

July 12, 2016

Petition for Approval of Filing a Derivative Action

The Company hereby reports that on July 11, 2016, it received a petition submitted by shareholders, pursuant to Section 197 of the Israeli Companies Law, 5759-1999 (the "**Petition**"), to the Economic Division of the Tel-Aviv District Court.

The petitioners allege that the annual bonuses granted to the top-five highest paid senior officers of the Company, including the CEO, for the years 2014 and 2015 were granted unlawfully and in a manner not conforming to the Company's Compensation Policy, this for an estimated amount of ILS 18 million. The Petition was submitted against the top-five highest paid senior officers of the Company and alternatively, against the members of the Compensation Committee who approved the grant of the aforementioned bonuses. According to the Petition, the Company is requested to compel the top-five highest paid senior officers to return all the bonuses, and should they fail to comply with this request, file a claim against the aforementioned members of the Compensation Committee.

The Company strongly rejects the petition and shall submit its response to the Court according to the law.

It should be noted that the Chairman of the Company's Board of Directors has received an application according to Section 194(b) of the Israeli Companies Law, on a similar matter. The application has not yet been brought for the Board of Directors for review and discussion.

Name of the authorized signatory on the report and name of authorized electronic reporter: Lisa Haimovitz
Position: SVP, Global General Counsel and Company Secretary
Signature Date: July 12, 2016

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

12 ביולי 2016

בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת

החברה מבקשת לדווח, כי ביום 11 ביולי 2016, הומצאה לה בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 197 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("הבקשה"), אשר הוגשה על-ידי בעלי מניות בחברה לבית המשפט המחוזי – המחלקה הכלכלית – בתל אביב.

עניינה של הבקשה במענקים שנתיים בגין השנים 2014 ו-2015, אשר שולמו לחמישה נושאי משרה בכירים בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, ואשר על-פי הנטען היו בלתי חוקיים ומנוגדים למדיניות התגמול של החברה, וזאת על סך מוערך של 18 מיליון שקלים. הבקשה הוגשה כנגד חמשת נושאי המשרה הבכירים בחברה ולחלופין, כנגד חברי ועדת התגמול שאישרו את הענקת המענקים האמורים. על-פי הבקשה, נדרשת החברה לתבוע מחמשת נושאי המשרה הבכירים השבה של כל הבונוסים וככל שהללו יסרבו, להגיש תביעה כנגד חברי ועדת התגמול שאישרו את המענקים.

החברה מתנגדת בתוקף לבקשה ותגיש תגובתה לבית המשפט בהתאם להוראות הדין.

יצוין, כי ליו"ר דירקטוריון החברה נשלחה פניה בהתאם לסעיף 194(ב) לחוק החברות הישראלי בנושא דומה לנושא הבקשה, אשר טרם הובאה לבחינה ודיון בדירקטוריון החברה.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת החברה
תאריך החתימה: 12 ביולי 2016