



הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

(להלן - "החברה")

468991

מתאר

הצעת ניירות ערך לעובדי החברה, בהתאם לסעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – "חוק ניירות ערך") ולתקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות המתאר")

של

עד 400,000 כתבי אופציה, לא סחירים, רשומים על שם, הניתנים למימוש לסך הכל עד 400,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, כפוף להתאמות כמפורט במתאר זה להלן, שיוצעו, ללא תמורה במזומן, לעובדים של החברה (שאינם נושאי משרה), במסגרת הענקות כמפורט במתאר זה.

תאריך : 12 במאי, 2026

תוכן עניינים

פרק 1 - מבוא	
1.1	כללי.....
1.2	תנאי סיכום ההמרה ועקרונות הסדר ההמרה.....
1.3	הניצעים וניירות הערך המוצעים.....
1.4	היתרים ואישורים.....
1.5	רישום מניות המימוש על שם חברה לרישומים.....
1.6	הקצאת כתבי אופציה על פי המתאר.....
1.7	סמכות רשות ניירות ערך.....
פרק 2 - פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים	
2.1	ניירות הערך המוצעים.....
2.2	שיעור הדילול בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה שיוצעו על פי המתאר.....
2.3	הניצעים.....
2.4	רישום למסחר בבורסה.....
2.5	הנאמן.....
2.6	הסדרי נאמנות ומיסוי.....
2.7	העדר סחירות או עבירות של כתבי האופציה.....
2.8	התחייבות הניצעים.....
2.9	ניהול התוכנית.....
2.10	תמורת ניירות הערך המוצעים ומחיר המימוש.....
2.11	הקצאת כתבי האופציה ומימושם.....
2.12	הוראות להגנת הניצעים.....
2.13	חליך המימוש של כתבי האופציה.....
2.14	הזכויות הנלוות למניות המימוש.....
2.15	שונות.....
פרק 3 - הזכויות הנלוות למניות החברה	
3.1	הזכויות הנלוות למניות החברה
3.2	הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות.....
3.3	שונות
פרק 4 – פרטים נוספים	
4.1	חון המניות המונפק והנפרע של החברה
4.2	פרטים אודות שערי מניות החברה.....
4.3	קביעת השווי הכלכלי של כתבי אופציה.....
4.4	הפניה לדוחות תקופתיים ולדיווחים נוספים
4.5	הסכמים בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה.....
4.6	נציגי החברה לטיפול במתאר

פרק 1 – מבוא

1.1	כללי
1.1.1	החברה הינה חברה ציבורית בעלת רישיון בורסה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, העוסקת בניחול בורסה לניירות ערך בתל-אביב, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (החברה, בכובעה כתאגיד מנפיק ניירות ערך על פי המתאר, תכונה להלן - " החברה " ובכובעה כמנהלת בורסה לניירות ערך, תכונה להלן - " הבורסה ").
1.1.2	ביום 29.3.2026 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ תוכנית תגמול הוני לעובדים ונושאי משרה, לפיה, ניתן יהיה להקצות מעת לעת כתבי אופציה, לא רשומים למסחר (להלן - " כתבי האופציה " או " האופציות "), ניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (להלן - " מניות רגילות ") לנושאי משרה ועובדים של החברה ושל חברות בשליטת החברה (להלן - " התוכנית " או " תוכנית האופציות ") בכפוף לאישורים הנדרשים על-פי דין.
1.1.3	התוכנית מאפשרת הענקת כתבי אופציה לניצעים במסגרת מתאר זה, בין היתר, כפוף לתנאים הקבועים בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 (להלן - " פקודת מס הכנסה " או " הפקודה "), במסלול רווח הון באמצעות נאמן. הנאמן שמונה לצרכי התוכנית הינו חברת אי.בי.אי ניחול נאמנויות בע"מ (להלן - " הנאמן ").
1.1.4	במהלך החודשים האחרונים ניהלה הנהלת החברה משא ומתן עם נציגות עובדי החברה (להלן - " הוועד ") ועם הסתדרות העובדים הכללית (להלן - " ההסתדרות "), ביחס למתווה לפיו רכיב המענקים השנתיים האחידים לשנים 2026 עד 2028, להם זכאים עובדי החברה (למעט עובדים שהינם נושאי משרה בחברה, המועסקים על פי חווי עבודה אישיים) (להלן, גם - " הניצעים ") על פי סעיף 40.1.5.1 לחוקת העבודה של החברה מיום 28.3.2024 (שהינה בבחינת הסכם קיבוצי של עובדי החברה, למעט עובדים שהינם נושאי משרה בחברה, המועסקים על פי חווי עבודה אישיים, להלן - " חוקת העבודה "), וימרו בתמורה להענקת כתבי אופציה כמפורט במתאר זה להלן, ללא זכות ברירה ושיקול דעת של הניצעים לגבי המרה כאמור, למעט ניצעים מסויימים כמפורט להלן, להם תעמוד זכות ברירה כאמור (להלן - " הסדר ההמרה "). בהמשך לכך, ביום 12.5.2026 אישר דירקטוריון החברה סיכום נפרד לחוקת העבודה המעגן את הסכמות הצדדים בעניין זה (להלן - " סיכום ההמרה ").
	יודגש, כי מספרם של עובדים זכאים עתידיים ומשכורתם אינם ידועים בתאריך המתאר. בהתאם לאמור, ההיקף הכספי של רכיב המענקים האחידים של עובדים זכאים עתידיים כמו גם הכמות המלאה של כתבי האופציה שיוקצו בפועל במסגרת מתאר זה אינם ידועים.
	לפרטים בדבר תנאי סיכום ההמרה, עקרונות הסדר ההמרה והצעת כתבי האופציה על פי מתאר זה, ראו סעיף 1.2 להלן.
1.1.5	מתאר זה חל על הקצאתם של עד 400,000 כתבי אופציה, הניתנים למימוש לעד 400,000 מניות רגילות (להלן - " מניות המימוש ") ואשר יהוו עד כ-0.42% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר הקצאתן (כ-0.42% בדילול מלא) (מבלי להביא בחשבון 14,821,487 מניות רגילות של החברה, המוחזקות על ידי החברה ולפיכך אינן מקנות זכויות בהון או בהצבעה, להלן - " המניות הרדומות ").
1.1.6	מובהר בזה, כי לא יוענקו כתבי אופציה על פי מתאר זה לנושאי משרה בחברה. כמו כן, לא יוענקו כתבי אופציה על פי מתאר זה לבעל עניין בחברה או למי שיהפוך להיות בעל עניין בחברה, לאחר שיוענקו לו כתבי האופציה האמורים, הכל כמפורט בסעיף 2.3 להלן. בהתאם, כל הניצעים על פי מתאר זה אינם "בעלי עניין" ואינם "צד מעוניין" בהתאם לסעיף 15 לחוק ניירות ערך, לתקנות המתאר, לתקנות הצעה פרטית ולחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – " חוק החברות ") ולא יהיו כאלה בעקבות ההצעה על פי מתאר זה.
1.1.7	הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש היא תיאורטית בלבד, הואיל ובפועל לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, אלא רק מניות

4	
בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה האמורים, כמפורט בסעיף 2.13 להלן.	
1.1.8	מובהר בזה, כי כתבי אופציה שניצע לא יהא זכאי להם על פי התנאים המפורטים במתאר זה, יפקעו לגביהם ולא יקנו לו עוד זכות כלשהי.
1.1.9	כתבי האופציה ו/או מניות המימוש יהוו הטבות מיוחדות וחד פעמיות, ולא ייחשבו כרכיב בשכר של מי מבין הניצעים, לכל דבר ועניין, לרבות לעניין חישוב פיצויי פיטורים לפי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963, או לכל זכות נלווית אחרת.
1.1.10	אין בהסדר ההמרה או במתאר, ובכלל זה, בהקצאת כתבי האופציה על פיהם, כדי להקנות למי מבין הניצעים זכות כלשהי בקשר להמשך העסקתו בחברה, ואין באישור המתאר על ידי החברה ו/או בהקצאת כתבי האופציה על פיו כדי להוות התחייבות מצד החברה להמשיך את העסקתו של מי מבין הניצעים למשך תקופת המימוש של כתבי האופציה, כולה או חלקה.
1.1.11	על פי תנאי הסדר ההמרה והמתאר, החברה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, במקום להנפיק מניות חדשות בגין מימוש כתבי אופציה, להעביר לניצע מניות רגילות מתוך המניות הרדומות, הקיימות בהונה המונפק והנפרע ¹ , אשר יוחזקו (אם יוחזקו) על ידי החברה, בתור מניות המימוש. במקרה כזה, לא ישתנה הון המניות המונפק והנפרע של החברה עקב מימוש של כתבי האופציה או שהשינוי בהון המניות בהון המניות המונפק והנפרע יהיה קטן מהשינוי שיינבע מהנפקת כל מניות המימוש. בכל מקרה בו תפעל החברה על פי הוראות סעיף זה, יותאמו כל שאר הוראות המתאר, לפי העניין והצורך. העברת מניות רדומות לניצע במקום הנפקת מניות חדשות תתבצע בכפוף להגעה להסדר מס על כך עם רשות המיסים, ככל שיידרש.
1.2	<u>תנאי סיכום ההמרה ועקרונות הסדר ההמרה</u>
1.2.1	כאמור לעיל, ההצעה על פי הסדר ההמרה מתבצעת לצורך יישום סיכום ההמרה. בהתאם לקבוע בו, סיכום ההמרה יחול על כל עובדי החברה הקיימים ביום 31.12.2025 (למעט עובדים שהינם נושאי משרה בחברה, המועסקים על פי חוזה עבודה אישיים), וכן על עובדים חדשים שיחלו את עבודתם בבורסה לאחר יום 31.12.2025 ועד לחודש דצמבר 2027, שלא על פי חוזה עבודה אישיים (להלן - " העובדים הזכאים "), וזאת ללא זכות ברירה או שיקול דעת של העובדים הזכאים, למעט עובדים ששיעור המס השולי החל עליהם הינו עד וכולל 20%, שהודיעו על רצונם בקבלת רכיב המענקים האחידים עד ליום 10.5.2026 או עובדים כאמור עתידיים שיעשו כן במועד קליטתם לחברה, לפי העניין (להלן - " עובדים זכאים לפי בחירה ").
1.2.2	בהתאם לסעיף 40 לחוקת העבודה, שיעור המענק השנתי של עובדי החברה יהיה 12% מהרווח השנתי, כהגדרתו בסעיף 40.1.1 לחוקת העבודה, ועד לתקרה של 3 משכורות (להלן - " המענק השנתי המקסימלי ").
1.2.3	בהתאם לסעיף 40.1.5.1 לחוקת העבודה 15% מהמענק השנתי ישולם באופן אחיד לכל העובדים (להלן - " המענק האחיד "), בהתאם למשכורת הבסיס (ברוטו) של כל אחד מהם, כהגדרתה בסעיף האמור (להלן - " המשכורת "). בהתאם לסיכום ההמרה, המענקים האחידים לשנים 2026 עד 2028 של העובדים הזכאים יומרו במלואם בכתבי אופציה (למען הסר ספק יצוין, כי לא יחול שינוי בתשלום המענק הדיפרנציאלי, המוסדר בסעיף 40.1.5.2 לחוקת העבודה, והוא ימשיך להוות 85% מהמענק השנתי).
1.2.4	על מנת להיטיב עם העובדים הזכאים, הסכימה החברה כי שווי כתבי האופציה שיוקצו לכל עובד זכאי חלף רכיב המענק האחיד, יהיה בשיעור של 20% מהמענק השנתי המקסימלי (חלף 15% כאמור לעיל), קרי 20% מתוך 3 משכורות (להלן - " שיעור ההמרה הבסיסי ").

¹ לתאריך המתאר קיימות 14,821,487 מניות רדומות בהונה המונפק של החברה.

1.2.5	בשים לב למגנטון עליית השכר הקבוע בחוקת העבודה, בגין עליית השכר הצפויה במהלך השנים 2026 עד 2028, יתווספו לשיעור ההמרה הבסיסי 7% משיעור המענק האחד (קרי, 7% מתוך 20% שהינם 1.4%) ושיעור ההמרה יעמוד לפיכך על 21.4% מהמענק השנתי המקסימלי.
1.2.6	לאור האמור לעיל, חלף רכיב המענקים האחדים לשנים 2026 עד 2028, יוקצו עבור כל עובד זכאי המועסק ביום 31.12.2025, כתבי אופציה בשווי כולל של 21.4% מתוך 9 משכורות (3 משכורות לכל אחת משלוש השנים 2026 עד 2028), דהיינו – 1.926 משכורות (להלן – ”סכום המענקים המומר”).
1.2.7	מחיר המימוש של כל כתב אופציה למניה רגילה, ייקבע על בסיס ממוצע שערי הנעילה של מניית החברה במהלך 30 ימי מסחר שקדמו ליום ההקצאה בתוספת של 10%.
1.2.8	כתבי האופציה יוקצו לראשונה, לטובת כל עובד זכאי, שהעסקתו החלה עד ליום 31.12.2025 (להלן – ”עובד זכאי קיים”), עד ליום 31.5.2026, בכמות שתיקבע בהתאם לחלוקה של סכום המענקים המומר (מחושב על בסיס משכורתו של כל עובד זכאי במועד זה) בשווי הכלכלי של כל כתב אופציה (כפי שייקבע עובר ליום ההקצאה, על ידי מעריך שווי חיצוני, שמבצע את חישוב שווי האופציות לצורך הדוחות הכספיים של החברה, להלן – ”מעריך השווי”). לפרטים בדבר סימולציה של קביעת השווי הכלכלי של כתבי האופציה על בסיס נתונים הידועים סמוך לפרסום מתאר זה, ראו סעיף 4.3 להלן.
1.2.9	כתבי האופציה שיוקצו עבור כל עובד זכאי קיים יחולקו לשלוש מנות שוות, ומועדי ההבשלה של המנות ידורגו לאורך שלוש שנים מיום ההקצאה, במועדים בהם צפוי להשתלם המענק השנתי הדיפרנציאלי עבור השנים 2026 עד 2028, דהיינו, יום 31 למאי של כל אחת מהשנים 2027, 2028 ו-2029.
1.2.10	ביחס לעובדים זכאים, שהעסקתם על ידי החברה תחל לאחר יום 31.12.2025 (להלן – ”עובדים זכאים עתידיים”), יחולו התאמות, כדלקמן:
	א. עובדים זכאים עתידיים, שמועד תחילת העסקתם יחול לאחר יום 31.12.2025 ועד ליום 31.12.2026 – כתבי האופציה יוקצו עבורם עד ליום 31.5.2027, בכמות שתיקבע בהתאם לחלוקה של רכיב המענקים האחדים המומר בגין השנים 2027 ו-2028 בלבד (מחושב על בסיס משכורתו של כל עובד זכאי במועד זה) בשווי הכלכלי של כל כתב אופציה (כפי שייקבע עובר ליום ההקצאה, על ידי מעריך השווי), והם יחולקו לשתי מנות שוות, שמועד ההבשלה של הראשונה בהן יחול עד ליום 31.5.2028 ושל השנייה – עד ליום 31.5.2029;
	ב. עובדים זכאים עתידיים, שמועד תחילת העסקתם יחול לאחר יום 31.12.2026 ועד ליום 31.12.2027 – כתבי האופציה יוקצו עבורם עד ליום 31.5.2028, בכמות שתיקבע בהתאם לחלוקה של רכיב המענק האחד המומר בגין שנת 2028 בלבד (מחושב על בסיס משכורתו של כל עובד זכאי במועד זה) בשווי הכלכלי של כל כתב אופציה (כפי שייקבע עובר ליום ההקצאה, על ידי מעריך השווי), במנה אחת שמועד ההבשלה שלה יחול עד ליום 31.5.2029;
	הוראות סעיפים אלה יחולו גם ביחס לעובד זכאי עתידי לפי בחירה, שיודיע על בחירתו בהסדר ההמרה ביום קליטתו לעבודה בחברה.
1.2.11	כל אחת ממנות כתבי האופציה, בין של העובדים הזכאים הקיימים ובין של העובדים הזכאים העתידיים, תהיה ניתנת למימוש החל ממועד ההבשלה שלה ועד ליום 31.5.2030.
1.3	הניצעים וניירות הערך המוצעים
1.3.1	על פי מתאר זה יוצעו לעובדים הזכאים עד 400,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 400,000 מניות רגילות (כפוף להתאמות).
	העובדים הזכאים הניצעים על פי המתאר או מי מהם, ייקראו להלן – ”הניצעים” או ”הניצע” , בהתאמה.

6	
1.3.2	יצוין, כי בין הניצעים לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד, אין בהם "בעל עניין" בחברה או "צד מעוניין" והם לא יהפכו לבעלי עניין בחברה כתוצאה ממימוש כתבי האופציה.
1.4	<u>היתרים ואישורים</u>
	ביום 29.3.2026 אישר דירקטוריון החברה את תוכנית האופציות, וביום 12.5.2026 אישר את סיכום ההמרה והמתאר. הקצאת כתבי אופציה על פי המתאר כפופה להתקיימות התנאים הנוספים המפורטים להלן (להלן - " האישורים הנדרשים "):
1.4.1	חתימת הוועד וההסתדרות על סיכום ההמרה;
1.4.2	אישור דירקטוריון החברה להקצאת כתבי האופציה;
1.4.3	אישור הבורסה לרשום בה את המניות שיוקצו עם מימוש של כתבי האופציה. לתאריך מתאר זה, החברה טרם קיבלה את אישור הבורסה. בסמוך לאחר קבלת כל החלטה על הענקת כתבי אופציה, החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את המניות הרגילות אשר ינבעו ממימוש כתבי האופציה.
1.4.4	תוכנית האופציות הוגשה לרשות המסים ביום 9.4.2026. ביום 15.4.2026 התקבל אישור רשות המסים בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה לניהול תוכנית האופציות במסלול רווח הון באמצעות נאמן, והיא תנוהל במסלול זה, גם בעבור ניצעים שאינם זכאים ליהנות מהטבת המס של מסלול רווח הון (אם יהיו כאלה).
1.5	<u>רישום מניות המימוש על שם חברה לרישומים</u>
	בהתאם לתקנון הבורסה, מניות המימוש שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי מתאר זה, יירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (או כל חברה לרישומים אחרת, כפי שיקבע על ידי החברה) (להלן - " החברה לרישומים "), והנאמן יירשם כזכאי למניות כאמור ברישומי חבר הבורסה שבחשבונו הן יוחזקו.
1.6	<u>הקצאת כתבי אופציה על פי המתאר</u>
1.6.1	בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים כאמור בסעיף 1.4 לעיל ולחתימת הניצע על טופס התחייבות כאמור בסעיף 2.8.1 להלן, החברה תקצה את כתבי האופציה על שם הנאמן עבור הניצע, בהתאם לתנאי הסדר ההמרה ובמסגרת הצעה על פי מתאר זה.
1.6.2	התקופה להענקת כתבי אופציה לניצעים בהתאם למתאר זה, תחל במועד המאוחר מבין אלה: (א) קבלת כל האישורים הנדרשים, כמפורט בסעיף 1.4 לעיל, או (ב) לאחר חלוף 14 ימי עסקים מיום הגשתו של מתאר זה ותסתיים בתום שלושים ושישה (36) חודשים מיום פרסומו של מתאר זה.
1.6.3	בהתאם לסיכום ההמרה, הקצאת כתבי האופציה על פי מתאר זה לעובדים הזכאים הקיימים תתבצע עד ליום 31.5.2026 ולעובדים זכאים עתידיים - עד ליום 31.5.2027 או 31.5.2028, שיחול לראשונה לאחר מועד תחילת העסקתם, לפי העניין.
1.7	<u>סמכות רשות ניירות ערך</u>
	על פי תקנה 9 לתקנות המתאר, רשאית רשות ניירות ערך בתוך ארבעה עשר ימי עסקים ממועד הגשתו של מתאר זה, להורות לחברה לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע למתאר זה וכן להורות לחברה על תיקון מתאר זה בתוך מועד שתקבע. הורתה רשות ניירות ערך על תיקון מתאר זה, רשאית היא להורות על דחיית המועד להתחלת התקופה למתן כתבי האופציה המוצעים, למועד שיחול לא לפני עבור שלושה ימי עסקים ולא יאוחר מארבעה עשר ימי עסקים מיום הפרסום של התיקון למתאר זה.
	תיקונו של מתאר זה ודחיית המועד להתחלת התקופה למתן כתבי האופציה המוצעים, יבוצעו בהתאם לאמור בתקנות המתאר.

פרק 2 - פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים

ניירות הערך המוצעים	2.1
במסגרת המתאר החברה תהא רשאית להקצות לניצעים עד 400,000 כתבי אופציה, אשר יהיו ניתנים למימוש לעד 400,000 מניות רגילות (בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.12 להלן).	2.1.1
הקצאת כתבי האופציה על פי המתאר ובכפוף לתנאים שנקבעו בו תתבצע רק לאחר היום שבו יתקבל אחרון האישורים הנדרשים על פי סעיף 1.4 לעיל (ובכל מקרה, לאחר חלוף 14 ימי עסקים מיום הגשתו של מתאר זה), ובתוך התקופה שתיקבע לכך באישור הבורסה.	2.1.2
שיעור הדילול בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה שיוצעו על פי המתאר	2.2
הון המניות המונפק והנפרע של החברה ערב אישור מתאר זה הינו 93,787,180 מניות רגילות, ובהנחה של מימוש כל ניירות הערך ההמירים האחרים של החברה שבמחזור, עומד על 95,108,698 מניות רגילות (כולל המניות הרדומות).	2.2.1
לאחר הקצאת כתבי האופציה לניצעים לא יחול שינוי בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.	
בהנחה תיאורטית של מימוש מלא של כתבי האופציה שניתן להציעם במסגרת מתאר זה, יסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה (מבלי להביא בחשבון מימוש של ניירות ערך המירים אחרים של החברה שבמחזור) בכ- 94,187,180 מניות רגילות, ובדילול מלא (בהנחה של מימוש של כל ניירות הערך ההמירים האחרים של החברה שבמחזור) בכ- 95,508,698 מניות רגילות (הכל, מבלי להביא בחשבון את המניות הרדומות).	2.2.2
מניות החברה שינבעו ממימוש של כל כתבי האופציה שניתן להציעם במסגרת מתאר זה, יהוו, לאחר ההקצאה, כ- 0.42% מהונה המונפק והנפרע של החברה (ובדילול מלא, דהיינו לאחר מימוש כל ניירות הערך ההמירים של החברה שבמחזור, לרבות במסגרת המתאר, בכ- 0.42% מהונה המונפק והנפרע של החברה) (הכל, מבלי להביא בחשבון את המניות הרדומות).	2.2.3
מובהר כי הנחה זו בדבר מימוש מלא של כתבי האופציה הינה תיאורטית בלבד, שכן בפועל לא יוקצו לניצע שיממש את כתבי האופציה מלוא כמות מניות המימוש הנובעות מהם, אלא רק כמות מניות מימוש המשקפת את סכום ההטבה הכספי הנובע ממימוש כתבי האופציה, כפי שיחושב במועד מימוש אותם כתבי אופציה כמפורט בסעיף 2.13.4 להלן.	2.2.4
כאמור לעיל, מניות המימוש אשר יוקצו עם מימוש כתבי האופציה, יירשמו על שם החברה לרישומים, והנאמן יירשם כזכאי להן בחשבון חבר הבורסה בו הן יוחזקו.	2.2.5
היה וכתוצאה מאיזו מבין תנאי ההצעה במסגרת המתאר, החברה תידרש להנפיק שברי מניה, החברה לא תנפיק שברי מניה כאמור, ומספר המניות שיונפקו לניצע יעוגל כלפי מטה, למניה השלמה הקרובה.	2.2.6
הניצעים	2.3
בכפוף לתנאי המתאר, החברה תעניק כתבי אופציה על פי מתאר זה, לעובדים הזכאים הקיימים (קרי, המועסקים בחברה ביום 31.12.2025) וכן לעובדים זכאים עתידיים (שהעסקתם בחברה החלה או תחל לאחר יום 31.12.2025 ועד ליום 31.12.2027).	2.3.1
כאמור לעיל, בין הניצעים לבין החברה מתקיימים (או שיתקיימו) יחסי עובד-מעביד.	
כתבי האופציה שיוקצו מכוח מתאר זה, יוענקו ללא תמורה במזומן (בשים לב לכך שהם מוקצים חלף רכיב המענקים האחידים, בהתאם להסדר ההמרה).	2.3.2
רישום למסחר בבורסה	2.4
כתבי האופציה שיוצעו לניצעים על פי מתאר זה לא יירשמו למסחר בבורסה. מניות המימוש שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה, יירשמו למסחר בבורסה.	2.4.1

8	
2.4.2	החברה תפנת לבורסה, בסמוך לאחר כל החלטה על הקצאת כתבי אופציה, בבקשה לרשום למסחר את המניות הרגילות שיונפקו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה שיוקצו על פי החלטה כאמור.
2.5	הנאמן בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (להלן - "סעיף 102"), כתבי האופציה יוקצו על שם חברת אי.בי.אי ניחול נאמנויות בע"מ כנאמן, או נאמן אחר שימונה על ידי החברה, בהתאם לתנאי מסלול רווח הון באמצעות נאמן (להלן - "הנאמן").
2.6	הסדרי נאמנות ומיסוי 2.6.1 החברה והנאמן חתמו על הסכם נאמנות (להלן - "הסכם הנאמנות"). תנאי הסכם הנאמנות יחולו ויחייבו את הניצעים כל עוד יחזיק הנאמן בכתבי אופציה, מניות מימוש, מניות אחרות או זכויות כלשהן עבור הניצעים על פי הסדר ההמרה. 2.6.2 כתבי האופציה שיוקצו על פי המתאר וכן המניות שיוקצו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה או מניות אחרות שיוקצו בשל ביצוע התאמות, כאמור בסעיף 2.12 להלן, לרבות בשל מימוש זכויות ולרבות מניות הטבה, שיוקצו על שם הנאמן, יוחזקו בידיו במשך תקופת החסימה הנדרשת על פי סעיף 102 (להלן - "תקופת החסימה"), והנאמן ינהג לגביהם בהתאם להוראות הנאמנות אשר נקבעו לענין זה, על פי סעיף 102 וכל הסדר מס. בתאריך המתאר, תקופת החסימה במסגרת מסלול רווח הון הינה תקופה של 24 חודשים מן היום שבו הוקצו כתבי האופציה על שם הנאמן עבור הניצע והופקדו בידי הנאמן. 2.6.3 אם החברה תחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה, החברה תעביר לידי הנאמן את הדיבידנדים עבור מניות המימוש המוחזקות בידי הנאמן עבור הניצעים; הנאמן ינכה את המס על פי כל דין, ויעביר את יתרת הדיבידנדים לניצעים; 2.6.4 הנאמן והחברה יהיו רשאים לקבוע, כי דיבידנד שחולק כאמור, יועבר על ידי החברה ישירות לניצעים; במקרה כאמור, החברה תנכה את המס הנדרש ותעביר לנאמן אישור על ניכוי המס. 2.6.5 בכפוף לתנאי סעיף 102, ניצע לא יחא רשאי למכור או לקבל מידי הנאמן, מניות אשר הוקצו כתוצאה ממימוש כתבי האופציה או מניות אחרות שהוקצו בשל ביצוע התאמות, בהתאם לסעיף 2.12 להלן, לרבות מניות שהוקצו כתוצאה ממימוש זכויות ולרבות מניות הטבה, עד חלוף תקופת החסימה. 2.6.6 בהתאם למסלול רווח הון, אם הניצע ימכור או יעביר מידי הנאמן את מניות המימוש, לאחר חלוף תקופת החסימה, תמוסה הכנסתו כרווח הון, בהתאם להוראות ולתנאים שנקבעו על פי סעיף 102 והסדרי מס, ככל שיתקבלו מכוחו. ואולם, אם הניצע ימכור או יעביר מידי הנאמן את מניות המימוש לפני תום תקופת החסימה, ישלם הניצע מס על הכנסה פירותית לפי סעיף 112) או 212) לפקודת מס הכנסה, לפי העניין. בנוסף, במקרה שבו הניצע ימכור או יעביר מידי הנאמן את מניות המימוש לפני תום תקופת החסימה, ייתכן והניצע יידרש לשלם מס נוסף בגין דיבידנדים ששולמו עד למועד המכירה ו/או ההעברה, כאמור. כמו כן, בהתאם להסדר המס הנהוג ביחס למנגנון "מימוש, נטו" כקבוע בתוכנית האופציות, אם מועד מכירת מניות המימוש לא יחול בתוך 10 ימי מסחר ממועד המימוש של האופציות על ידי הניצע, ייתכן וחלק מהכנסתו בגין מימוש ו/או מכירה של מניות המימוש כאמור, ימוסה שלא כרווח הון. 2.6.7 הנאמן לא יעביר לניצע מניות אשר נבעו ממימוש כתבי אופציה, לפני הבטחת התשלום של מלוא חבות המס הנובעת מכתבי האופציה שהוקצו על שם הנאמן עבור הניצע או מן המניות שיוקצו כתוצאה ממימושם כאמור. 2.6.8 כל ניצע יישא בכל חיובי המס, ההיטלים או תשלומי החובה, ובכללם, תשלומים לביטוח לאומי ומס בריאות, שיחולו על פי הוראות כל דין, בשל הקצאת כתבי האופציה, מימוש כתבי האופציה, הקצאת מניות המימוש או מניות אחרות שיוקצו בשל ביצוע התאמות, או החזקה או מכירה של מניות כאמור (או כל נייר ערך אחר שיוקצה או יוענק על פי תוכנית האופציות), על ידי הניצע או עבורו. מובהר בזה, כי החברה לא תחזיר לניצע את תשלומי הביטוח הלאומי ומס הבריאות שישולמו על ידו, כאמור לעיל.

9	
עוד מובהר כי החברה או הנאמן לא יהיו אחראים להשלכות המס, ההיטלים או תשלומי החובה שיחולו על הניצע, בקשר לתוכנית האופציות. הניצע ישפה את החברה על כל תשלום, נזק או הוצאה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, כל מס, קנס, היטל, תשלום חובה, ריבית או הצמדה, שייגרמו לחברה או יוטלו עליה בשל אי קיום התחייבויות הניצע או איזו מהן.	
2.6.9	בכל עת שיידרש תשלום מאת הניצע או החברה או הנאמן, בדרך של ניכוי מס במקור, בקשר עם כתבי האופציה או מניות המימוש שינבעו ממימוש כתבי האופציה, החברה או הנאמן יהיו רשאים לדרוש מן הניצע סכום שיספיק לכיסוי כל דרישה לניכוי מס במקור, כאמור לעיל. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, בכל מקרה שבו מניות או כל נכס אחר שאיננו כסף, יועברו בעקבות מימוש של כתבי אופציה, לחברה או לנאמן תהיה הזכות לדרוש מהניצע להעביר סכום כסף שיספיק לכיסוי כל דרישה של ניכוי מס במקור, ואם סכום זה לא יועבר במועד, אזי לחברה או לנאמן תהיה הזכות להחזיק או לקזז (בכפוף לדין), את המניות או כל נכס אחר, כאמור, עד להעברת התשלום האמור על ידי הניצע.
2.6.10	להסרת ספק מובהר, כי התנאים והמגבלות כמתואר לעיל יחולו גם ביחס לניצע שהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה אינן חלות לגבי האופציות שיוענקו לו (אם יהיה כזה) ועל ניצע כאמור יחולו התנאים והמגבלות הקיימים במסלול רווח הון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, לרבות מגבלות "תקופת החסימה".
האמור בסעיף זה לעיל, אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת של הוראות הדין הנוגעות למיסים העשויים לחול בקשר עם הקצאת כתבי האופציה על פי תוכנית האופציות ואינו בא במקום ייעוץ משפטי ומקצועי בנדון. כמקובל בהשקעה, על כל ניצע לשקול את היבטי המס השונים ואת השלכות המס שיהיו להשקעתו ולהיוועץ ביועציו המקצועיים, כולל ייעוץ משפטי ומיסויי, בהתחשב בנתוני המיוחדים.	
2.7	<u>העדר סחירות או עבירות של כתבי האופציה</u>
2.7.1	כתבי האופציה שיוקצו על פי המתאר לא יהיו ניתנים להעברה, המחאה, משכון, שעבוד, או עיקול, למעט העברה ליורשים, על פי דין. במקרה של העברה ליורשים, כאמור לעיל, תנאי הסדר ההמרה והוראות המתאר יחייבו את היורשים, לכל דבר ועניין, ויחולו הוראות סעיף 2.11.9 להלן.
2.7.2	להסרת ספק, מובהר בזה, כי בכפוף להוראות הסדר ההמרה, רק לניצע (או ליורשיו כדן, לפי העניין) יהיו זכויות ביחס לכתבי האופציה שהוקצו לנאמן, עבורו, על פי הסדר ההמרה, בהתאם להוראותיו ותנאי המתאר, והסדר ההמרה לא יקנה זכויות כלשהן לאדם אחר כלשהו.
2.7.3	הנאמן לא יעביר כתבי אופציה לצד גי כלשהו, אלא בהתאם להוראות המתאר.
2.8	<u>התחייבות הניצעים</u>
2.8.1	כתנאי להענקת כתבי האופציה על פי המתאר, יידרש ניצע, לחתום על טופס התחייבות (להלן - "טופס התחייבות"), אשר יכלול, בין היתר, את ההוראות העיקריות שלהלן:
א. הצהרת הניצע על הסכמתו לקבל את כתבי האופציה שהוצעו לו על פי המתאר ועל הסכמתו לכל התנאים הכלולים בהסדר ההמרה ובמתאר, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הסכמתו לשאת בכל חבויות המס ותשלומי החובה האחרים שינבעו כתוצאה מהצעת והקצאת כתבי אופציה, מימושם, המרתם או מכירת מניות המימוש, ובכלל זה הסכמתו והסכמתו את החברה לנכות במקור (לרבות, אם הדבר יידרש - ממספר כתבי אופציה ו/או מניות המימוש) כל מס שיחול;	
ב. הצהרת הניצע כי לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל-פה, בין הניצע לבין מחזיק מניות בחברה, או בין הניצע לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות החצבעה בה.	
ג. התחייבות לקיים את הוראות הדין הישראלי ונהלי החברה, בכל הנוגע לאיסור השימוש במידע פנים;	

	10
	ד. התחייבות לקיים את הוראות סעיף 102 והכללים שהותקנו מכוחו ;
	ה. התחייבות לקיים את הנוהל לעניין הקצאת כתבי האופציה, מימושם או המרתם, מכירת מניות המימוש, וכל הפעולות הנוספות שיידרשו לצורך הפעלת התוכנית, כפי שיוסכם בין החברה לבין הנאמן.
2.8.2	להסרת ספק מובהר, כי חתימה על טופס ההתחייבות (וכל מסמך מכוחו), על ידי כל ניצע, מהווה תנאי מוקדם להקצאת כתבי האופציה עבורו, וכל עוד שהניצע לא יפעל בהתאם לאמור בסעיף זה לא יוקצו עבורו כתבי האופציה (וזאת, יודגש, מבלי שיהיה בכך לגרוע מהתחייבותו להמרת סכום המענקים המומר או לזכותו בהשבה של סכום המענקים המומר).
2.9	<u>ניהול התוכנית</u> התוכנית תיושם ותנוהל על-ידי מנכ"ל החברה, והוא יהיה רשאי לבצע כל פעולה נלווית הדרושה או הרצויה לניהול התוכנית, לרבות פרשנות ופיקוח על ביצוע התוכנית, וכן לקבוע הוראות (טכניות) ביחס לאופן הביצוע של מימושים על פי התוכנית, או לפרש כל קביעה קודמת של הדירקטוריון, ביחס לתוכנית.
2.10	<u>תמורת ניירות הערך המוצעים ומחיר המימוש</u>
2.10.1	כתבי האופציה יוקצו לניצעים ללא תמורה במזומן, חלף סכום המענקים המומר, כמפורט בסעיף 1.2 לעיל.
2.10.2	מחיר המימוש של כתבי האופציה ייקבע עובר למועד קבלת ההחלטה על הקצאתם בהתאם לנוסחת מחיר המימוש, כמפורט בסעיף 1.2.7 לעיל. (להלן - " מחיר המימוש "). מחיר המימוש של כתבי האופציה שיוקצו לניצעים שהינם בגדר עובדים זכאים קיימים , על פי המתאר, עומד על סך של 164.5123 ש"ח.
	מובהר בזה, כי במועד המימוש ניצע לא יידרש לשלם בפועל את מחיר המימוש של כתבי האופציה שיוקצו לנאמן עבורו, כמפורט בסעיף 2.11 להלן, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לשם קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתוקצה לניצע, בפועל, כמפורט בסעיף 2.13.4 להלן.
2.11	<u>הקצאת כתבי האופציה ומימושים</u>
2.11.1	החברה תקצה לנאמן את כתבי האופציה עבור הניצעים, על פי תנאי המתאר, לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים להקצאה, כאמור בסעיף 1.4 לעיל.
2.11.2	בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, כתבי האופציה שיוקצו לנאמן עבור הניצעים, שהינם בגדר עובדים זכאים קיימים , על פי המתאר, יסתכם לעד 217,520 כתבי אופציה, אשר יוקצו בשלוש מנות שוות, כדלקמן :
	א. המנה הראשונה תכלול שליש (1/3) מן הכמות הכוללת של כתבי האופציה שיוענקו לניצע, כאשר במקרה של שבר אופציה כמות זו תעוגל כלפי מעלה לאופציה השלמה הקרובה (להלן - " המנה הראשונה ").
	ב. המנה השנייה תכלול שליש (1/3) מן הכמות הכוללת של כתבי האופציה שיוענקו לניצע, כאשר במקרה של שבר אופציה כמות זו תעוגל כלפי מעלה לאופציה השלמה הקרובה (להלן - " המנה השנייה ").
	ג. המנה השלישית תכלול את יתרת הכמות הכוללת של כתבי האופציה שיוענקו לניצע, לאחר הקצאת המנה הראשונה והמנה השנייה (להלן - " המנה השלישית ").
	כתבי האופציה עבור עובדים זכאים עתידיים, יוקצו במנה/ות ובשיעור/ים בהתאם לאמור בסעיף 1.2.10 לעיל.

- 11
- 2.11.3

כל כתבי האופציה המוצעים על פי המתאר עבור הניצעים, יוקצו לנאמן, בסמוך לאחר קבלת האישורים הנדרשים, כמפורט בסעיף 1.4 לעיל; יום ההקצאה של כתבי אופציה, ייחשב היום בו התקבלה החלטת האורגן המוסמך של החברה בדבר ההענקת של כתבי האופציה לניצע הרלוונטי (להלן - **"יום ההקצאה"**).
- 2.11.4

כתבי האופציה יוקצו לנאמן, עבור כל ניצע, רק אם ביום ההקצאה, הניצע יהיה עובד החברה.
- 2.11.5

כל ניצע שהינו בגדר עובד זכאי **קיים**, יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה שהוקצו לנאמן עבורו, כולם או חלקם, בהתאם לתנאי המתאר, כדלקמן:
- א.

המנה הראשונה תהיה ניתנת למימוש החל מחלוף 12 חודשים מיום ההקצאה ועד ליום 31.5.2030 (להלן - **"תקופת מימוש המנה הראשונה"**);
- ב.

המנה השניה תהיה ניתנת למימוש החל מחלוף 24 חודשים מיום ההקצאה ועד ליום 31.5.2030 (להלן - **"תקופת מימוש המנה השניה"**);
- ג.

המנה השלישית תהיה ניתנת למימוש החל מחלוף 36 חודשים מיום ההקצאה ועד ליום 31.5.2030 (להלן - **"תקופת מימוש המנה השלישית"**).
- כל אחת מן התקופות שבמהלכה ניתן יהיה לממש כתבי אופציה על פי המתאר, תיקרא להלן, **"תקופת מימוש"** ומועד תחילתה של כל תקופת מימוש, יכונה להלן, **"מועד ההבשלה"**.
- מועד/י ההבשלה ותקופת/ות המימוש של כתבי האופציה שיוקצו לעובדים זכאים **עתידיים**, יחולו כמפורט בסעיף 1.2.10 לעיל.
- 2.11.6

כל כתב אופציה שלא ימומש עד ליום 31.5.2030, כאמור בסעיף 2.11.5 לעיל, יפקע ולא יקנה עוד לניצע זכות כלשהי (אלא אם פקע קודם לכן, על פי תנאי המתאר).
- 2.11.7

לניצע לא תהיינה כל זכויות כבעל מניות בחברה מכוח כתבי האופציה וזאת כל עוד לא מומשו למניות מימוש והוקצו לו מניות מימוש.
- 2.11.8

זכותו של ניצע לממש את כתבי האופציה שהוקצו לו על פי המתאר, כאמור לעיל, מותנית בכך כי ביום המימוש יהיה עובד החברה.
- בכל מקרה של סיום יחסי עובד-מעביד בין ניצע לבין החברה (להלן - **"סיום ההעסקה של ניצע"**), מסיבה כלשהי, יפקעו כתבי האופציה ולא יהיה להם תוקף כלשהו. זאת, בכפוף לאמור בסעיף 2.11.9 להלן.
- להסרת ספק, מובהר כי סיום העסקתו של ניצע בחברה תוך העסקתו בחברה בשליטת החברה ולהיפך, לא תהווה סיום העסקה לצרכי מתאר זה.
- 2.11.9

על אף האמור בסעיף 2.11.8 לעיל, יחולו על מימוש כתבי האופציה התנאים, כדלקמן:
- א.

אם סיום ההעסקה של הניצע אירע עקב כל סיבה, יהיו הניצע, אפטרופסיו או יורשיו (לפי העניין) זכאים לממש את כתבי האופציה שהניצע היה זכאי לממשם ביום סיום ההעסקה, ואשר טרם מומשו על ידו, על פי תנאי המתאר, וזאת, ביחס למנה/ות שמועד הבשלתן חל קודם למועד סיום ההעסקה, ובכל מקרה לא מעבר לתקופת המימוש המקורית של כל מנה כאמור.
- כמו כן, מועד ההבשלה של חלק יחסי של מנה נוספת (ככל שתהיה), יואץ ויחל במועד שיוגדר כיום סיום ההעסקה של הניצע, על פי סעיף זה, והיא תהיה ניתנת למימוש כמפורט לעיל.
- החלק היחסי כאמור, ייקבע על פי היחס שבין תקופת ההעסקה של הניצע, בפועל, לבין 12 חודשים.
- לעניין סעיף זה:

12	
"תקופת ההעסקה של הניצע, בפועל" - התקופה שחלפה מאז מועד ההבשלה האחרון שחל לפני מועד סיום ההעסקה של הניצע, או מאז יום ההקצאה (אם סיום ההעסקה חל לפני מועד ההבשלה של המנה הראשונה), לפי הענין, ועד למועד סיום ההעסקה של הניצע.	
ב. אם יחסי ההעסקה בין הניצע לבין החברה, יסתיימו כתוצאה מפטירה או נכות (חו"ח), אזי כל כתבי האופציה שהוענקו לניצע (ואשר טרם מומשו או פקעו), יהיו ניתנים למימוש על ידי הניצע או על ידי יורשי הניצע או מנהלי עזבונו, לפי העניין, על פי התנאים שנקבעו לענין זה בהחלטת ההענקה ובכפוף לתנאיה (לרבות לעניין מועדי ההבשלה ותקופות המימוש, אלא אם יוחלט על האצת מועדי ההבשלה ו/או קיצור תקופות המימוש על ידי דירקטוריון החברה), וזאת, למען הסר ספק, על אף האמור בס"ק א' לעיל.	
"נכות" , משמע, הרעה מהותית במצב בריאותו של ניצע אשר בשלה משולמת לניצע: (1) קצבת נכות על ידי קרן פנסיה שבה הוא מבוטח, או (2) קצבת נכות על ידי המוסד לביטוח לאומי, או (3) קצבה על פי פוליסת ביטוח בשל אובדן כושר עבודה.	
2.11.10	מבלי לגרוע מן האמור לעיל, מימוש כתבי האופציה, כאמור בסעיף זה לעיל, כפוף למגבלות ולתנאים שבהוראות סעיף 102 והכללים שהותקנו מכוחו.
2.12	הוראות להגנת הניצעים
החל ממועד החלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי אופציה במסגרת מתאר זה (להלן - "החלטת ההענקה"), וכל עוד קיימים כתבי אופציה שהוקצו על פי החלטת ההענקה כאמור ואשר טרם מומשו או פקעו, תנהג החברה, כדלקמן:	
2.12.1	היה והחברה תחלק דיבידנד במזומן, שהיום הקובע, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לצורך חלוקתו (להלן - "היום הקובע" ו- "תקנון הבורסה" , בהתאמה), יחול לאחר יום ההקצאה, אך בטרם מומשו כתבי האופציה האמורים או פקעו, יופחת "ביום האקס" כהגדרתו בתקנון הבורסה (להלן - "יום האקס"), מחיר המימוש של כתב אופציה שטרם מומש או פקע, כאמור, בגובה סכום הדיבידנד למניה, ברוטו, אשר חולק כאמור.
2.12.2	היה והחברה תחלק מניות הטבה שהיום הקובע לחלוקתן יחול לאחר יום ההקצאה, אך בטרם מומשו כתבי האופציה האמורים או פקעו, יגדל מספר המניות שהניצע יהיה זכאי להן בעת מימוש כתבי האופציה האמורים, במספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את כתבי האופציה לפני היום הקובע לחלוקת מניות ההטבה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה לא ישתנה כתוצאה מהגדלת מספר מניות המימוש שהניצע יהיה זכאי להן עקב חלוקת מניות הטבה, כאמור לעיל.
מובהר בזה, כי מספר מניות המימוש שהניצע יהיה זכאי להן, יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה, כאמור בסעיף זה לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי ענין); עוד מובהר, כי זכות הניצע לניירות ערך של החברה, במקרה של חלוקת מניות הטבה, כמפורט לעיל, תחול רק החל ממועד המימוש של כתבי האופציה ורק ביחס לכתבי האופציה שימומשו בפועל על ידי הניצע.	
2.12.3	היה והחברה תציע לבעלי מניותיה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, שהיום הקובע לחלוקתם יחול לאחר יום ההקצאה, אך בטרם מומשו כתבי האופציה או פקעו, מספר מניות המימוש הנובעות מכוח מימוש כתבי האופציה יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".
2.12.4	בכל מקרה של מיצול או איחוד של הון המניות של החברה, החברה תבצע את השינויים או ההתאמות הנדרשים לשם מניעת דילול או הגדלה של זכויותיו של הניצע, באופן שיקטן או יגדל, לפי המקרה, מספר מניות המימוש שמכוח האופציות שהוקצו, ו/או יקטן או יגדל מחיר המימוש של כל כתב אופציה, לפי הענין.

13	
2.12.5	במקרה של שינוי מבנה החברה (להלן - " שינוי מבנה ") או מיזוג החברה עם או לתוך חברה אחרת, בדרך של החלפת מניות, רכישה במוזמן או בכל דרך אחרת (להלן - " מיזוג ") או מכירת כל נכסי החברה או הונה המונפק של החברה או רובם המכריע של נכסי החברה, לצד ג' כלשהו (להלן - " מכירה "), יהיו ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים, בין היתר, לפי שיקול דעתם הבלעדי, לפעול באחת או יותר מן הדרכים שלהלן:
	א. לקבוע כי כתב אופציה שהוקצה על פי תוכנית האופציות יוחלף או יומר לכתב אופציה חליפי שיוקצה על ידי החברה או לכתב אופציה אחר שיוקצה על ידי החברה החדשה, לאחר המיזוג או המכירה, והכל על פי שיקול דעתו הבלעדי של דירקטוריון החברה; או,
	ב. לקבוע כי כתב אופציה שהוקצה על פי תוכנית האופציות, יאומץ על ידי החברה החדשה, כך שיהא ניתן למימוש למניה של החברה החדשה, בכפוף להתאמות ושינויים אשר ייקבעו על ידי הדירקטוריון לענין זה, והכל על פי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון; או,
	ג. לקבוע כי כתב אופציה שהוקצה על פי תוכנית האופציות, יבוטל או יוחזר לחברה, והחברה תשלם לניצע שיחזיר את כתב האופציה, כאמור, פיצוי כספי עבור ביטול או החזרה של כתב האופציה, כאמור, והכל על פי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון; או,
	ד. לבצע כל פעולה, התאמה או שינוי בקשר עם כתב אופציה שהוקצה על פי התוכנית, ותנאיה, ככל שיידרש בנסיבות הענין, והכל על פי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון.
	לצורך הוראות סעיף זה, המונח " החברה החדשה ", יתייחס לחברה אשר עימה יבוצע מיזוג או תבוצע עסקת מכירה או לחברה אחרת שתיכנס בנעלי החברה לאחר שינוי המבנה, לפי הענין.
2.12.6	במקרה של שינוי שליטה בחברה, שכתוצאה ממנו הופסק המסחר במניות החברה הדירקטוריון יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לקבוע הוראות בדבר האצה (חלקית או מלאה) של כתבי האופציה.
2.12.7	היה וכתוצאה מאיזו מן ההתאמות המפורטות בסעיף זה לעיל, תידרש החברה להקצות שברי מניה, החברה לא תקצה שברי מניה כאמור, ומספר המניות שיוקצו עבור הניצע, יעוגל כלפי מטה, למניה השלמה הקרובה.
2.12.8	חישוב ההתאמות הנדרשות על פי סעיף זה, כמפורט לעיל, ייעשה ויאושר על ידי רואה חשבון חיצוני שייבחר על ידי הדירקטוריון.
2.12.9	הנאמן יפעל לגבי כתבי האופציה ולגבי מניות המימוש בהתאם להוראות כתב הטאמנות שייחתם בין הנאמן לחברה, ובהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כתוקפה היום או כפי שתשתנה בעתיד, וכל הכללים ו/או התקנות ו/או הנחיה מקדמית ו/או חיקוק אחר מכוח סעיף זה, לרבות כללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), התשס"ג-2003.
2.13	הליך המימוש של כתבי האופציה
2.13.1	מימוש כתבי האופציה על פי המתאר, לא יבוצע ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מאלה, ייקרא להלן – " אירוע חברה "). כמו כן, אם חל יום האקס של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע החברה, לא יבוצע מימוש כתבי אופציה על פי המתאר, ביום האקס האמור.
2.13.2	מימוש כתבי אופציה על פי המתאר, עבור הניצע, יבוצע באמצעות הנאמן.
2.13.3	אם במהלך תקופת המימוש של כתבי אופציה, הניצע יבקש לממש כתבי אופציה שהוא זכאי לממשם על פי תנאי המתאר והחלטת ההענקה, הניצע ימסור לנאמן ולחברה הודעת מימוש כשהיא חתומה על ידו (להלן - " הודעת המימוש "). בהודעת המימוש יפרט הניצע, בין היתר, את מספר כתבי האופציה שהוא מבקש לממש. יום המימוש, יהיה היום שבו מסר הניצע את הודעת המימוש, כאמור לעיל (להלן - " יום המימוש ").
2.13.4	נמסרה על ידי ניצע הודעת מימוש, יחול האמור להלן:

14	
א.	ייערך חישוב של ההפרש בין : שער הנעילה בבורסה של מניה רגילה ביום המסחר האחרון שקדם ליום המימוש, מוכפל במספר המניות האמורות לנבוע מכתבי האופציה אשר ביחס אליהם ניתנה הודעת המימוש (מותאם כאמור בסעיף 2.12 לעיל, לפי הענין); לבין : מחיר המימוש, על פי סעיף 1.2.7 לעיל (מותאם כאמור בסעיף 2.12 לעיל, לפי הענין), של כתבי האופציה אשר ביחס אליהם ניתנה הודעת המימוש, מוכפל במספר כתבי האופציה האמורים. הפרש זה יהווה את סכום ההטבה הכספי הנובע לניצע ביום המימוש (לעיל ולהלן - " סכום ההטבה הכספי "). ב. לאחר קביעת סכום ההטבה הכספי, כאמור לעיל, החברה תקצה לנאמן עבור הניצע, כמות מניות רגילות, אשר שווי השוק הכולל שלהן, לפי שער הנעילה של המניות הרגילות של החברה, בבורסה, ביום המסחר שקדם ליום המימוש, שווה לסכום ההטבה הכספי. ג. כל שבר מניה שיתקבל מהחישוב דלעיל, יעוגל כלפי מטה למניה השלמה הקרובה. 2.13.5 הנאמן יפעל לגבי כתבי האופציה ולגבי מניות המימוש, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, לרבות, הכללים, החוזרים וההוראות שהוצאו מכוחו. 2.13.6 מובהר בזה, כי כל כתב אופציה שהוענק ולא ימומש עד ליום 31.5.2030, יפקע ולא יקנה עוד לניצע זכות כלשהי. עוד מובהר, כי כתבי אופציה שניצע לא יהיה זכאי לממשם על פי תנאי המתאר, יפקעו ולא יקנו עוד לניצע זכות כלשהי. להסרת ספק מובהר, כי כתבי אופציה שיפקעו כאמור יחזרו להוות חלק מהמאגר ויהיו ניתנים להענקה מחדש. 2.13.7 הוצאות המימוש וכל עמלה הכרוכה במימוש כתבי האופציה, יחולו על הניצע. 2.13.8 מניות המימוש יוקצו מתוך הונה הרשום של החברה. ולחילופין, יכול ומניות המימוש יועברו מתוך המניות הרדומות, כאמור בסעיף 1.1.11 לעיל. 2.14 הזכויות הנלוות למניות המימוש 2.14.1 מניות המימוש יהיו שוות בזכויותיהן למניות הרגילות של החברה, לכל דבר ועניין, החל ממועד הקצאתן ויהיו זכאיות לכל דיבידנד או הטבה אחרת, אשר המועד הקובע את הזכות לקבלתם חל ביום ההקצאה של מניות המימוש או לאחריו. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 למתאר זה. 2.14.2 מובהר בזה, כי לניצע לא יהיו כל זכויות כבעל מניות בחברה ביחס לכתבי אופציה שיוענקו לו על פי המתאר. כמו כן, למעט אם נקבע אחרת בתנאי המתאר, לניצע לא יהיו כל זכויות כבעל מניות בחברה, ביחס למניות המימוש, וזאת עד לרישום מניות המימוש לזכותו בחשבון המתנהל אצל חבר הבורסה (כאשר אלו נכללות במניות הרשומות על שם חברה לרישומים). 2.14.3 כל עוד מוחזקות מניות מימוש לטובת ניצע בידי הנאמן, יהיה רשאי הניצע להצביע בגין מניות המימוש. ניצע המבקש להשתתף באסיפות הכלליות של החברה או לממש את זכותו להצביע בגין מניות המימוש המוחזקות עבורו על ידי הנאמן, יפנה לנאמן בכתב לפחות שבעה ימי עסקים לפני מועד האסיפה והנאמן יעביר לניצע יפוי כוח להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע בגין מניות המימוש המוחזקות עבור הניצע על ידי הנאמן, על פי ההוראות שנקבעו על ידי החברה לכלל בעלי מניותיה. לענין סעיף זה לעיל, " יום עסקים ", משמעו, כל יום מימי השבוע שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לעסקים. 2.15 שונות 2.15.1 אלא אם נקבע אחרת על-ידי הדירקטוריון, במקרה של פירוק החברה, כל כתבי האופציה אשר הוקצו לניצעים יפקעו מיד לפני פירוק החברה. במקרה האמור, הדירקטוריון רשאי להצהיר שכתבי האופציה,

כולם או חלקם, יפקעו בתאריך מסוים קבוע מראש ולאפשר לניצעים, כולם או חלקם, את הזכות לממש את כתבי האופציה אשר הוענקו להם, וכן רשאי הדירקטוריון לקבוע כי האפשרות לממש את כתבי האופציה כאמור תחול גם לגבי כתבי האופציה שעל-פי תנאיהם לא היו ניתנים למימוש במועד הקבוע האמור.

2.15.2 מובהר בזאת, כי האמור בתוכנית גובר על כל הוראה המצויה בהסכם שיש למי מבין הניצעים עם החברה.

פרק 3 - הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1	הזכויות הנלוות למניות החברה לפרטים בדבר הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בקשר עם הזכויות הנלוות למניות המימוש ראו את תקנון ההתאגדות של החברה שפורסם ביום 31.7.2019 (מס' אסמכתא : 01-065847-2019) (להלן – "תקנון החברה"). המידע המובא בתקנון החברה נכלל בזאת על דרך ההפניה. להלן יובאו הפניות להוראות עיקריות מתוך תקנון החברה. מובהר, כי בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון החברה לבין הוראות שלא ניתן להתנות עליהן בחוק החברות או בחוק ניירות ערך, או בכל תקנה מכוחם, או תקנון חבורסה, יגברו ההוראות האמורות על הוראות תקנון החברה.
3.1.1	הזכויות הנלוות למניות החברה לפרטים בקשר עם הזכויות הנלוות למניות החברה, ראו תקנות 11 - 14 לתקנון החברה.
3.1.2	חלוקת דיבידנד, קרנות, וחיוון קרנות ורווחים לפרטים בקשר עם חלוקת דיבידנד, קרנות וחיוון קרנות ורווחים, ראו תקנות 28, 30, 155 - 160, 163, 164, 167, 168 לתקנון החברה².
3.1.3	פירוק לפרטים בקשר עם תוצאות פירוק החברה, ראו תקנה 183 לתקנון החברה.
3.1.4	שינויים בהון והנפקת מניות וניירות ערך אחרים לפרטים בקשר עם שינויים בהון והנפקת מניות וניירות ערך אחרים, ראו תקנות 47 - 50 לתקנון החברה³.
3.1.5	ניירות ערך בני פדיון לפרטים בקשר עם הנפקת ניירות ערך בני פדיון, ראו תקנה 57 לתקנון החברה.
3.1.6	אסיפות כלליות לפרטים בקשר עם סמכויות האסיפה הכללית של החברה, דרכי כינוסה, ההשתתפות בה, התנהלותה והחצבעה בה, ראו תקנות 60 - 84, 87 - 98 לתקנון החברה.
3.1.7	העברת מניות ותסיבתן לפרטים בקשר עם העברת מניות ותסיבתן, ראו תקנות 37 - 46 לתקנון החברה⁴.

² דרכי חלוקת מניות הטבה ו/או חלוקת דיבידנדים כפופות לתקנון הבורסה ולחוקי מסלקת הבורסה ולהוראותיה, כפי שיהיו מעת לעת.

³ האמור כפוף להוראות סעיף 46ב לחוק ניירות ערך. יצוין כי לתאריך המתאר, אין להנפיק סוגי מניות שונים בחברה שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה, למעט מניות בכורה.

⁴ בהתאם לסעיף 145. לחוק ניירות ערך, לא יחזיק אדם 5% או יותר מסוג מסויים של אמצעי שליטה בבורסה אלא על פי היתר שנתנה הרשות, וכן לא ישלוט אדם בבורסה אלא על פי היתר שנתנה הרשות, לאחר שהביאה בחשבון שיקולים המנויים בסעיף זה, ובכלל זאת, מהימנותו של המבקש, קיומם של ניודי עניינים בינו או תאגיד קשור אליו לבין הבורסה או חברה קשורה אליה, השלכות אפשרויות של מתן ההיתר על ניהולה התקין וההוגן של הבורסה ושיקולים שבתובת הציבור (ולעניין היתר שליטה - גם מדיניות משרד האוצר בעניין זה, במקרה של בורסה יחידה). עוד קובע הסעיף, כי לא יינתן היתר כאמור לחבר בורסה או לתאגיד בנקאי גם אם אינו חבר בורסה. כמו כן, מי שמחזיק אמצעי שליטה בבורסה לא יעביר אותם לאחר בידועו שהנעבר זקוק להיתר ואין בידו כוח.

17	
3.1.8	<u>שינוי זכויות</u> לפרטים בקשר עם שינוי זכויות הצמודות למניות החברה, ראו תקנות 51 - 53 לתקנון החברה ⁵ .
3.2	<u>הסדרים שנקבעו בתקנון בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות</u>
3.2.1	<u>שינוי תקנון</u> א. החברה רשאית לשנות את תקנונה בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל. על אף האמור לעיל, הוראה בתקנון לפיה דרושה לעניין מסוים החלטה של האסיפה הכללית ברוב מיוחד, אינה ניתנת לשינוי אלא בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית ברוב מיוחד. ב. החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי תקנון החברה, המשנה הוראה מהוראות תקנון החברה, תיחשב כהחלטה לשינוי תקנון החברה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה. ג. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון החברה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.
3.2.2	<u>העברת סמכויות בין האורגנים</u> א. נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכויות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, רשאית האסיפה הכללית להפעילה במקומו, כל עוד נבצר ממנו הדבר ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה, כי אכן נבצר מן הדירקטוריון לעשות כך וכי הפעלת הסמכות חיונית כאמור. ב. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים. ג. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו. ד. בכפוף להוראות הדין, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה או לאדם אחר. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים, הכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון. ה. בכפוף להוראות הדין, למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק החברות, בחוק ניירות ערך, בתקנון הבורסה או בתקנון החברה או מכוחו, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם לס"ק ב' לעיל, אם יועברו. המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון. ו. בכפוף להוראות חוק החברות, חוק ניירות ערך, תקנון הבורסה או כל דין אחר, ובכפוף להוראות תקנון החברה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון לפי תקנון החברה, כפי שימצא לנכון, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעיני הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויותיו בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן. ז. אלא אם נקבע במפורש אחרת על ידי הדירקטוריון, הענקת סמכות כלשהי למנהל הכללי של החברה לא תגרע מזכותו של הדירקטוריון להשתמש באותה סמכות בעצמו. ח. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו ; אישור כאמור יכול שיינתן בין לענין מסויים, בין באישור כללי ובין במסגרת תקנון הבורסה.
⁵ האמור כפוף להוראות סעיף 46ב לחוק ניירות ערך. לתאריך המותאר, אין להגניק סוגי מניות שונים בחברה שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה, למעט מניות בכורה.	

- 3.2.3 מינוי דירקטורים ותקופת כהונתם
- א. בכפוף להוראות הדין, הדירקטורים ימונו באסיפה השנתית; תקופת כהונתו של דירקטור תהיה עד תום האסיפה השנתית השניה שתתקיים לאחר האסיפה השנתית שבה מונה הדירקטור. על אף האמור לעיל, אם לא מונו דירקטורים באסיפה השנתית ימשיכו בכהונתם הדירקטורים שנבחרו באסיפה השנתית הקודמת; כמו כן, תקופת כהונתו של דירקטור בלתי תלוי שמונה לפי המלצת ועדת האיתור⁶ (לרבות דירקטור חיצוני) וכן תקופת כהונתו של יושב ראש הדירקטוריון, יהיו בהתאם להוראות שנקבעו בחוק ניירות ערך ובחוק החברות.

ב. החברה רשאית, באסיפה מיוחדת, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין אם לשם מינוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על חמישה עשר (15) חברים לכל היותר. דירקטור שמונה כאמור, יסיים את כהונתו בתום האסיפה השנתית השניה שתתקיים לאחר מינויו; על אף האמור לעיל, תקופת כהונתו של דירקטור בלתי תלוי שמונה לפי המלצת ועדת האיתור וכן תקופת כהונתו של יו"ר הדירקטוריון, יהיו בהתאם להוראות שנקבעו בחוק ניירות ערך.

ג. בכפוף להוראות הדין, פרט למי שכהן כדירקטור עד למועד האסיפה הכללית, לא ימונה אדם כדירקטור באסיפה הכללית אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על מינויו, או אם בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מההון המונפק ומזכויות ההצבעה בחברה, המבקש להציעו, הגיש למשרד לא יאוחר מתום שלושה (3) ימים לאחר זימון האסיפה, מסמך המודיע על מועמדותו לכהונת דירקטור בחברה, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור וכן פרטים נוספים בקשר אליו, כפי שקבע הדירקטוריון לענין זה.

ד. על אף האמור לעיל, ועדת האיתור תמליץ לאסיפה הכללית של החברה, על מועמדים לכהונת דירקטורים בלתי תלויים.⁵

ה. דירקטור שחדל לכהן במשרתו יוכל להתמנות מחדש, בכפוף להוראות הדין.

ו. ההצבעה באסיפה הכללית על מינוי דירקטורים ועל הפסקת כהונתם תהא לכל מועמד לכהונה או לכל דירקטור, לפי הענין, בנפרד.

ז. החלטות האסיפה הכללית על מינוי דירקטור או על הפסקת כהונתו יתקבלו ברוב רגיל; במנין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

ח. עלה המספר של מועמדים לכהונה של דירקטורים בלתי תלויים שהומלצו על ידי ועדת האיתור ואשר זכו ברוב קולות המשתתפים בהצבעה באסיפה הכללית, על המספר הנדרש בהתאם לקביעת הדירקטוריון בהודעה על זימון האסיפה, לענין זה, ייבחרו מביניהם המועמדים שזכו למספר הגבוה ביותר של קולות בהצבעה באסיפה הכללית.

ט. עלה המספר של מועמדים לכהונה של דירקטורים בלתי תלויים שאינם נזכרים בס"ק ח' לעיל, אשר זכו ברוב קולות המשתתפים בהצבעה באסיפה הכללית, על המספר הנדרש בהתאם לקביעת הדירקטוריון בהודעה על זימון האסיפה, לענין זה, ייבחרו מביניהם המועמדים שזכו למספר הגבוה ביותר של קולות באסיפה הכללית.

י. עלה המספר של מועמדים לכהונה של דירקטורים שאינם נזכרים בס"ק ח' או ט' לעיל, אשר זכו ברוב קולות המשתתפים בהצבעה באסיפה הכללית, על המספר הנדרש בהתאם לקביעת הדירקטוריון בהודעה על זימון האסיפה, לענין זה, ייבחרו מביניהם המועמדים שזכו למספר הגבוה ביותר של קולות בהצבעה באסיפה הכללית.

⁶ לפרטים נוספים בדבר הוראות חוק ניירות ערך בקשר עם ועדת האיתור ותהליך ההמלצה על מינוי דירקטורים בלתי תלויים, ראו סעיף 1.31.5 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, שפורסם ביום 4.3.2025 (מסי' אסמכתא: 2025-01-014568). המידע המובא בסעיף האמור נכלל בזה על דרך ההפניה.

19	
יא. במקרה בו נדרשת הכרעה בין מועמדים שזכו למספר שווה של קולות באסיפה הכללית, וביניהם נמנה דירקטור העומד לבחירה לתקופת כהונה נוספת (להלן - "דירקטור מכהן"), ייחשב הוא כמי שזכה למספר הגבוה ביותר של קולות בהצבעה באסיפה הכללית, ואם נמנו ביניהם מספר דירקטורים מכהנים, ייחשב הדירקטור המכהן שתקופת כהונתו בחברה הארוכה ביותר, כמי שזכה למספר הגבוה ביותר של קולות בהצבעה באסיפה הכללית; במקרה בו לא ניתן להכריע בין המועמדים, על פי האמור לעיל, תוכרע השאלה מי ייבחר כדירקטור מביניהם, על פי גורל. יב. היה ולא התקיימו התנאים לענין אישור מינויו של דירקטור (להלן - "דירקטור א"), כנדרש על פי סעיף 16250 לחוק ניירות ערך, אזי ימונה במקומו הדירקטור שהיה נבחר, אלמלא נכלל דירקטור א' בין המועמדים לכהן כדירקטור בחברה. יג. לא עמד הרכב הדירקטוריון בדרישות כל דין, רשאי הדירקטוריון למנות, באופן מידי, דירקטורים כנדרש לשם השלמת הרכב הדירקטוריון, בהתאם להוראות שנקבעו לענין זה בחוק ניירות ערך. יד. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאים לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידם, לפי הענין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד התחלטה למינויו. טו. בכפוף להוראות הדין, האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו כל דירקטור שאינו מומלץ הוועדה, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית. טז. מבלי לגרוע מהוראות כל דין, הדירקטוריון רשאי להפסיק את כהונתו של דירקטור שאינו מומלץ הוועדה, לפני תום התקופה שלה התמנה, אם נעדר מארבע (4) ישיבות רצופות של מליאת הדירקטוריון או ממשש (6) ישיבות בתוך שנה של מליאת הדירקטוריון, וזאת אם השתכנע כי לא היתה הצדקה להיעדרות.	
3.2.4	<u>אסיפה שנתית</u> החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שייקבע על ידי הדירקטוריון.
3.2.5	<u>מנין חוקי באסיפה כללית ויושב ראש האסיפה</u> א. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שליח, לפחות שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם נקבע אחרת בתקנון החברה. ב. לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תתבטל האסיפה אם כונסה על פי דרישת בעלי מניות, כאמור בתקנון החברה. בכל מקרה אחר, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או למועד אחר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות. ג. לא נכח באסיפה הנדחית מנין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הכללית בכל מספר משתתפים שהוא. ד. בראש כל אסיפה כללית של החברה ישב יושב ראש הדירקטוריון או כל אדם אחר שמונה לכך על ידי הדירקטוריון. באין יושב ראש דירקטוריון או אדם שמונה לכך, כאמור, או אם באסיפה כלשהי אין מי מהאמורים לעיל נוכח לאחר שחלפו חמש עשרה (15) דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סרבו לשמש כיושב ראש האסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.
3.2.6	<u>רוב באסיפה הכללית</u>

20	
א.	החלטת העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במנין קולות המצביעים; ההצבעה במנין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה. במקרה של חילוקי דעות אם לקבל איזה קול בהצבעה או לפסול אותו יקבע יושב ראש האסיפה את הדבר והחלטתו תהא סופית ומכרעת.
ב.	הכרזת יושב ראש האסיפה שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו והערה שנרשמה בענין זה בפרוטוקול האסיפה, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות (או את חלקם היחסי), שניתנו בעד הצעת החלטה או נגדה.
ג.	בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון החברה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ומספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים, תיחשב ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.
3.2.7	הצבעה בדירקטוריון א. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור; החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. ב. היו הדעות שקולות יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף או מכריע.
3.2.8	קבלת החלטה על חלוקה בכפוף להוראות כל דין וכללי חשבונאות מקובלים, הדירקטוריון רשאי לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד. הדירקטוריון המחליט על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
3.2.9	הסמכה למתן פטור מהפרת חובת זהירות בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, בין מראש ובין בדיעבד, לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. על אף האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.
3.2.10	מיזוג א. מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות יהיה בסמכות האסיפה הכללית של החברה. ב. הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג, כאמור בפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, אם וככל שמיוזוג כאמור טעון את אישורה של האסיפה הכללית או אסיפת סוג, על פי דין, הינו רוב רגיל.
3.3	שונות
3.3.1	מובהר בזה, כי לניצע לא יהיו כל זכויות כבעל מניות בחברה ביחס לכתבי אופציה שיוענקו לו על פי המתאר. כמו כן, למעט אם נקבע אחרת בתנאי המתאר, לניצע לא יהיו כל זכויות כבעל מניות בחברה, ביחס למניות המימוש, וזאת עד לרישום מניות המימוש לזכותו בחשבון המתנהל אצל חבר הבורסה (כאשר אלו נכללות במניות הרשומות על שם חברה לרישומים).
3.3.2	כל עוד מוחזקות מניות מימוש לטובת ניצע בידי הנאמן, יהיה רשאי הניצע להצביע בגין מניות המימוש. ניצע המבקש להשתתף באסיפות הכלליות של החברה או לממש את זכותו להצביע בגין מניות המימוש המוחזקות עבורו על ידי הנאמן, יפנה לנאמן בכתב לפחות שבעה ימי עסקים לפני מועד האסיפה והנאמן יעביר לניצע יפוי כוח להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע בגין מניות המימוש המוחזקות עבור הניצע על ידי הנאמן, על פי ההוראות שנקבעו על ידי החברה לכלל בעלי מניותיה. לענין סעיף זה לעיל, " יום עסקים ", משמעו, כל יום מימי השבוע שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לעסקים.

פרק 4 – פרטים נוספים

- 4.1
- הון המניות המונפק והנפרע של החברה

4.1.1

הון המניות הרשום של החברה הינו 150,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

4.1.2

הון המניות המונפק והנפרע של החברה לתאריך המתאר, הינו 108,608,667 מניות רגילות ללא ערך נקוב (מתוכן - 14,821,487 מניות רדומות).

4.1.3

לאחר הקצאת כתבי האופציה לניצעים על פי המתאר, לא יחול שינוי בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

4.1.4

לפרטים בדבר ההנחה התיאורטית של מימוש מלא של כתבי האופציה שיוקצו במסגרת המתאר, ראו סעיף 2.2 לעיל.

פרטים אודות שערי מניות החברה

- 4.2
- 4.2.1
- להלן פרטים בדבר שער הנעילה הגבוה והנמוך של מניות החברה בבורסה בש"ח בשנים 2024 ו- 2025 ובשנת 2026 עד לתאריך המתאר (באגורות):

		שנת 2024		שנת 2025		בתקופה החל מיום 1.1.2026 ועד סמוך לתאריך המתאר
		שער	תאריך	שער	תאריך	
שער גבוה	4,599	8.12.2024	9,687	22.12.2025	17,300	5.3.2026
שער נמוך	1,948	3.1.2024	3,926	13.1.2025	9,750	1.1.2026

- 4.2.2
- שער הנעילה בבורסה ביום 11.5.2026, יום המסחר האחרון שקדם ליום אישור המתאר, עמד על 165.8 ש"ח.

קביעת השווי הכלכלי של כתבי האופציה

- 4.3
- 4.3.1
- בהתאם לסיכום ההמרה, השווי הכלכלי של כל כתב אופציה שיוקצה לנאמן עבור הניצעים, על פי הסדר ההמרה, יחושב סמוך לפני כל החלטת הענקה של כתבי האופציה, על מנת לקבוע את כמות כתבי האופציה שתוקצה עבור כל עובד זכאי.
- 4.3.2
- השווי הכלכלי של כתבי האופציה, כאמור לעיל, בהתייחס לעובדים הזכאים **הקיימים**, חושב בהתאם לכללי החשבונאות לעניין מדידת שווי הוגן של מכשירים הוניים (IFRS 2), על פי מודל "בינומיי", על ידי מעריך השווי, על בסיס הנתונים השונים, כפי שהיו במועד סמוך לאישור המתאר.
- 4.3.3
- השווי הכלכלי של כל כתב אופציה שיוקצה לעובד זכאי **קיים**, כפי שחושב סמוך לתאריך אישור המתאר (ליום 11.5.2026, להלן – "**המועד הקובע**"), עומד על 53.8363, כאשר סטיית התקן השנתית (על בסיס חישוב יומי) הינה 36% ושיעור ההיוון השנתי לכתבי האופציה הינו 3.66%.
- 4.3.4
- בחישוב השווי הכלכלי דלעיל, נלקחו בחשבון ההנחות הבאות:
- א.
- שער הנעילה של מנית החברה בבורסה במועד הקובע עמד על 165.8 ש"ח.
- ב.
- מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 164.5123 (על בסיס שער הנעילה הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע בתוספת 10%).

22	
ג.	כל כתבי האופציה ימומשו תחת הנחת העבודה שכלל ומחיר המניה יעלה מעל פעמיים מחיר המימוש, יתרחש מימוש של כל כתבי האופציה.
ד.	בהנחה של מימוש כל כתבי האופציה ובהנחה התיאורטית של הקצאת הכמות המירבית האפשרית של מניות המימוש. מובהר בזה, כי על פי תנאי הסדר ההמרה, התקצאה המירבית האפשרית, בפועל, הינה רק בגובה סכום החטבה הכספי, כמפורט בסעיף 2.13.4 לעיל.
ה.	חישוב השווי הכלכלי אינו מביא בחשבון את העובדה שכתבי האופציה לא יירשמו למסחר בבורסה, וכן אינו מביא בחשבון את חסימתם של כתבי האופציה לתקופות החסימה שפורטו במתאר.
ו.	סטיית התקן בשיעור של כ- 36% חושבה על פי התשואות היומיות של מניה רגילה של החברה, במשך התקופות הרלוונטיות עד לתום תקופת המימוש.
ז.	שיעור החיוון השנתי לכתבי האופציה, של כ- 3.66% ריבית שקלית חסרת סיכון.
להסרת ספק מובהר בזה, כי החישוב דלעיל מתייחס להענקת כתבי האופציה לעובדים הזכאים הקיימים בלבד, וכי חישוב השווי הכלכלי ביחס לכל כתב אופציה לעובדים זכאים עתידיים יתבצע בסמוך לפני החלטת ההענקת שלו, על ידי מעריך השווי, על בסיס הנתונים כפי שיהיו במועד זה.	
4.4	הפניה לדוחות תקופתיים ולדיווחים נוספים
4.4.1	פרטים נוספים אודות החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 מיום 5.3.2026 (מסי' אסמכתא: 2026-01-020133) ובדוח התקופתי הרבעוני של החברה ליום 31.3.2026, שפורסם ביום 12.5.2026 (מסי' אסמכתא: 2026-01-043971). המידע המובא בדוחות התקופתיים האמורים נכלל בזאת על דרך ההפניה.
4.4.2	לעניין דיווחים אחרים של החברה שפורסמו ויפורסמו לאחר תאריך המתאר, מפנה החברה את תשומת לב הניצעים לדיווחים המתפרסמים על ידיה, מעת לעת, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: https://www.magna.isa.gov.il ובאתר הדיווחים של הבורסה, בכתובת: https://maya.tase.co.il .
4.4.3	העתקים מהדיווחים המצויינים לעיל, יועמדו לעיון כל אחד מן הניצעים להם יוצעו ניירות הערך על פי מתאר זה, במשרדה הרשום של החברה בשעות העבודה המקובלות.
4.5	הסכמים בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה
לתאריך המתאר לא ידוע לחברה על קיומם של הסכמים, בין בכתב ובין בעל-פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה, או בין הניצעים לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה. כאמור בסעיף 2.8.1ב' לעיל, קודם להקצאת כתבי האופציה יצהיר כל ניצע על היעדרם של הסכמים כאמור.	
4.6	נציגי החברה לטיפול במתאר
עו"ד ליבנת עין-שי וילדר, סמנכ"לית בכירה, יועצת משפטית ראשית ומוזכירת החברה, הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, מרחוב אחוזות בית 2, תל אביב, טל': 076-8160571, פקס: 076-8160331. עו"ד עופר ינקוביץ ועו"ד גיל צירצ'י, ממשרד וקסלר, ברגמן ושות', עורכי-דין, מרחוב יהודה הלוי 23, מגדל דיסקונט (קומה 22), תל אביב, טל': 03-5119393, פקס: 03-5119394	
בכבוד רב,	
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	
נחתם על ידי מר איתי בן-זאב, מנכ"ל	
ומר יהודה בן-עזרא, סמנכ"ל כספים	