



מקס סטוק בע"מ ("החברה")

14 באוגוסט, 2025

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

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

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

ניתן בזה דוח מיידי בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000 ("תקנות הודעה ומודעה") ותקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה בכתב") ותקנות ניירות ערך (עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה), תשס"א-2001 ("תקנות עסקה עם בעל שליטה"), בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות של החברה, אשר תתכנס ביום ה', 18 בספטמבר, 2025, בשעה 10:00 במשרדי היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה, הרצוג פוקס נאמן עורכי דין, ברח' יצחק שדה 6, תל אביב (בהתאמה, "הדוח המיידי" ו-"האסיפה הכללית").

1. הנושאים וההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה:

1.1. דיון בדוח הדירקטוריון ובדוח הכספי של החברה לשנת 2024

יובא לדיון דוח הדירקטוריון והדוח הכספי של החברה לשנת 2024, אשר פורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 ביום 23 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-019336) ("הדוח התקופתי לשנת 2024").

הנושא יובא לדיון בלבד ולא תתקיים הצבעה.

1.2. מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר והסמכת דירקטוריון החברה לקביעת שכרו

מוצע למנות מחדש את משרד ארנסט אנד יאנג ישראל קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה, עד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

נוסח החלטה מוצע: לאשר את מינויו מחדש של משרד ארנסט אנד יאנג ישראל קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה, עד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

1.3. מינוי מחדש של דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים) לתקופת כהונה נוספת

מוצע לאשר את מינויים מחדש של הדירקטורים הבאים, המכהנים כיום בדירקטוריון החברה, אשר אינם דירקטורים חיצוניים, כדלקמן: הגב' זהבית כהן, מר אורי מקס, מר ארז נחום, הגב' לימור שי בריק, מר

גיא גיסין והגב' סוזאן מזאווי (דירקטורית בלתי תלויה) (לעניין זה, יחדיו – "הדירקטורים") לתקופת כהונה נוספת, החל ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח מידי זה ועד לתום האסיפה השנתית הבאה.

המועמדים האמורים לכהונה מחדש כדירקטורים בחברה, מסרו לחברה הצהרות בהתאם לסעיף 224 לחוק החברות, אשר העתק מהן מצורף **כנספת א'** לדוח מידי זה; לפרטים הנדרשים על אודות הדירקטורים, ראו תקנה 26 בחלק ד' של הדוח התקופתי לשנת 2024, אשר האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה. למיטב ידיעת החברה, לא חל שינוי מהותי בפרטים הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות הדוחות, מאז פרסום הדוח התקופתי.

עבור כהונתם, הדירקטורים, למעט מר אורי מקס, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה, ולמעט ה"ה זהבית כהן וארז נחום המכהנים כדירקטורים בחברה המומלצים על ידי מוס הולדקו, מבעלי השליטה בחברה, יהיו זכאים לתשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכומים המרביים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כפי שיעודכנו מעת לעת, בהתאם לדרגה שבה תסווג החברה במועד הרלוונטי וכן להחזר הוצאות בקשר עם השתתפותם בישיבות, כמפורט בתקנות הגמול.

לפרטים על אודות התגמול המשולם למר אורי מקס וכן לפרטים על אודות התגמול המשולם במסגרת הסכם הניהול בין החברה למוס הולדקו, בגין, בין היתר, שירותי דירקטורים אשר מעמידה מוס הולדקו באמצעות ה"ה זהבית כהן וארז נחום, ראו סעיף 1.4 להלן וכן תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024.

כמו כן, יהיו זכאים הדירקטורים לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי כמקובל בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א בחלק ד' של הדוח התקופתי לשנת 2024 וכן סעיפים 1.6 ו-1.7 להלן).

נוסח החלטה מוצע: לאשר את מינויים מחדש של הדירקטורים המנויים להלן (אשר אינם דירקטורים חיצוניים) המכהנים כיום בדירקטוריון החברה: הגב' זהבית כהן, מר אורי מקס, מר ארז נחום, הגב' לימור בריק שי, מר גיא גיסין והגב' סוזאן מזאווי (דירקטורית בלתי תלויה) לתקופת כהונה נוספת, החל ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח זה ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה.

יצוין כי ההצבעה לגבי כל אחד מהדירקטורים תיעשה בנפרד.

1.4. הארכת הסכם שירותי ניהול וייעוץ עם מוס הולדקו בע"מ, מבעלי השליטה בחברה, לתקופה נוספת של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025

מוצע לאשר את הארכת התקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול וייעוץ, לפיו מעמידה מוס הולדקו בע"מ ("מוס הולדקו"), מבעלי השליטה בחברה, שירותי ניהול וייעוץ לחברה ("הסכם הניהול"), לתקופה נוספת של שלוש שנים, החל מיום 14 בספטמבר, 2025, בתנאים זהים לאלו של ההסכם הקיים בין החברה למוס הולדקו אשר בתוקף עד ליום 14 בספטמבר, 2025.

הוראות הסכם הניהול הינן בהתאם למדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בקשר עם מדיניות התגמול של החברה, ראו סעיף 1.2 להלן.

נוסח החלטה מוצע: לאשר את הארכת התקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול וייעוץ, לפיו מעמידה מוס הולדקו בע"מ, מבעלי השליטה בחברה, שירותי ניהול וייעוץ לחברה, לתקופה נוספת של שלוש

שנים, החל מיום 14 בספטמבר, 2025, בתנאים זהים לאלו של ההסכם הקיים בין החברה למוס הולדקו בע"מ אשר בתוקף עד ליום 14 בספטמבר, 2025.

להלן פרטים נוספים בדבר הסכם הניהול, כנדרש לפי תקנות עסקה עם בעל שליטה:

1.4.1. עיקרי תנאי הסכם השירותים

ביום 14 בספטמבר, 2020 נכנס לתוקפו הסכם הניהול בין החברה לבין מוס הולדקו, לפיו תעמיד מוס הולדקו לחברה שירותי ניהול וייעוץ, אשר עיקריו כדלקמן:

- **השירותים** – שירותי דירקטורים; שירותי יו"ר דירקטוריון; ייעוץ אסטרטגי, פיתוח עסקי ובחינת עסקאות; ייעוץ פיננסי, לרבות ייעוץ ביחס למימון החברה ופעילות בשוק ההון.
- **אופן העמדת השירותים** – מוס הולדקו תעמיד לחברה את השירותים בעצמה או באמצעות המחאת החיובים מכוח הסכם הניהול למי מטעמה, לרבות צדדים שלישיים. ככל ששירותי הניהול (כולם או חלקם) יוענקו על ידי גורם שלישי מטעם מוס הולדקו, החברה תדווח למוס הולדקו בדבר איכות וטיב השירותים, על מנת שמוס הולדקו תוכל להעריך את השירותים ולשקול את המשך העמדתם (כולם או חלקם) באמצעות מי מטעמה. כמו כן, מוס הולדקו תהיה רשאית להורות לחברה להתקשר ישירות עם גורם מטעמה כאמור בהסכם ניהול בתנאים זהים לתנאי הסכם ניהול זה (או בתנאים אחרים, בהסכמת הצדדים, ובכפוף לאישורים הדרושים על פי דין).
- **התמורה** – בגין השירותים שילמה החברה למוס הולדקו דמי ניהול בסך של 500,000 ש"ח לכל רבעון קלנדרי (או חלק יחסי בגין כל חלק מרבעון קלנדרי במסגרתו הסכם הניהול יעמוד בתוקפו), בתוספת מע"מ כדין, כנגד חשבונית מס כדין. דמי הניהול ישולמו עד היום ה-30 של הרבעון העוקב. יצוין, כי ביום 8 בפברואר, 2023 מסרה מוס הולדקו הודעה חד צדדית לחברה, לפיה היא מוותרת באופן חד צדדי ובלתי חוזר על מחצית מדמי הניהול להם היא זכאית בהתאם להסכם הניהול, כך שהחל מיום 1 בינואר 2023, ונכון למועד הדוח ולמועד פרסומו, בגין כל רבעון קלנדרי, זכאית מוס הולדקו לדמי ניהול רבעוניים בסך של 250,000 ש"ח לכל רבעון קלנדרי (או חלק יחסי), וזאת עד למתן הודעה אחרת על-ידי מוס הולדקו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 בפברואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-013354), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.
- לפרטים אודות מרכיבי השירותים שמעניקה מוס הולדקו לחברה במסגרת הסכם הניהול, ראו **נספח ב'** לדוח זה.
- **החזר הוצאות** – בנוסף לדמי הניהול, תהיה זכאית מוס הולדקו להחזר הוצאות סבירות שהוצאו על-ידה בפועל לצורך מתן שירותי הניהול, לרבות תשלומים ששולמו ליועצים חיצוניים, הוצאות אירוח, הוצאות נסיעות, טיסות והוצאות נלוות למתן שירותי הניהול, והכל בהתאם לנהלי החברה וכנגד הצגת חשבונית מס, ככל שהוצאות אלו לא ישולמו במישרין על ידי החברה ('**החזר הוצאות**'). החזר ההוצאות ישולם בד בבד עם תשלום דמי הניהול, בגין הרבעון הקלנדרי שקדם למועד התשלום. ההוצאות יאושרו על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה, אשר אחת לשנה, ימסור על כך דיווח לוועדת הביקורת, אשר תדון בסבירות ההוצאות הנ"ל ותהיה רשאית להפחיתן.
- **תקופת ההסכם וסיומו** – הסכם הניהול נכנס לתוקף ביום 14 בספטמבר, 2020 עם השלמת

הנפקת החברה לציבור על פי תשקיף, והיה בתוקף לתקופה של חמש (5) שנים ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש הסכם הניהול באופן אוטומטי לתקופות של שלוש (3) שנים כל אחת, בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.

הסכם הניהול יהיה בתוקף כל עוד מוס הולדקו מחזיקה לפחות 18% מהון המניות המונפק של החברה, או עד לביטולו, לפי המוקדם. היה ומוס הולדקו תחזיק יותר מ-10% (אך פחות מ-18%) מהון המניות המונפק של החברה, ותהיה לה זכות למינוי דירקטור, תהיה מוס הולדקו זכאית לתשלום גמול עבור הדירקטור, בגובה הסכומים הקבועים בתוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול בהתאם לדרגה בה תסווג החברה מעת לעת.

מוס הולדקו תהיה רשאית להמחות את ההסכם ל: (א) כל תאגיד, גוף או אדם אשר שולט במוס הולדקו, נשלט על ידי מוס הולדקו, או נמצא תחת שליטה משותפת עם מוס הולדקו; (ב) כל גוף אשר מעת לעת הנו חלק מקרנות ההשקעה המוכרות כקרנות AMI ("קרן אמי"), כל אדם אחר אשר ישמש מעת לעת כשותף הכללי של קרן אמי, כל אדם אחר אשר מעת לעת ישמש כמנהל השקעות בקרן אמי או כל שותף מוגבל בכל הגופים אשר הינם חלק מקרן אמי; ו-(ג) כל תאגיד או גוף אשר שולט ב-, נשלט על ידי או נמצא תחת שליטה משותפת עם איזה מהגופים המוזכרים בסעיף קטן (ב) לעיל. יובהר כי אין באמור כי למנוע ממוס הולדקו מלהעמיד את שירותי הניהול באמצעות מי מטעמה.

על אף האמור, תוקפו של הסכם הניהול מותנה באישורו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, מדי כל תקופה כנדרש על פי הוראות הדין, כפי שתהיינה באותו מועד. אי אישור ההתקשרות בהתאם להוראות הדין, יביא לפקיעתו המיידית של ההסכם האמור, מבלי שלמי מהצדדים תהא כל טענה ו/או תביעה כלפי משנהו בקשר עם האמור בהסכם, למעט תשלום בגין שירותי ניהול שניתנו עובר לביטול האמור.

על אף האמור, כל צד להסכם יהא רשאי:

- להביא את ההסכם לסיום בהודעה מראש של מאה ושמנים (180) ימים ("תקופת ההודעה המוקדמת"), ובלבד שבתקופת ההודעה המוקדמת מוס הולדקו תמשיך להעמיד לחברה את שירותי הניהול, והחברה תמשיך לשלם למוס הולדקו את התמורה בגין שירותי הניהול.
- לבטל בתוקף מידי את ההסכם, מבלי לגרוע מכל סעד אחר אשר עשוי לעמוד לרשותו, אם הצד האחר יפר הפרה יסודית את ההסכם או נספחיו ולא יתקן הפרה זו בתוך 14 ימי עסקים ממועד דרישת הצד הנפגע בכתב.

1.4.2. תנאי התגמול במונחי עלות לחברה

(א) לפירוט אודות ריכוז התגמולים, באלפי ש"ח, במונחי עלות לחברה, שהוענקו למוס הולדקו (במונחים שנתיים) בקשר עם שירותים שנתנה לחברה בשנת 2024, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח השנתי של החברה לשנת 2024.

(ב) להלן ריכוז התגמולים, באלפי ש"ח, במונחי עלות לחברה, בהתאם לתנאי הסכם הניהול, במונחים שנתיים (פרופורמה לשנת 2025), בהנחה כי תאושר הארכת הסכם הניהול על-ידי האסיפה המזומנת בזאת:

פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור שירותים						תגמולים אחרים				
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	אחר*	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
מוס הולדקו בע"מ	---	---	22.61%	-	-	-	1,000	-	-	-	-	-	-	1,000

1.4.3. הדרך שבה נקבעה התמורה

הסכם הניהול עם מוס הולדקו, אשר הארכתו מובאת לאישור האסיפה הכללית, הינו באותם תנאים כפי שאושרו טרם הצעת המכר של מניות החברה למשקיעים מוסדיים על פי תשקיף והפיכת החברה לחברה ציבורית, ואשר בהתאם להם העניקה מוס הולדקו שירותים לחברה בחמש השנים האחרונות. כמו כן, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחנו את רכיבי הסכם הניהול עם מוס הולדקו (לרבות על בסיס בדיקה השוואתית של הסכמי ניהול דומים) ומצאו כי הינם סבירים בנסיבות העניין ולאור הנימוקים המפורטים בסעיף 1.4.8 להלן.

1.4.4. פירוט התקשרויות מסוגן של ההתקשרות או התקשרויות דומות בשנתיים האחרונות

בשנתיים הקודמות למועד הדוח, לא התקשרה החברה עם מוס הולדקו בהתקשרות מסוג זה או התקשרויות דומות, למעט קבלת שירותי הניהול מכח הסכם הניהול הקיים.

1.4.5. שמות בעלי השליטה שהינם בעלי עניין אישי בהחלטה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, בעלי השליטה בחברה הינם מוס הולדקו בע"מ ומר אורי מקס, מכוח הסכם בעלי מניות בו התקשרו האמורים, ומכאן למוס הולדקו ולמר אורי מקס עניין אישי בהחלטה. לפרטים אודות הסכם בעלי המניות כאמור ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 בפברואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-013354), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.4.6. אישורים נדרשים ותנאים לביצוע ההתקשרות

(א) ביום 10 באוגוסט, 2025, אישרה ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) את הארכת הסכם הניהול וגבישה המלצותיה לדירקטוריון החברה. בישיבת ועדת הביקורת השתתפו כלל הדירקטורים החברים בוועדת הביקורת, ה"ה איתן סטולר, פרץ גוזה וסוזאן מזאווי.

(ב) ביום 13 באוגוסט, 2025, אישר דירקטוריון החברה את הארכת הסכם השירותים, פה אחד, בהתבסס על המלצותיה של ועדת הביקורת. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה גיא גיסין, פרץ גוזה, איתן סטולר וסוזאן מזאווי.

בפני ועדת הביקורת והדירקטוריון הוצגו תנאי הסכם הניהול כמפורט לעיל, לרבות הפירוט בדבר מרכיבי השירותים שמעניקה מוס הולדקו לחברה במסגרת הסכם הניהול, הנכלל ב**נספח ב'** לדוח זה.

לאחר שנתקבלו אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כאמור, כפוף אישור הארכת הסכם הניהול לאישור האסיפה הכללית המוזמנת בזאת ברוב כמפורט בסעיף 2.2 להלן.

1.4.7. שמו של כל דירקטור שיש לו עניין אישי בהחלטה שעל סדר היום ומהות עניין זה

(א) לה"ה זהבית כהן וארז נחום, המכהנים כיו"ר הדירקטוריון ודירקטור בחברה, בהתאמה, עשוי להיות עניין אישי באישור הארכת הסכם הניהול בשל התפקידים שממלאים בגופים הקשורים

למוס הולדקו, מבעלי השליטה בחברה. למען הזהירות, גב' לימור בריק שי, המכהנת כדירקטורית בחברות נוספות הקשורות לבעלת השליטה, לא השתתפה בהצבעה בהחלטה זו. לפרטים נוספים בקשר עם תפקידיהם כאמור ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024.

(ב) למר אורי מקס, מבעלי השליטה בחברה המכהן כדירקטור בחברה, עשוי להיות עניין אישי באישור התיקון להסכם כאמור בסעיף 1.4.5 לעיל.

1.4.8. תמצית נימוקי ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון לאישור הארכת הסכם הניהול

ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה מצאו כי הארכת התקשרות החברה בהסכם הניהול הינה לטובת החברה וסבירה בנסיבות העניין, וזאת בין היתר מהטעמים הבאים:

(א) מאז תחילת העמדת שירותי הניהול על ידי מוס הולדקו נהנית החברה משירותים מקצועיים והולמים, מייעוץ אסטרטגי ופיננסי מקצועי ומליווי שוטף בנושאי פיתוח עסקי ואסטרטגיה, אשר תרמו לצמיחתה של החברה. במסגרת זו החברה נהנית מתרומת הידע והניסיון של הדירקטורים שהומלצו על ידי מוס הולדקו והודות לניסיונם הניהולי והעסקי, החברה מעריכה כי מעורבותם בניהול החברה תמשיך להשיא תרומה משמעותית לחברה, ליעדיה, לפיתוחה ולתוצאותיה העסקיות.

(ב) דמי הניהול הינם הוגנים וסבירים בהתחשב בהיקף השירותים המוענקים לחברה בנושאים הניהוליים, המקצועיים ותרומתם המשמעותית לצמיחת החברה. בנוסף, היקף ומשך הזמן המוקדש על ידי מוס הולדקו והדירקטורים שהומלצו על ידה למתן השירותים כאמור מצדיק את התמורה הקבועה בהסכם הניהול, במיוחד לאור התוצאות העסקיות המצוינות שהציגה החברה בשנים האחרונות, אשר מעידות על טיב השירותים המוענקים לחברה ואיכותם. שיקול זה נכון על אחת כמה וכמה לאור ויתורה של מוס הולדקו על מחצית מדמי הניהול המגיעים לה על פי ההסכם.

(ג) להערכת הוועדה והדירקטוריון, תנאי הסכם הניהול הולמים את מידת האחריות והיקף ההשקעה שנדרשים ממוס הולדקו, בהתחשב באתגרים העומדים לפתחה של החברה.

(ד) תנאי הסכם הניהול תואמים את מדיניות התגמול של החברה ולא השתנו מאז נחתם הסכם הניהול המקורי בשנת 2020.

(ה) לאור האמור לעיל, סבורים ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כי תנאי הסכם הניהול הינם הוגנים, מקובלים וסבירים בנסיבות העניין, בהתחשב בהיקף שירותי הניהול, במידת האחריות שמוטלת על מוס הולדקו, בניסיון הדירקטורים שהומלצו על ידה ובמידת תרומתם הצפויה לחברה.

(ו) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנו בתנאי הסכם הניהול וקבעו כי ההתקשרות בו הינה לטובת החברה וכי אינה כוללת "חלוקה", כהגדרתה בחוק החברות.

1.5. אישור מדיניות התגמול של החברה

ביום 14 בספטמבר, 2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ("מדיניות התגמול הנוכחית").¹ בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות ולהוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות תגמול שתוארה בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה שמציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תהיה טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד שבו תירשמה לראשונה מניות החברה למסחר. בהתאם, תוקפה של מדיניות התגמול הנוכחית ייפקע ביום 14 בספטמבר, 2025.

לאור האמור לעיל, מוצע לאשר מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול המעודכנת"), שתעמוד בתוקפה למשך שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025. עיקר העידכונים מפורטים בסעיף 1.5.1 להלן. נוסח מלא של מדיניות התגמול המעודכנת, בסימון שינויים ביחס למדיניות התגמול הנוכחית, מצורף כנספח ג' לדוח זה.

נוסח החלטה מוצע: לאשר את מדיניות התגמול המעודכנת, כמפורט בסעיף 1.5 זה להלן, כך שתעמוד בתוקף לתקופה בת שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025.

להלן פרטים נוספים אודות אישור מדיניות התגמול המעודכנת:

1.5.1. השינויים העיקריים בין מדיניות התגמול הנוכחית למדיניות התגמול המעודכנת:

סעיף במדיניות התגמול	מדיניות התגמול הנוכחית	מדיניות התגמול המעודכנת
12.4 (תקופת הבשלה)	התקופה הנדרשת עד להבשלה מלאה של תגמול הוני שיוענק לנושא משרה תהיה לכל הפחות 5 שנים ממועד ההענקה, או ממועד מוקדם יותר (ככל שיקבע כך דירקטוריון החברה), שלא יקדם למועד תחילת ההעסקה.	תקופת ההבשלה כאמור לא תפחת מ-4 שנים.

1.5.2. הסכמי העסקה שאינם בהתאם למדיניות התגמול

למועד דוח זה, אין בחברה הסכמי העסקה (בין אם באופן ישיר ובין אם בדרך של מתן שירותים) של נושאי משרה שאינם בהתאם למדיניות התגמול המעודכנת.

1.5.3. אישור מדיניות התגמול המעודכנת

בישיבתם מיום 10 באוגוסט, 2025, החליטה ועדת התגמול של החברה פה אחד, לאחר קיום דיון במדיניות התגמול המעודכנת לגופה ודרישת הוראות חוק החברות, להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את מדיניות התגמול המעודכנת. בישיבה זו השתתפו כלל חברי הוועדה, ה"ה איתן סטולר, פרץ גוזה וסוזאן מזאווי.

¹ לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול הנוכחית ואישורה, ראו סעיף 8.4 לתשקיף החברה שפורסם ביום 14 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-092029).

בהתבסס על המלצותיה של ועדת התגמול ושקילתן, ולאחר קיום דיון במדיניות התגמול המעודכנת לגופה, אישר דירקטוריון החברה ביום 13 באוגוסט, 2025, פה אחד את מדיניות התגמול המעודכנת. בישיבה זו השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה זהבית כהן, אורי מקס, ארז נחום, לימור בריק שי, גיא גיסין, פרץ גוזה, איתן סטולר וסוזאן מזאווי.

1.5.4. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול המעודכנת

מדיניות התגמול גובשה בשים לב להוראות תיקון 20 לחוק החברות, ובהתחשב בפרמטרים, השיקולים ואמות המידה המנויים בסעיף 267(ב)א לחוק החברות ומפורטים בחלק א' (עניינים שחובה להתייחס אליהם במדיניות תגמול) ובחלק ב' (הוראות שחובה לקבוע במדיניות התגמול) לתוספת הראשונה א' של חוק החברות, והיא יוצרת מסגרת ברורה לתמהיל התגמול, היקף התגמול ואופן קביעת התגמול של נושאי המשרה בחברה, באופן העולה בקנה אחד עם הוראות הדין.

במהלך גיבוש מדיניות התגמול המעודכנת, הנהלת החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, התבססו על מדיניות התגמול הנוכחית וביצעו בה שינויים מינוריים כמפורט בסעיף 1.5.1 לעיל. מדיניות התגמול המעודכנת נבחנה, בין היתר, לאור השיקולים הבאים: קידום מטרות החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח, יצירת תמריצים ראויים לשימור נושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייני החברה, בפעילותה העסקית, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וביחסי העבודה בחברה.

מדיניות התגמול הנוכחית של החברה נבחנה לאור גודל החברה, אופי פעילותה וההתפתחויות שחלו בה, ומנגנוני הרכיבים המשתנים הנכללים במדיניות התגמול מביאים לידי ביטוי את תרומתו של נושא המשרה הרלוונטי להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בהתאם לתפקידו ומעמדו של נושא המשרה ותואמים את אופי והיקף פעילותה גם למועד זה. לאחר הבחינה כאמור הוחלט לבצע שינויים מינוריים בלבד.

במסגרת אישור מדיניות התגמול המעודכנת, ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו, בין היתר, את היחס בין עלות ההעסקה של נושאי המשרה לעלות ההעסקה של יתר עובדי החברה (לא כולל נושאי משרה), ובפרט עלות השכר הממוצע ועלות השכר החציוני של עובדים כאמור (לא כולל תשלום מבוסס מניות), כמפורט להלן: היחס בין עלות השכר של מנכ"ל החברה, לבין עלות השכר הממוצע והחציוני של יתר עובדי החברה הינו 28.7 ו-33.1 בהתאמה. ביחס בין עלות השכר הממוצע והחציוני של נושאי המשרה בחברה (שאינם דירקטורים) לבין עלות השכר הממוצע והחציוני של יתר עובדי החברה הינו 9 ו-10.4, בהתאמה. להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון, יחסים כאמור הינם סבירים וראויים, בהתחשב באופייה של החברה, גודלה, תמהיל כוח האדם המועסק בה ותחום עיסוקה, ואין בהם כדי להשפיע לרעה על תקינות יחסי העבודה בחברה.

מדיניות התגמול המעודכנת עולה בקנה אחד עם טובת החברה והאסטרטגיה הכלל ארגונית שלה וכן תאפשר לחברה להמשיך לגייס, לתמרץ ולשמר מנהלים מוכשרים ומיומנים, אשר ימשיכו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח.

לאור כל האמור לעיל, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדעה, כי מדיניות התגמול המעודכנת עומדת בעקרונות הבאים: (א) קידום מטרות ויעדי החברה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ב) עידוד התחשבות בסיכונים הנלווים לפעילות החברה; (ג) התאמת תמהיל חבילת התגמול לגודל

החברה ואופי פעילותה; ו-ד) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה תוך עמידה בהוראות הדין באמצעות תגמול הזכאים מכוח מדיניות התגמול, על-פי תרומתם ומאמצייהם לפיתוח עסקי החברה ולקידום יעדיה לטווח הקצר והארוך. בהתאם, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדעה, כי מדיניות התגמול המעודכנת הינה לטובת החברה, תואמת להוראות חוק החברות והינה הוגנת וסבירה בנסיבות העניין.

1.6. אישור הארכת תוקפם של כתבי השיפוי אשר העניקה החברה לנושאי המשרה מקרב בעלי השליטה, לנושאי משרה אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ולנושאי משרה אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתבי השיפוי שלהם, לתקופה של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025

ביום 14 בספטמבר, 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי שיפוי לנושאי המשרה בחברה לתקופה של חמש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2020. לפרטים אודות כתבי השיפוי כאמור, ראו תקנה 29א בדוח התקופתי לשנת 2024.

בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות ותקנה 1 לתקנות ההקלות, יש להביא הענקה כאמור לעיל לאישור ועדת התגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה בתום חמש שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית.

בהתאם ובהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מוצע לאשר את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי אשר הוענקו על ידי החברה לנושאי המשרה מקרב בעלי השליטה, נושאי משרה אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ונושאי משרה אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתבי השיפוי שלהם, המכנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, לתקופה נוספת של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025.

נוסח החלטה מוצע: לאשר את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי אשר העניקה החברה לנושאי משרה מקרב בעלי השליטה, לנושאי משרה אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ולנושאי משרה אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתבי השיפוי שלהם, המכנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, לתקופה נוספת של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025.

1.7. אישור הארכת תוקפם של כתבי הפטור אשר העניקה החברה לדירקטורים מקרב בעלי השליטה, לדירקטורים אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ולדירקטורים אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתבי הפטור שלהם, לתקופה של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025

ביום 14 בספטמבר, 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת כתבי פטור לדירקטורים בחברה לתקופה של חמש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2020. לפרטים אודות כתבי הפטור כאמור, ראו תקנה 29א בדוח התקופתי לשנת 2024.

בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות ותקנה 1 לתקנות ההקלות, יש להביא הענקה כאמור לעיל לאישור ועדת התגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה בתום חמש שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית.

בהתאם ובהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מוצע לאשר את הארכת תוקפם של כתבי הפטור אשר הוענקו על ידי החברה לדירקטורים מקרב בעלי השליטה, לדירקטורים אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ולדירקטורים אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתבי הפטור שלהם, המכנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, לתקופה נוספת של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025.

נוסח החלטה מוצע: לאשר את הארכת תוקפם של כתבי הפטור אשר העניקה החברה לדירקטורים מקרב בעלי השליטה, לדירקטורים אשר הינם קרובים של בעלי השליטה ולדירקטורים אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי במתן כתב הפטור שלהם, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, לתקופה נוספת של שלוש שנים החל מיום 14 בספטמבר, 2025.

להלן פרטים נוספים בדבר החלטות 1.6 ו-1.7 שעל סדר היום, כנדרש לפי תקנות עסקה עם בעל שליטה:

1.7.1. שמות בעלי השליטה בחברה שיש להם עניין אישי בהענקת כתבי הפטור והשיפוי ומהות עניינם האישי

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, בעלי השליטה בחברה הינם מוס הולדקו בע"מ ומר אורי מקס, מכוח הסכם בעלי מניות בו התקשרו האמורים, ומכאן למוס הולדקו ולמר אורי מקס עניין אישי בהחלטה. לפרטים אודות הסכם בעלי המניות כאמור ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 בפברואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-013354), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.7.2. הדרך בה נקבעה התמורה

כתבי השיפוי והפטור מוענקים ללא תמורה והינם בהתאם למקובל בשוק.

1.7.3. אישורים הנדרשים או תנאים שנקבעו לביצוע ההחלטות

ההחלטות המוצעות אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 10 ו-13 באוגוסט, 2025, בהתאמה.

בנוסף לאישורי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אשר התקבלו כאמור, על האסיפה הכללית לאשר את הענקת כתבי השיפוי והפטור ברוב הנדרש כאמור בסעיף 2.2 לדוח מיידי זה.

1.7.4. פירוט עסקאות מסוגה של העסקה או עסקאות דומות לה

לא קיימות עסקאות מסוגן של העסקאות שבסעיפים 1.6 ו-1.7 שעל סדר היום של האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מיידי זה לבין בעלי השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה היה בהן עניין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו למועד ההתקשרות המתוארת בדוח מיידי זה על ידי החברה או שהן עדיין בתוקף.

1.7.5. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיוני ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור ההחלטות

(א) ביום 10 באוגוסט, 2025, אישרה ועדת התגמול את הענקת כתבי השיפוי והפטור וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון החברה. בישיבת ועדת התגמול השתתפו כלל הדירקטורים החברים בוועדת התגמול, ה"ה איתן סטולר, פרץ גוזה וסוזאן מזאווי.

(ב) ביום 13 באוגוסט, 2025, אישר דירקטוריון החברה את הענקת כתבי השיפוי והפטור, פה אחד, בהתבסס על המלצותיה של ועדת התגמול. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון, ה"ה לימור בריק שי, גיא גיסין, פרץ גוזה, איתן סטולר וסוזאן מזאווי.

1.7.6. שמו של כל דירקטור שיש לו עניין אישי בהחלטות 1.6 ו-1.7 שעל סדר היום ומהות עניין זה

(א) לה"ה זהבית כהן, ארז נחום ולימור בריק שי, המכהנים כדירקטורים בחברה, עשוי להיות עניין אישי באישור הענקת כתבי הפטור והשיפוי בשל התפקידים שממלאים בגופים הקשורים למוס הולדקו, מבעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים בקשר עם תפקידיהם כאמור ראו תקנה 26

לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024.

(ב) למר אורי מקס, מבעלי השליטה בחברה המכהן כדירקטור בחברה, עשוי להיות עניין אישי באישור הענקת כתבי הפטור והשיפוי.

1.7.7. תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור ההחלטות 1.6 ו-1.7 שעל סדר היום

(א) כתבי פטור ושיפוי מהווים נדבך מקובל של הגנה שחברה מעמידה לנושאי משרה הפועלים מטעמה, על מנת לאפשר להם לפעול לטובתה בידיעה כי גם אם תיפול שגגה תחת ידם תעמוד להם הגנה, בהתאם למגבלות הדין. יצירת סביבת עבודה מוגנת יותר לנושאי המשרה כאמור, תורמת להעמקת מידת מעורבותם ותרומתם לחברה, מבחינה עסקית וניהולית, ומאפשרת לחברה לגייס לשירותיה ולשמר נושאי משרה איכותיים.

(ב) תנאי כתבי הפטור והשיפוי הינם בהתאם להוראות הדין החל ועל פי המגבלות הקבועות בו, בהתאם לתקנון החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובתנאים זהים ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ואין באישור הענקתם משום עסקה הכוללת חלוקה (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות).

(ג) התחייבות לשיפוי כלפי נושאי משרה הינה מקובלת בחברות ציבוריות בישראל ובנוסף תקרת השיפוי הקבוע בכתבי השיפוי הינה תקרה מקובלת (25% מההון העצמי של החברה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים כפי שיהיו לפני קרות אירוע שיפוי או על סך של 78 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם וזאת לכל נושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד או לכל המקרים).

(ד) ההתחייבות לשיפוי על פי כתבי השיפוי בגין חבות כספית שתוטל לטובת אדם אחר הינה ביחס לאירועים אשר דירקטוריון החברה קבע שהם צפויים לאור פעילות החברה בעת מתן ההתחייבות. כמו כן, סכום השיפוי המירבי בגין חבות כאמור כמפורט לעיל הינו נאות וסביר, בהתחשב באופי ובהיקף הפעילות של החברה ובהתחשב בסיכונים הכרוכים בניהול חברה ציבורית ובהיקף האחריות המוטלת על נושאי המשרה בחברה.

(ה) כתבי השיפוי והפטור המוענקים לנושאי משרה מקרב בעלי השליטה, לנושאי משרה שהינם קרובים של בעלי השליטה ולנושאי משרה אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בכתב הפטור והשיפוי שלהם, הינם בנוסח זהה לכתבי הפטור והשיפוי המוענקים לנושאי משרה אחרים בחברה, שאינם מקרב בעלי השליטה.

(ו) לאור האמור לעיל, חברי ועדת התגמול והדירקטוריון בדיעה, כי הארכת תוקפם של כתבי השיפוי וכתבי הפטור כאמור, הינה הוגנת, נאותה וסבירה והינה לטובת החברה.

2. כינוס האסיפה הכללית

2.1. מועד ומקום כינוס האסיפה

יום ה', 18 בספטמבר, 2025, בשעה 10:00 במשרדי היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה, הרצוג פוקס נאמן עורכי דין, ברח' יצחק שדה 6, תל אביב.

2.2. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה שעל סדר היום

2.2.1. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.1-1.3 שעל סדר היום הוא רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה הכללית, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

2.2.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המנויות בסעיפים 1.4-1.7 שעל סדר היום, בהתאם להוראות סעיפים 267א(ב) ו-275 לחוק החברות, הינו רוב רגיל מכלל בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

2.2.3. יצוין, כי בהתאם להוראות סעיף 267א(ג) לחוק החברות, דירקטוריון החברה יהא רשאי לאמץ את מדיניות התגמול המעודכנת גם אם תתנגד האסיפה הכללית לאישור ההחלטה המנויה בסעיף 1.5 שעל סדר היום, וזאת ככל שוועדת התגמול של החברה לאחר דירקטוריון החברה יחליטו, על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש במדיניות התגמול המעודכנת, כי אישורה של מדיניות התגמול המעודכנת, על אף התנגדות האסיפה הכללית, הינה לטובת החברה.

2.3. מניין חוקי לקיום האסיפה

2.3.1. על פי תקנון החברה, המניין החוקי הוא נוכחות של שני בעלי מניות או יותר, בעצמם, באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה או בכל דרך אחרת שתאפשר על פי דין, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

2.3.2. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, או למועד מאוחר או מוקדם יותר, אם צוין בהודעה המקורית על האסיפה ("אסיפה נדחית"). אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור חצי שעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא. באסיפה נדחית בעל מניות אחד יהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, ללא קשר לשיעור החזקתו במניות החברה.

2.4. המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה

2.4.1. בהתאם לסעיף 182(ב) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות ההצבעה בכתב, המועד הקובע לעניין הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית יחול בתום יום המסחר בניירות הערך של החברה בבורסה ביום ה', 21 באוגוסט, 2025 ("המועד הקובע").

2.4.2. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות במניה"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה

מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום"), זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, לא יאוחר מ-24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. בעל מניות לא 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. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

2.4.3. בהתאם להוראות תקנה 44 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.

2.4.4. בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה בעצמו או על ידי שלוח מיופה כוח, לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("כתב המינוי"). כתב המינוי ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון רשאי לדרוש כי יימסר לחברה לפני כינוס האסיפה, אישור בכתב, להנחת דעתו, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד.

2.5. הצבעה באמצעות כתב הצבעה

2.5.1. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה הכללית, בהצבעה לאישור הנושאים המפורטים בסעיף 1 לעיל, באמצעות כתב ההצבעה המצורף כנספח לדוח מידי זה. ההצבעה בכתב תיעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתבי ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, הינן, כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il>, אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ: <https://maya.tase.co.il>.

2.5.2. בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה, או בהסכמתו, קישורית לנוסח כתב ההצבעה באתר ההפצה.

2.5.3. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך, לכל בעל מניות לא רשום ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר הבורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

2.5.4. בעל מניות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

2.5.5. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה

אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

2.6. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

2.6.1. בנוסף על האמור, רשאי בעל מניות לא רשום להצביע באסיפה הכללית בקשר עם אישור הנושאים המפורטים בסעיף 1 לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב) ("**מערכת ההצבעה האלקטרונית**").

2.6.2. חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(4)(א)(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד מבעלי המניות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע ("**רשימת הזכאים להצביע במערכת**") ; ואולם, חבר בורסה לא יכלול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל מניות שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

2.6.3. חבר בורסה יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ("**אישור מסירת הרשימה**"), לכל אחד מבעלי המניות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

2.6.4. בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("**מועד נעילת המערכת**"), ותהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת.

2.7. המועד האחרון להמצאת בקשה לכלול נושא בסדר היום

בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית. ככל שהוגשה בקשה כאמור, קיימת אפשרות כי נושאים יתווספו לסדר יום האסיפה ופרטיהם יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.isa.gov.il> ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב: www.tase.co.il.

המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית כאמור הינו עד 7 ימים לאחר מועד פרסום זימון אסיפה זה, קרי, עד ליום ה', 21 באוגוסט, 2025.

2.8. הודעות עמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה, הינו עד 10 ימים לפני מועד האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח זה, קרי, עד 8 בספטמבר, 2025. בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח הודעות העמדה שנשלחו אליה.

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח הודעות העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות לא רשום המחזיק מניות באמצעותו, לא יאוחר מתום יום העסקים שלאחר יום פרסומן באתר ההפצה או שלאחר המועד הקובע, לפי המאוחר, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אין הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

2.9. נציג החברה לעניין הטיפול בדוח זה המקום והמועד בהם ניתן לעיין בדוח

כל בעל מניות של החברה רשאי לעיין בדוח מיידית זה ובמסמכים הנזכרים בו, במשרדי החברה אשר ברחוב השיטה 16, קיסריה, על-פי תיאום מראש עם עו"ד יפעת ניר-כץ, סמנכ"לית, היועצת המשפטית הראשית ומזכירת החברה, בטלפון 073-7695176, בימים א' עד ה', בין השעות 09:00 – 17:00, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

בכבוד רב,

מקס סטוק בע"מ

נספח א'

הצהרות דירקטורים

נספח ב'

מרכיבי שירותי הניהול

נספח ג'

מדיניות התגמול המעודכנת

נספח ד'

כתב הצבעה