

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

תרגם נוחות – העתק המחייב הוא עותך הדיווח באנגלית

12 ביולי 2016

בקשה לאישור הגשת תביעה נזורה

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

ענינה של הבקשה במשמעותים שנתיים בGIN הנים 2014 ו-2015, אשר שולמו לחמשה נושאי משרה בכירים בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, ואשר על-פי הנטען היו בלתי חוקיים ומוגדים למדיניות התגמול של החברה, וזאת על סך מוערך של 18 מיליון שקלים. הבקשה הוגשה נגד חמשת נושאי המשרה הבכירים בחברה ולחולופין, נגד חברי ועדת התגמול שאישרו את הענקת המענקים האמורים. על-פי הבקשה, נדרשת החברה לתבוע מחמשת נושאי המשרה הבכירים השבה של כל הבונוסים וככל שהללו יסרו, להגיש תביעה נגד חברי ועדת התגמול שאישרו את המענקים.

החברה מתנגדת בתוקף לבקשת 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 מושה חתימה על הדיווח ושם מושה חתימה אלكتروנית: **לייזה חיימוביץ'**
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גlobálית ומזכירת החברה
תאריך החתימה: 12 ביולי 2016