה בת שלה יישאו בו במישרין או בעקיפין או שיצטרכו לגלמו בשכרם של הניצעים או בהסכם ההתקשרות עימם, לפי העניין. החברה, חברה בת שלה והנאמן יהיו זכאים לנכות מס במקור בהתאם להוראות הדין. כל ניצע מסכים ומתחייב לציית לכל החלטת מיסוי או הסדר אחר עם רשות המיסים אשר יאושר על ידי החברה.

2.10.3. החברה ו/או חברה בת שלה לא ישאו בכל אחריות בקשר לאופן בו מטופל המענק לצורך מס, אף אם המענק יועד להיות כפוף לטיפול או הסדר מס מסוים. החברה ו/או חברה בת שלה אינם מתחייבים לפעול באופן שיאפשר לניצע טיפול מס מסוים, לרבות הגשת דיווחים כנדרש במסלולי מיסוי מסוימים. החברה לא תידרש להשיג על החלטות או פרשנויות שונות של רשות המיסים, לרבות בקשר לאופן הטיפול המיסויי במענקים נשוא התכנית.

2.10.4. החברה ו/או הנאמן לא יקצו לניצע את מניות המימוש או ישחררו את המענק לניצע, קודם לתשלום כל חבות המס של הניצע.

2.10.5. תוצאותיו של כל שינוי עתידי בהסדר המיסוי אשר יחולו על הקצאת ניירות ערך לניצעים, יחולו על הניצעים בהתאם להוראות הדין והם יישאו במלוא עלותם, אלא אם כן ייקבע במפורש אחרת בהסדר המשתנה.

2.10.6. חויבה/ה החברה, חברה בת שלה ו/או הנאמן בסכום מס כלשהו בו חייב הניצע, ישפה הניצע את החברה, חברה בת שלה ו/או הנאמן, לפי העניין, מיד עם דרישה ראשונה בגין סכום המס אשר שולם על ידי החברה, חברה בת שלה ו/או הנאמן (לרבות ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות כדין).

2.10.7. כל ניצע יעדכן את החברה בכתב מיד עם היוודע לו (ולכל היותר, תוך עשרה (10) ימים) על כך שרשות מס עורכת ביקורת, חקירה, בדיקה או כל הליך אחר המתייחס באופן כלשהו למענקים או למניות שהוקצו תחת התכנית, וימשיך לעדכן את החברה על כל התפתחות, דיון או משא ומתן שמתקיים בעניין זה. הניצע יאפשר לחברה ולנציגיה להשתתף באותם הליכים ודיונים, על חשבון החברה. הניצע יספק לחברה, על פי דרישה, כל מסמך הנוגע לעניין נשוא ההליך.

על הניצע לשים לב לכך שהוראות הדין בקשר להיבטי המס הנוגעים לאופציות המוקצות לפי מתאר זה עשויות להשתנות מעת לעת; וכי האמור בתכניות ההקצאה ובסעיף 2.10 זה לעיל, אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות הדין הנוגעות למסים העשויים לחול בקשר עם האופציות ו/או עם מניות המימוש ו/או עם זכויות אחרות שמוקנות מכוחן, והוא אינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי. כמקובל בהשקעה בניירות ערך, על הניצע לשקול את היבטי המס השונים ואת השלכות המס שיהיו להשקעתו ולהיוועץ ביועציו המקצועיים, כולל ייעוץ משפטי ומיסויי, בהתחשב בנתוניו המיוחדים.

2.11. היעדר זכויות כבעל מניות בחברה

האופציות לא יקנו למחזיק בהן זכות כלשהי המוקנית לבעל מניות, לרבות זכות ההצבעה או הזכות להשתתף ברווחי החברה, טרם הנפקת מניות המימוש. אין באמור כדי לגרוע מהוראות ההתאמה שבסעיף 2.5.6 בנסיבות הרלוונטיות המנויות בסעיף זה.

2.12. היעדר זכויות מיוחדות בהעסקה

יובהר כי אין בתכנית הגמול ההוני או בעצם הקצאת האופציות כל התחייבות, ישירה או עקיפה, של החברה או חברה בת שלה להעסיק ו/או להתקשר עם כל ניצע על פי התכנית, כעובד או כנושא משרה או כיועץ, לפי העניין. כמו כן, אין בתכנית זו משום צמצום זכותה של החברה או של חברה בת לסיים את ההתקשרות עם ניצע המועסק ישירות על ידיהן בכל עת, על פי שיקול דעתן הבלעדי ואין לראות בהקצאת ניירות הערך מכוח התכנית משום הענקת זכות כלשהי לניצעים בדבר המשך התקשרותם עם החברה, או עם חברה בת שלה.

3. הזכויות הנלוות למניות החברה

הזכויות הצמודות למניות החברה קבועות בהוראות תקנון החברה כפי שפורסם בדוח מיידי בדבר שינוי במסמכי ההתאגדות של החברה מיום 4 במרץ 2024 וביום 24 במרץ 2024 ("התקנון")⁷. המידע בסעיף זה מובא בדרך של הפניה להוראות התקנון בהתאם להוראת תקנה 26(ג) לתקנות פרטי תשקיף:

3.1. שינוי התקנון ושינוי זכויות סוג

לפירוט הוראות התקנון בדבר שינוי התקנון ושינוי זכויות של סוגי מניות, ראו תקנות 5-7 לתקנון.

3.2. הזכויות הצמודות למניות החברה

לפירוט הוראות התקנון בדבר זכויות הצמודות למניות החברה, לרבות זכויות לדיבידנד, זכות לקבלת הזמנות לאסיפות וזכויות בפירוק החברה, ראו תקנות 8 ו-146 לתקנון.

3.3. חלוקה, קרנות והיוון קרנות ורווחים⁸

לפירוט הוראות התקנון בדבר חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה, קרנות, היוון קרנות ורווחים ורכישה עצמית של מניות וניירות ערך המירים למניות, ראו תקנות 13, 14, ותקנות 131-133 לתקנון. יצוין, כי בהתאם לתקנון, החלטה על חלוקה תתקבל באסיפה הכללית של החברה לאחר שהובאה בפניה המלצת הדירקטוריון.

3.4. אסיפות כלליות

לפירוט הוראות התקנון בדבר אסיפות כלליות, כינוסן, הדיון וההצבעה בהן, ראו תקנות 59-81 לתקנון. הוראות אלו חלות, בשינויים המחויבים, על אסיפות סוג ככל שעל החברה לקיימן, כאמור בתקנה 82 לתקנון. יצוין, כי בהתאם לתקנה 103.10 לתקנון החברה, האסיפה הכללית לא תהיה רשאית ליטול, לאצול, להעביר או להפעיל סמכויות הנתונות לאורגן אחר בחברה, בענייני ביטחון.

3.5. החלטות הטעונות אישור ברוב מיוחד⁹ של בעלי המניות

לשם הנוחות, להלן ריכוז מתוך התקנון של הפעולות אשר לשם ביצוען נדרשת הסכמת רוב מיוחד של בעלי המניות:

3.5.1. רכישה על-ידי החברה של מניות ממניותיה מאת חלק מבעלי המניות של החברה ו/או שלא

באופן שוויוני מאת כלל בעלי המניות בחברה.

3.5.2. איחוד וחלוקת הון המניות למניות בערך גדול יותר מערך מניות החברה באותה עת.

3.5.3. חלוקת הון המניות למניות בערך קטן יותר מערך מניות החברה באותה עת.

3.5.4. ביטול הון מניות רשום אשר טרם הוקצה או שטרם הוסכם להקצותו.

3.5.5. הגדלת הון המניות הרשום על-ידי יצירת מניות חדשות.

3.5.6. הקצאת ו/או הנפקת מניות בזכויות יתר או בזכויות ניידות או בזכויות פדיון או בזכויות

מוגבלות מיוחדות אחרות או הגבלות בקשר עם חלוקת הדיבידנדים, או בקשר עם עניינים

אחרים.

3.5.7. פיטורי חבר דירקטוריון (למעט דירקטור חיצוני).

3.5.8. חלוקה של נכסי החברה העודפים על התחייבויותיה בין בעלי המניות בעת פירוק החברה.

⁷ מס' אסמכתאות 021726-01 ו-030531-01, 2024, בהתאמה.

⁸ מובהר כי חלוקת דיבידנד ומניות הטבה כפופה לחוקי העזר של מסלוקת הבורסה ולהוראותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

⁹ רוב מיוחד – הרוב הדרוש לאישורה של עסקה חריגה עם בעל שליטה, בהתאם להוראות חוק החברות.

3.6. המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים

לפירוט אודות המספר המרבי והמזערי של הדירקטורים בחברה, ראו תקנה 84 לתקנון.

3.7. דרכי מינויים של הדירקטורים, משך כהונתם וסיום כהונתם

לפירוט אודות דרכי מינוי הדירקטורים, משך כהונתם וסיום כהונתם ופעילות הדירקטוריון בנסיבות של ירידה אל מתחת למספר הדירקטורים המזערי הקבוע בתקנון, ראו תקנות 85-90 לתקנון.

יצוין, כי בהתאם לתקנון החברה, הדירקטורים המכהנים יהיו רשאים בכל עת ומזמן לזמן למנות כדירקטור (שאינו דירקטור חיצוני) כל אדם, הכשיר להתמנות כדירקטור בהתאם לסעיף 224א לחוק החברות, בין אם לשם מילוי מקום שנתפנה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא עלה על המספר המרבי הקבוע בתקנון. דירקטור שמונה כאמור, יכהן לתקופה שלא תעלה על 6 חודשים ממועד מינויו או עד לאסיפה הכללית הקרובה, אז יוכל להיבחר, לפי המוקדם.

3.8. הסמכה למתן פטור

ראו סעיף 116א לתקנון. יצוין כי על פי התקנון, החברה רשאית להעניק לנושאי המשרה בחברה פטור, מראש, מאחריות בגין הפרת חובת הזהירות כלפי החברה, על פי כל דין, לרבות לנושאי משרה שהינם בעל השליטה או קרוביו, בכפוף לקבלת האישורים על פי כל דין. פטור כאמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק הפטור) יש בה עניין אישי, וכן לא יחול בקשר עם נושאים אשר לא ניתן לפטור מאחריות בגינם על פי כל דין.

3.9. העברת מניות

לפירוט הוראות התקנון בדבר העברת מניות והסבתן, ראו תקנות 37-45א לתקנון.

3.10. שינוי והגדלת ההון, הקצאת מניות וניירות ערך¹⁰

לפירוט הוראות התקנון בדבר שינוי והגדלת ההון, שינוי זכויות של סוגי מניות, הנפקת ניירות ערך בני פדיון והקצאת מניות וניירות ערך אחרים, ראו תקנות 46-58 לתקנון.

3.11. הודעות

לפירוט הוראות התקנון בדבר הודעות שיימסרו על ידי החברה לבעלי המניות, ראו תקנות 140-145 לתקנון.

3.12. מסירת מידע לבעל מניות

החברה אינה רשאית להעביר לבעל מניה מידע מסווג או להתיר עיון במסמכים מסווגים הנמצאים ברשות החברה אם הגילוי נוגד את הוראות הביטחון כאמור בנספח ה' לרישיון הכללי של החברה או בסעיף 13(ד) לחוק התקשורת.

¹⁰ מובהר כי כל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, וכל עוד תקנון הבורסה אינו מאפשר זאת, החברה לא תנפיק ניירות ערך בני פדיון.

4. פרטים נוספים

4.1. פרטים על שערי מניות החברה

להלן פרטים בדבר שער הסגירה (המתואם, בהתאם לפרסומי הבורסה) הגבוה והנמוך של מניית החברה בבורסה בש"ח בשנים 2023-2024, וכן בשנת 2025 מתחילתה ועד סמוך למועד פרסום מתאר זה (במקרה בו שער הסגירה היה זהה במספר ימי מסחר בכל אחת מהתקופות האמורות, צוין יום המסחר הראשון):

שנה	שער נעילה גבוה (ש"ח)		שער נעילה נמוך (ש"ח)	
	שער	תאריך	שער	תאריך
2023	5.08	1.1.2023	3.87	3.7.2023
2024	5.09	10.12.2024	3.76	17.9.2024
2025	6.86	4.11.2025	4.93	7.4.2025

שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום 16 בדצמבר 2025 עמד על 6.69 ש"ח.

4.2. הערך הכלכלי של ניירות הערך המוצעים בהקצאה למר ראב"ד

השווי ההוגן של האופציות שיוענקו למר ראב"ד, אשר נאמד תוך יישום מודל מונטה קרלו (הרצה חוזרת של מספר רב של תרחישים לגבי התפתחות מחיר המניה לאורך חיי האופציה וחישוב שווי האופציה כממוצע השווי בתרחישים אלה), וכן הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל במסגרת הערכת שווי האופציות שהוכנה על ידי מעריך שווי חיצוני, הם כדלקמן:

4,399,907	כמות האופציות שיוענקו
6.69 ש"ח	שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום 15/12/2025 (על בסיס בוצעה הערכת השווי)
6.7 ש"ח	מחיר המימוש
שווי המניה יהיה לפחות 8.0 ש"ח במשך 30 ימי מסחר רצופים	תנאי עמידה ביעד - 50%
שווי המניה יהיה לפחות 10.0 ש"ח במשך 30 ימי מסחר רצופים	תנאי עמידה ביעד - 50%
שלוש (3) מנות שוות, כדלקמן: המנה הראשונה תבשיל בתום שנה אחת (1) ממועד ההקצאה (ממועד אישור הדירקטוריון) כל מנה נוספת תבשיל בתום שנה לאחר המנה הקודמת	תקופת הבשלה
בתום ארבע (4) שנים ממועד ההקצאה (ממועד אישור הדירקטוריון)	תאריך פקיעה
תקופת העמידה ביעד הינה עד 3 שנים ממועד ההקצאה (מועד אישור הדירקטוריון)	תקופת עמידה ביעד
הונח כי לא חזויה נטישה לאחר ההבשלה	שעורי נטישה לאחר הבשלה
24%	תנודתיות חזויה
תוספת המימוש הינה נומינלית ולכן לצורך היוונה נלקחה ריבית בהתאם לתשואה נומינלית לתקופה של ארבע (4) שנים אשר נלקחה מ"מרווח הוגן" בסמוך להערכת השווי. שיעור הריבית שנלקח הינו 3.67%	שיעור ריבית חסרת סיכון

תשואת דיבידנד	הונחה תשואת דיבידנד של אפס
מועד מימוש חזוי	2-4 שנים
שווי ממוצע של האופציות	השווי הממוצע של האופציה חושב כממוצע של השווים שנגזרו מכל אחד המענקים והמנות שווי האופציה הינו 1.23 ש"ח
שווי הוגן של האופציות	5,400,000 ש"ח
מנגנון מימוש נטו	כן
התאמת מחיר המימוש לחלוקת דיבידנד	כן

4.3. פרטים לגבי הון המניות ולגבי ההחזקות בחברה

הון המניות הרשום של החברה לתאריך מתאר זה הוא 2,849,485,753 ש"ח, מחולק ל-2,849,485,753 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מתוך הון המניות הרשום כאמור, הונפקו ונפרעו 2,773,412,786 מניות רגילות. לפירוט אודות הון החברה ראו מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה מיום 4 בדצמבר 2025 (אסמכתא: 2025-01-096591), הנכללת בזאת על דרך ההפניה. לפירוט על החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה, ראו דיווח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 20 באוקטובר 2025 (אסמכתא 2025-01-077766), דוחות מיידיים על מי שחדל להיות בעל עניין בתאגיד מהימים 18 בנובמבר 2025 ו-19 בנובמבר 2025 (אסמכתאות: 2025-01-088824 ו-2025-01-089390), הנכלל בדרך ההפניה.

4.4. פירוט התמורה

האופציות יוקצו לניצעים ללא תמורה כחלק מתנאי העסקתם והתגמול הניתן להם מהחברה. בהתקיים תנאי ההבשלה והמימוש של האופציות כמפורט לעיל, ניתן יהיה לממש את האופציות למניות, לאחר תשלום מחיר המימוש, כמפורט בסעיף 1.4.1 לעיל, אם לא הוקצו על בסיס מנגנון מימוש נטו. למיטב ידיעת החברה, אין למי מבעלי המניות המהותיים או לנושאי המשרה הבכירה בחברה עניין אישי בהקצאה למר ראב"ד, למעט למר ראב"ד בשל היותו נשוא ההקצאה. ההקצאה ליו"ר הדירקטוריון תובא לאישור אסיפת בעלי המניות בהתאם להוראות חוק החברות. דוח זימון האסיפה יתפרסם במקביל למתאר.

4.5. עיון במסמכים והפניה לדוח תקופתי ולדיווחים מיידיים

פרטים נוספים על החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי לשנת 2024 שהחברה פרסמה ביום 12 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-016329), בדוח הרבעון השלישי לשנת 2025 שהחברה פרסמה ביום 11 בנובמבר 2025 (אסמכתא: 2025-01-085726) ובדיווחים המיידיים שפרסמה החברה לאחר דוח הרבעון השלישי. ניתן לעיין במסמכים האמורים לעיל באתר רשות ניירות ערך, שכתובתו www.magna.isa.gov.il; באתר הבורסה, שכתובתו www.maya.tase.co.il; ובמשרדי החברה ברחוב המנור 7, חולון, בימים א' עד ה' שהם ימי עבודה, בשעות 10:00 - 15:00, על פי תיאום מראש בטלפון: 03-6262200.

5. פרטים נוספים לפי תקנות הצעה פרטית

להלן פרטים נוספים הנדרשים בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להצעת האופציות למר ראב"ד:

5.1. שם הניצע וכמות האופציות המוצעות

שם הניצע הוא תומר ראב"ד, לו מוצעות 4,399,907 אופציות (המהוות כ-0.16% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההקצאה למר ראב"ד וכ-0.16% בדילול מלא). מר ראב"ד אינו צד מעוניין כמשמעו בסעיף 5(270) לחוק החברות ולא יהפוך להיות צד מעוניין כתוצאה מההקצאה נשוא המתאר. הקצאת האופציות למר ראב"ד כפופה לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה בדוח זימון האסיפה (כהגדרתה בסעיף 1.1.5).

5.2. החזקות בעלי העניין בחברה לפני ואחרי ההקצאה מכוח המתאר, נכון למועד פרסום המתאר

שם	לפני ההקצאה				לאחר ההקצאה למר ראב"ד			
	כמות מניות	כמות אופציות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא	כמות מניות	כמות אופציות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא
תומר ראב"ד	-	5,381,064	0.00%	0.19%	-	9,780,971	-	0.16%
*כלל ביטוח - קופות גמל	182,175,581.82	-	6.57%	6.48%	182,175,581.82	-	6.57%	6.55%
*כלל ביטוח - נוסטרו	4,076,369	-	0.15%	0.14%	4,076,369	-	0.15%	0.15%
*כלל ביטוח – משתתף ברווחים	832,300	-	0.03%	0.03%	832,300	-	0.03%	0.03%
*מגדל - משתתפות	174,462,203	-	6.29%	6.20%	174,462,203	-	6.29%	6.27%
*מגדל - קרנות נאמנות	30,403,860	-	1.10%	1.08%	30,403,860	-	1.10%	1.09%
*הראל - קופות גמל	162,453,022	-	5.86%	5.78%	162,453,022	-	5.86%	5.84%
*הראל - קרנות נאמנות	26,666,987	-	0.96%	0.95%	26,666,987	-	0.96%	0.96%
ניר דוד	6,465	4,558,032	0.00%	0.16%	6,465	4,558,032	0.00%	0.00%
דוד גרנות	47,280	-	0.00%	0.00%	47,280	-	0.00%	0.00%
אחרים	2,192,318,147.18	39,316,369	79.05%	79.94%	2,192,209,155.18	39,316,369	79.05%	78.77%
סה"כ	2,773,442,215	49,255,465	100%	100%	2,773,442,215	53,655,372	100%	100%

¹¹ בלא לקחת בחשבון כי ההקצאה הינה במנגנון "מימוש נטו". בהתאם, שיעור הדילול בפועל צפוי להיות נמוך מהמתואר בטבלה.
*לפי המידע הקיים בידי החברה ליום 30.9.2025

5.3. מחיר המניה והיחס למחיר המימוש

מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום פרסום המתאר : 6.66 ש"ח. מחיר של המענק הראשון גבוה בכ-0.01% ממחיר הסגירה של מניית החברה כאמור.
מחיר המימוש של המענק הראשון גבוה מממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בדבר אישור ההקצאה.

5.4. תנאי ניירות הערך המוצעים

ראו סעיף 2 למתאר.

5.5. הערך הכלכלי של ניירות הערך המוצעים

לפרטים אודות אופן חישוב הערך הכלכלי של האופציות המוצעות, ראו סעיף 4.2 למתאר. השווי הכלכלי של האופציות המוצעות למר ראב"ד הוא 5,400,000 ש"ח.

5.6. פירוט הסכמים בין מר ראב"ד לבין בעלי מניות אחרים בנוגע להקצאת האופציות המוצעות

למיטב ידיעת החברה ובהתבסס על הצהרתו של מר ראב"ד, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בינו לבין מחזיק מניות בחברה או בינו לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

5.7. פרטים בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות ונימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור ההקצאה

לפרטים ראו סעיף 3 לדוח זימון האסיפה הכללית (כהגדרתו בסעיף 1.1.5 למתאר).

5.8. הקצאת ניירות הערך

האופציות מכוח מתאר זה יוקצו למר ראב"ד בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית להענקת האופציות המוזמנת ליום 25 בינואר 2026 ויוענקו בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציות כאמור.

6. פרטי נציגי החברה לעניין הטיפול במתאר זה

נציגת החברה לטיפול בדוח זה הינה מזכירת הקבוצה עו"ד מיכל קופרשטיין. כתובתה ברחוב המנור 7, חולון (טלפון : 03-6262200, פקס : 03-6262209).

בכבוד רב,

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

נחתם על ידי :

ניר דוד, מנכ"ל החברה

מיכל קופרשטיין, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית