

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

(“החברה”)

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.

מתאר

על פי תקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), תש"ס - 2000 (“תקנות המתאר”),
ובהתאם לסעיף 15(ב1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (“חוק ניירות ערך”);

להצעה של

עד 1,000,000 אופציות, לא רשומות למסחר, אשר בהתקיים תנאים מסוימים כמפורט במתאר, יהיו ניתנות למימוש לעד 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, כפוף להתאמות כמפורט במתאר זה, המוצעות, ללא תמורה כספית במזומן (“האופציות”) לעובדים ונושאי משרה של החברה, כמפורט במתאר זה (“הניצעים”).

המתאר יחול על הניצעים, כפוף להשלמת כל הליך הנדרש על פי כל דין, לרבות הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א – 1961 (“הפקודה” או “פקודת מס הכנסה”) והכללים שנחקקו על פיו, כפי שישונו מעת לעת (“הכללים”), ככל שיחולו, והוראות חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו.

תאריך המתאר: 26 באפריל, 2021

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>פרק 1- מבוא</u>	<u>סעיף</u>
3	האופציות המוצעות	1.1
3	הניצעים	1.2
4	תכנית האופציות והקצאה לנאמן במסלול רווח הון	1.3
4	מדיניות התגמול	1.4
4	היתרים ואישורים	1.5
4	תקופת ההענקה של האופציות לפי המתאר וסמכות רשות ניירות ערך	1.6
פרק 2- פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים		
6	פירוט ניירות הערך המוצעים והניצעים	2.1
6	רישום למסחר בבורסה וזכויות מניות המימוש	2.2
6	הון המניות של החברה למועד מתאר זה	2.3
6	תנאי האופציות המוצעות	2.4
8	מחיר המימוש של האופציות המוצעות	2.5
8	מכתב הענקה	2.6
8	מימוש האופציה וסיום העסקה או התקשרות עם החברה	2.7
10	העברת זכויות במוות	2.8
10	אופן מימוש האופציות	2.9
11	פקיעת האופציות	2.10
11	הודעה לניצעים	2.11
11	התאמות והוראות להגנת הניצעים	2.12
12	ניהול התכנית	2.13
13	הגבלת עבירות האופציות ו/או המניות	2.14
14	הסדר הנאמנות ותקופת החסימה לפי הוראות הפקודה	2.15
15	תקופת החזקת המניות בנאמנות	2.16
15	זכויות כבעל מניות בחברה	2.17
16	העדר זכויות מיוחדות בהעסקה	2.18
16	השלכת המיסוי של הקצאת האופציות, מימושן למניות ומכירת מניות המימוש	2.19
17	סתירות	2.20
פרק 3- הזכויות הנלוות למניות החברה		
18	הזכויות הנלוות למניות החברה והוראות נוספות מתקנון החברה	3.1
פרק 4- פרטים נוספים		
19	פרטים אודות שערי מניות החברה	4.1
19	השווי ההוגן של ניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי וההנחות ששימשו בסיס לחישובו	4.2
19	התמורה בגין האופציות ומחיר המימוש	4.3
19	הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה	4.4
20	הפניה לדוחות כספיים ולדיווחים מיידיים ועיון במסמכים	4.5
20	פרטים על נציגיה של החברה לעניין הטיפול במתאר זה	4.6

פרק 1 – מבוא והיתרים

1.1. האופציות המוצעות

על פי מתאר זה תהיה רשאית החברה להקצות לניצעים שהינם עובדים של החברה ונושאי משרה בה, כפי שיהיו מעת לעת ("הניצעים") עד 1,000,000 אופציות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-1,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה כל אחת ("מניות החברה"), כפוף להתאמות המפורטות בסעיף 2.12 להלן, ולכל יתר תנאי התוכנית (כהגדרתה להלן) ותנאי האופציות, המפורטים בפרק 2 למתאר ("האופציות").

בהנחה תיאורטית של מימוש מלוא האופציות הניתנות להקצאה על פי מתאר זה, יהוו המניות אשר תנבענה ממימוש כל האופציות, מיד לאחר מימושו ובהתחשב בהון המונפק והנפרע של החברה כפי שהוא היום כ-0.52% מהונה המונפק והנפרע של החברה ו-0.52% מזכויות ההצבעה בה וכ-0.49% בדילול מלא.¹

1.2. הניצעים

כל הניצעים על פי מתאר זה הינם או יהיו עובדים ו/או נושאי משרה בחברה. יצוין כי במקרה בו תפקע זכאות הניצע לאופציות שהוענקו לו, כולן או חלקו, בין אם כתוצאה מאי הבשלתן כאמור להלן, ובין אם כתוצאה מפקיעתן בגין עילה אחרת כמפורט להלן, לרבות כתוצאה מסיום העסקתו, למעט אם פקעו כתוצאה ממימושו, יוחזרו האופציות כאמור למאגר האופציות של החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

הניצעים המפורטים בסעיף זה להם תוקצינה האופציות עם פרסומו של המתאר, אינם בעלי עניין, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") מכוח אחזקותיהם בחברה, ולא יהפכו לבעלי עניין כאמור לאחר הקצאת המניות שינבעו ממימוש האופציות. הניצעים אינם "צד מעוניין" בחברה) כהגדרת המונח סעיף 5(270) לחוק החברות ולא יהפכו להיות "צד מעוניין" בחברה בעקבות ההקצאה.

1.3. תכנית האופציות והקצאה לנאמן במסלול רווח הון

ביום 12 ביוני, 2019, החליט דירקטוריון החברה לאמץ תכנית אופציות על פיה יוקצו לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים בחברה, אופציות לא רשומות לרכישת מניות רגילות של החברה ("תכנית האופציות" או "התוכנית"). תכנית האופציות מאפשרת הענקת אופציות לניצעים במסגרת מתאר זה, בין היתר, כפוף לתנאים הקבועים בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א - 1961 ("פקודת מס הכנסה" או "הפקודה") ובהתאם למסלול רווח הון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. מניות המימוש והזכויות שתנבענה מהן תופקדנה עבורם בנאמנות אצל נאמן,² אשר יחזיק בהן בנאמנות במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה ("סעיף 102", "מסלול רווח הון", בהתאמה), בתנאים כמפורט להלן.

החברה הגישה את התוכנית לרשות המיסים ביום 17 ביוני, 2019 בהתאם להוראות מסלול רווח הון ותקצה את האופציות נשוא מתאר זה לעובדים לפיה. למועד פרסום מתאר זה רשאית החברה להקצות אופציות מכוח תכנית האופציות.

¹ יובהר, כי לאור העובדה שאופן מימוש האופציות יהיה במנגנון מימוש נטו כאמור בסעיף 2.9 למתאר זה, בפועל לא תוקצינה לניצעים שיממשו את האופציות מלוא המניות הנובעות מהן, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות.

² מובהר כי בכל מקום בו קיימת התייחסות להענקת מניות המימוש לניצע או לנאמן עבורו, לפי העניין הכוונה הינה לרישום המניות לטובת הניצע או הנאמן, לפי העניין, אצל חבר בורסה באופן שאותן המניות תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים.

1.4. מדיניות התגמול

הקצאת האופציות על פי המתאר לנושאי המשרה ובעלי תפקיד מרכזי³ תיעשה בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה ובעלי תפקיד מרכזי של החברה ("מדיניות תגמול נושאי משרה" ו-"מדיניות תגמול בעלי תפקיד מרכזי"). לפרטים אודות מדיניות תגמול נושאי משרה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שפרסמה החברה ביום 25 בספטמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-083652), הנכלל על דרך של הפניה, כפי שתעודכן מעת לעת.

1.5. היתרים ואישורים

הקצאת ניירות ערך המוצעים על פי תנאי מתאר זה, כפופה לקבלת האישורים המצטברים המפורטים להלן, אשר התקיימותם המלאה הינה תנאי מוקדם והכרחי לביצוע ההקצאה לניצע:

1.5.1. אישורי האורגנים הרלוונטיים בחברה כנדרש כל פי דין. ביום 26 אפריל, 2021 דירקטוריון החברה אישר את פרסומו של מתאר זה.

בכפוף לכל דין, הדירקטוריון (או מנהל התוכנית) יהיה רשאי לאשר הקצאה של אופציות לניצעים על פי המתאר.

1.5.2. אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") לרישומו למסחר של המניות אשר תנבענה ממימוש של האופציות ("מניות המימוש") המוצעות על פי התכנית והמתאר. הקצאת האופציות לניצעים על פי המתאר כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש נשוא האופציות. בסמוך לאחר פרסום מתאר זה, החברה תפנה לבורסה בבקשה כאמור.

1.5.3. אישור רשות המיסים. תכנית האופציות הוגשה לאישור רשות המיסים ביום 17 ביוני, 2019, ובהתאם למועד פרסום דוח זה רשאית החברה להקצות אופציות מכוח תכנית האופציות.

1.5.4. קבלת החלטות מיסוי. החברה הגישה לרשות המיסים בקשות לקבלת החלטות מיסוי, לרבות בנושא מנגנון מימוש נטו ובנושא מנגנוני התאמה, וההקצאות תהיינה כפופות לתנאי החלטות אלה.

ביום 20 באוקטובר, 2020, קיבלה החברה את אישור רשות המיסים להחלטות המיסוי בנושא מנגנון מימוש נטו ובנושא מנגנוני ההתאמה.

1.5.5. החברה תפעל להשגת כל האישורים הנדרשים לשם הקצאת האופציות לניצעים, ככל שנדרשים אישורים נוספים כאמור.

1.5.6. ככלל מועד ההקצאה לעניין מתאר זה, יהיה מועד שייקבע על פי החלטת דירקטוריון החברה (או מנהל התוכנית) לעניין הקצאת אופציות עבור הניצעים, בהתאם להוראות התוכנית וסעיף 102 לפקודה.

³ בעל תפקיד מרכזי כמשמעו במדיניות תגמול בעלי תפקיד מרכזי על פי הוראות החוזר המאוחד של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, חלק 1, שער 5, פרק 5 שכותרות "תגמול" ("חוזר המאוחד").

תקופת ההענקה של האופציות לפי מתאר וסמכות רשות ניירות ערך

- 1.6.1. כפוף לקבלת האישורים וההיתרים כמפורט בסעיף 1.5 לעיל, ניתן להקצות את האופציות המוצעות על-פי מתאר זה לא לפני חלוף 14 ימי עסקים לאחר הגשת המתאר ולא יאוחר מתום 36 חודשים מיום פרסומו של המתאר. החברה רשאית להקצות אופציות נוספות לניצעים קיימים או עתידיים, במועדים שונים ובכמויות שונות, בהתאם להוראות התוכנית ובכפוף לקבלת האישורים על פי דין ופרסום דיווחים כנדרש.
- 1.6.2. **סמכות רשות ניירות ערך** – על פי תקנה 9 לתקנות המתאר, בתוך ארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד הגשת המתאר, רשאית רשות ניירות ערך ("**הרשות**") להורות לחברה לתת הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע למתאר, וכן להורות לחברה על תיקון המתאר בתוך מועד שתקבע.
- 1.6.3. הורתה הרשות על תיקון המתאר, רשאית היא להורות על דחיית המועד להתחלת התקופה למתן ניירות ערך למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים, ולא יאוחר מארבעה עשר (14) ימי עסקים מיום פרסום תיקון המתאר. הורתה הרשות על דחיית מועד תחילת התקופה למתן ניירות ערך, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.
- חלפו ארבעה עשר (14) ימי עסקים ממועד הגשת המתאר ולא ניתנה הודעה כאמור על ידי רשות ניירות ערך, החברה תהא רשאית להקצות את האופציות לניצעים על פי המתאר, ובלבד שנתמלאו כל יתר התנאים הקבועים בתקנות המתאר והתקבלו כל האישורים וההיתרים הנדרשים לכך על פי כל דין.

פרק 2 – פרטי ההצעה וניירות הערך המוצעים

2.1. פירוט ניירות הערך המוצעים והניצעים

האופציות מוצעות בכמות המפורטת ולניצעים כמפורט בסעיפים 1.1-1.2 לעיל. במקרה בו תפקע זכאות הניצע לאופציות שהוענקו לו, כולן או חלקן, בין אם כתוצאה מאי הבשלתן כאמור להלן, ובין אם כתוצאה מפקיעתן בגין עילה אחרת כמפורט להלן, לרבות כתוצאה מסיום העסקתו, למעט אם פקעו כתוצאה ממימושן, יוחזרו האופציות כאמור למאגר האופציות של החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

2.2. רישום למסחר בבורסה וזכויות מניות המימוש

2.2.1. רישום למסחר בבורסה: האופציות אשר יוצעו על פי התכנית ומתאר זה לא ירשמו למסחר בבורסה. מניות המימוש שתנבענה מהאופציות תוקצינה על שם החברה לרישומים⁴ תירשמנה למסחר בבורסה.

2.2.2. זכויות מניות המימוש: מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הקיימות בהון החברה לכל דבר ועניין ותהיינה כפופות להוראות תקנון ההתאגדות של החברה.

2.3. הון המניות של החברה למועד מתאר זה

2.3.1. הון המניות הרשום של החברה הינו 400,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

2.3.2. הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון למועד פרסום מתאר זה הינו 191,719,775 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.⁵

2.4. תנאי האופציות המוצעות

2.4.1. האופציות תוקצינה עבור הניצעים לנאמן על פי התכנית שהינו אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ ("הנאמן") עבור הניצעים, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים בסעיף 1.5 לעיל, ובלבד שיהיה לאחר חלוף התקופות הנדרשות לכך בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, לאחר חלוף ארבעה עשר (14) ימי עסקים לפחות ממועד הגשת המתאר, ובתוך התקופה אשר תיקבע לכך באישור הבורסה, ולאחר שיחתמו הניצעים על המסמכים הנדרשים בסעיף 2.6 להלן.

2.4.2. תקופות הבשלה (Vesting)

תקופת הבשלת האופציות המוצעות על פי מתאר זה, תהיינה כמפורט להלן:

אלא אם ייקבע אחרת על ידי מנהל התוכנית, האופציות יבשילו ב-3 מנות שנתיות שוות, החל ממועד ההקצאה או החל ממועד מאוחר יותר כפי שייקבע על ידי מנהל התוכנית ביחס לנושאי משרה ובעלי תפקיד מרכזי, ובכפוף לכך שהניצע יהיה מועסק על ידי החברה או חברה קשורה, או יכהן כנושא משרה בחברה או בחברה קשורה או יספק שירותים לחברה או לחברה קשורה במועד ההבשלה ויהיו ניתנים למימוש החל ממועד הבשלתם ועד 10 שנים ממועד ההקצאה של האופציות ("תקופת האופציה" ו-"תום תקופת האופציה", בהתאמה).

⁴ החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

⁵ הון המניות המונפק והנפרע של החברה הנ"ל הינו ללא הנחת מימוש ניירות הערך ההמירים הקיימים בחברה. נכון למועד מתאר זה: 10,781,984 כתבי אופציה לא סחירים (לא כולל כתבי האופציה שיוענקו על פי תוכנית מתאר זו).

יובהר, כי הזכאות לאופציות אשר יוקצו לנושאי משרה ו/או בעלי תפקיד מרכזי בחברה עשויה להיות מותנית בהתקיימות תנאי הסף לזכאות לאופציות כפי שייקבעו על ידי מנהל התוכנית בהתאם למדיניות תגמול נושאי משרה, מדיניות תגמול בעלי תפקיד מרכזי והחוזר המאוחד ויפורטו במכתבי ההענקה ועשויים לכלול עמידה ביעדי ביצוע של החברה לשנים רלוונטיות כגון יעדי הכנסות ורווח נקי ועמידה בתקנות הון מזערי (כהגדרתן להלן).

אם לא התקיים כל אחד מבין תנאי הסף לזכאות, הניצע לא יהיה זכאי לכל האופציות שהוקצו לו, ואופציות אלה תוחזרנה למאגר האופציות של החברה ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

בנוסף, מנהל התוכנית רשאי לקבוע כי כל מנה מהאופציות שיוקצו לניצע אשר הינו נושא משרה ו/או בעל תפקיד מרכזי תבשיל במועד ההבשלה הקובע, כאמור בסעיף זה לעיל ובמכתב ההענקה, בכפוף לעמידת החברה בדרישות ההון העצמי המזערי, כמפורט בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ("תקנות הון מזערי"), או כל הוראת דין שתחליפה בעתיד, או תנאים אחרים שייקבעו על ידי מנהל התוכנית ("התנאי המשלים להבשלה").

אם התקיים התנאי המשלים להבשלה, במועד ההבשלה הקובע הרלוונטי יבשילו האופציות הכלולות במנה הרלבנטית והניצע יהיה זכאי לממשן כאמור בתוכנית האופציות. לא התקיים התנאי המשלים להבשלה במועד ההבשלה הקובע הרלוונטי, הניצע לא יהיה רשאי לממש אף אופציה מהאופציות הכלולה במנה הרלבנטית (מבלי לפגוע באופציות שכלולות במנות האחרות) וזכאות הניצע להן תיפקע.

כמו כן, על ניצע שהינו נושא משרה ו/או בעל תפקיד מרכזי יחולו ההוראות בדבר סמכות הדירקטוריון להפחתת כמות האופציות והוראות ההשבה הקבועות בסעיפים 10 ו-14 למדיניות תגמול נושאי המשרה שצורפה כנספח לזימון האסיפה שפורסם על-ידי החברה ביום 25 בספטמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-083652), הנכלל בזאת על דרך ההפניה, כפי שתעודכן מעת לעת.

2.4.3. בכפוף לאישורים על פי דין, מנהל התוכנית רשאי להחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי נסיבות מסוימות מצדיקות הארכה של תקופת האופציה, וזאת ביחס לכלל הניצעים או חלקם.

2.4.4. בכפוף לאישורים על פי דין, מנהל התוכנית רשאי להחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי נסיבות מסוימות אשר יפורטו בהחלטה או במכתב ההענקה (לרבות במקרה של שינוי שליטה בחברה כפי שיוגדר שם), מצדיקות האצה של תקופת ההבשלה ו/או של תקופת החסימה של האופציות אשר טרם הבשילו, כולן או חלקן, וזאת ביחס לכלל הניצעים או חלקם ובכפוף לדין.

2.4.5. למעט אם נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון ואלא אם פקעו או מומשו קודם לכן על פי הוראות התכנית, בתום תקופת האופציה יפקעו האופציות, לרבות אופציות שהבשילו, ולא יהיו ניתנות למימוש החל ממועד זה ולא יקנו זכות כלשהי לבעליהם ("מועד הפקיעה"). אופציות שפקעו כאמור יוחזרו למאגר האופציות של החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות, לפי שיקול דעתה הבלעדי.

2.5. מחיר המימוש של האופציות המוצעות

2.5.1. האופציות מוצעות לניצעים ללא תמורה כספית במזומן (אלא תמורת עבודתם ושירותם לחברה ולחברות בשליטת החברה), בהתאם לסעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, לתקנות המתאר ובהתאם לתכנית האופציות.

2.5.2. למעט אם ייקבע אחרת על ידי מנהל התכנית, מחיר המימוש שישולם לחברה בגין מימוש האופציות המוקצות על-פי מתאר זה ("מחיר המימוש") יקבע כממוצע שערי הנעילה של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההקצאה על-ידי הדירקטוריון (או מנהל התוכנית).

2.5.3. מימוש האופציות המוקצות על פי מתאר זה כעת יהיה בדרך של מימוש נטו בלבד (כלומר לפי שווי ההטבה הגלום בהם "Cashless"), כך שמחיר המימוש יהיה תיאורטי בלבד לצורך חישוב שווי ההטבה ולא ישולם על ידי הניצע וזאת במנגנון כמפורט בסעיף 2.9 להלן וכקבוע בתוכנית.

2.5.4. מימוש מינימלי

מנהל התוכנית יהיה רשאי לקבוע כי ניצע לא יוכל לממש אופציות במחיר מימוש מינימלי שייקבע על ידו, למעט אם המימוש הוא מימוש של יתרת האופציות הבשלות של הניצע. כמו-כן, לא ניתן יהיה לממש אופציות עבור חלקי מניות. יובהר, כי מימוש חלק מכמות האופציות שהוענקו לניצע לא תגרום, לכשעצמה, לפגיעה, סיום או ביטול של יתרת האופציות שהוענקו לו ואשר טרם מומשו על ידו.

2.6. מכתב הענקה

הענקת אופציות לניצע בהתאם לתוכנית, תיעשה באמצעות מכתב הענקה מאת החברה לניצע בו תינתן לניצע הודעה בדבר ההחלטה להקצות לו אופציות בהתאם להוראות התוכנית. במכתב הענקה יפורטו, בין השאר, הנושאים הבאים: (1) מסלול המס; (2) מועד ההקצאה ומועד ההבשלה; (3) מספר האופציות המוענקות לניצע; (4) מחיר המימוש; (5) מועד פקיעת האופציות; ו- (6) כל תנאי אחר שיימצא לנכון לכלול בו מנהל התוכנית לאותו ניצע ספציפי בנוסח כפי שיאושר על-ידי הדירקטוריון מעת לעת.

2.7. מימוש האופציה וסיום העסקה או התקשרות עם החברה; וויתור

2.7.1. מגבלות על מועד המימוש בהתאם לתקנון הבורסה, ומימוש של אופציות למניות ביום הקובע לאירוע חברה: על אף האמור, מובהר כי, לא תבוצע המרה של אופציות למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון או לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא: "אירוע חברה"). כמו כן, מובהר, כי מקום שיום האקס של אירוע חברה חל לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ב"יום האקס" כאמור.

2.7.2. הודעת מימוש ותשלום מחיר המימוש: כפוף לאמור בסעיף 2.9 להלן, ניצע המבקש לממש את האופציה שבידו ימסור על כך הודעת מימוש בכתב לחברה ולנאמן, בנוסח ובדרך אשר יקבע על-ידי החברה ובמידת הצורך על-ידי הנאמן בהתאם לדרישות סעיף 102 ומסלול רווח הון.

ככל והודעת המימוש תימסר לחברה ולנאמן ביום מסחר יראו את יום קבלת הודעת המימוש באותו יום מסחר, ובמידה ונתקבלה ביום שאינו יום מסחר, יראו את יום קבלת הודעת המימוש ביום המסחר הראשון לאחר מכן ("יום קבלת הודעת המימוש"). החברה תהיה רשאית לקבוע הוראות ו/או לשנות את הודעת המימוש, את אופן שליחתה וכן לקבוע כללים נוספים ביחס למימוש האופציות.

בתוך 5 ימי מסחר לאחר יום קבלת הודעת המימוש ("יום המימוש") החברה תקצה את מניות המימוש לניצע באמצעות נאמן, ובתנאי שמחיר המימוש (ככל שרלוונטי) ושהודעת המימוש התקבלה כשהיא מלאה וחתומה על ידי הניצע.

לפרטים בדבר מנגנון המימוש ראו סעיף 2.9 להלן.

2.7.3. הוראות שיחולו במקרה של סיום העסקה/שירות של ניצע בחברה

i. סיום העסקה/שירות

במקרה של סיום העסקה/מתן שירותים על-ידי הניצע, מכל סיבה, למעט כאמור בס"ק iv-i2.7.3 שלהלן, זכות הניצע לממש אופציות (שטרם מומשו) תהיה רק בגין האופציות שהבשילו, עד למועד סיום העסקה או השירות, לפי העניין, ואופציות שהבשילו כאמור יהיו ניתנים למימוש אם לא פקעו קודם לכן למשך 90 ימים. יובהר כי אופציות שטרם הגיע מועד הבשלתם במועד סיום העסקה או סיום השירות, לפי העניין, תפקענה ותבוטלנה, בכפוף לאפשרות לקבוע במכתב הענקה האצת הבשלה.

ii. סיום העסקה או שירות בשל מוות או נכות

במקרה של סיום העסקה/מתן שירותים על-ידי הניצע לחברה, כתוצאה מנכות⁶ או פטירה של ניצע, אזי הזכות למימוש אופציות שהוענקו לניצע תהיה רק בגין: (א) אופציות אשר הבשילו אך טרם מומשו עד למועד סיום ההתקשרות או סיום השירות, לפי העניין; (ב) כמות אופציות השווה למספר הרבעונים המלאים שחלפו מאז מועד ההבשלה הקודם ועד למועד סיום ההתקשרות או סיום השירות, לפי העניין, חלקי 4, כשתוצאת משוואה זו מוכפלת במספר אופציות שעתידות להבשיל במועד ההבשלה הבא של האופציות, ובכפוף להתקיימות שאר תנאי ההבשלה שנקבעו כאמור לעיל (למעט התנאי שהניצע יהיה מועסק על ידי החברה או חברה קשורה או ייתן להן שירותים) וכל עוד אופציות כאמור לא פקעו קודם לכן. האופציות כאמור יהיו ניתנות למימוש על ידי הניצע או היורשים של הניצע במשך תקופה של 12 חודשים מקרות אירוע הנכות או הפטירה כאמור, או עד תום תקופת האופציה, לפי המוקדם.

iii. סיום העסקה או שירות בעילה

במקרה של סיום העסקה או שירות בעילה⁷ (cause), כל האופציות של הניצע שטרם מומשו, בין אם הבשילו ובין אם לאו, יפקעו באופן מיידי, וזאת בין אם התקיימו תנאי ההבשלה ובין אם לאו.

iv. שינוי מקום העבודה

למעט אם נקבע אחרת על ידי מנהל התוכנית, זכות הניצע לאופציות שהוענקו לו תחת התכנית או להבשלתם לא תסתיים או תפקע רק כתוצאה מהעובדה שהניצע עבר לעבוד כעובד או נושא משרה או נותן שירותים בחברה ו/או בחברה קשורה או להפך או בין חברה קשורה אחת לחברה קשורה אחרת.

⁶ כאשר הגדרת ניצע כבעל נכות תיעשה לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל התוכנית.
⁷ "עילה" - סיבה או בסיס לסיום עבודה או שירות או כהונה כאמור, בנסיבות שבהן הניצע לא יהיה זכאי לפיצויי פיטורין בהתאם להוראות הדין, לרבות אך לא רק: חוסר יושר כלפי החברה או חברה קשורה, אי ציות, זדון, הפרת חובת אמונים, גילוי מידע סודי מהותי אודות עסקי החברה או חברה קשורה, התנהגות הפוגעת בעסקי החברה או חברה קשורה, והפרה מהותית על ידי הניצע של: (1) הסכם העסקה או שירות, (2) כל התחייבות אחרת כלפי החברה או החברה הקשורה.

במקרים חריגים הקשורים לסיום יחסי עבודה בין החברה או חברה קשורה לניצע מסוים, או אירועים הקשורים בחברה עצמה, רשאי מנהל התוכנית, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להאריך את התקופות הנקובות בס"ק 2.7.3-iv לעיל.

2.7.4. וויתור על אופציות

בכל מועד לפני פקיעת כתבי האופציה המוענקים, רשאי הניצע לוותר על כתבי האופציה שהוענקו לו על ידי מתן הודעה בכתב למשרדה הראשי של החברה. הודעת הוויתור תפרט את מספר כתבי האופציה שהוענקו לניצע ואשר עליהם הוא מוותר ותיחתם על ידי הניצע.

עם קבלת הודעת הוויתור בידי החברה, כתבי האופציה יחזרו למאגר כתבי האופציה המשמש את החברה, ואשר ממנו תהיה רשאית החברה להעניק אופציות לניצעים תחת הוראות התוכנית.

2.8. העברת זכויות במוות

העברה של אופציות ומניות המימוש בהתאם לצוואה או בהתאם לדיני הירושה, תהיה תקפה ותחייב את החברה, בכפוף להוראות סעיף 2.6 ii לעיל, רק לאחר שיומצאו לחברה האישורים הבאים, חתומים ומאושרים על ידי נוטריון:

- i. בקשה כתובה להעברה והעתק של מסמך משפטי היוצר או המאשר את זכותו של אותו אדם על פי דין לפעול ביחס לעיזבון הניצע והיוצר או המאשר את זכותו של הנעבר;
- ii. הסכמה כתובה של הנעבר לשלם כל סכום ביחס לאופציות ולכל זכות שתנבע מהם והסכמה לשלם כל תשלום הנדרש בהתאם להוראות התוכנית והוראות מסלול המס, ובכלל זה סעיף 102 לפקודה והכללים וכן הסכמה לציית לכל הוראות התוכנית ומכתב ההענקה;
- iii. כל ראייה אחרת הדרושה לדעת מנהל התוכנית על מנת לבסס את הזכות להעביר את כתבי האופציה ו/או מניות המימוש ו/או כל זכות שתנבע מהן ותקפותה של ההעברה.

2.9. אופן מימוש האופציות - מימוש נטו – Net-Exercise

האופציות תהיינה ניתנות למימוש בדרך של מימוש נטו בלבד (Cashless/ Net Exercise), כמפורט להלן:

מימוש האופציות אשר מועד הבשלתן הגיע יבוצע באמצעות מנגנון מימוש נטו כלומר לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless"), כך שמחיר המימוש יהיה תיאורטי בלבד לצורך חישוב שווי ההטבה, ולא ישולם בפועל על ידי הניצע. מספר מניות המימוש יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\frac{CxAxB - AxD}{B}$$

A = מספר כתבי האופציה אותם מבקש הניצע לממש והקבוע בהודעת המימוש, בכפוף להתאמות כמפורט בתוכנית זו;

B = שער הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום המימוש;

C = אחד בתוספת שעור ההתאמה הנובע ממניות הטבה שחולקו וזכויות;
 D = מחיר המימוש בש"ח לכל כתב אופציה כמפורט במכתב ההענקה, בכפוף
 להתאמות כמפורט בתוכנית זו.

בכל מקרה שבו כתוצאה מהחישוב המפורט לעיל תידרש החברה להקצות שברי מניה, לא תקצה החברה שברי מניה, כאמור, ומספר המניות שיוקצו לניצע יעוגל כלפי מטה לכל שבר מניה הנמוך מ-0.5, וכלפי מעלה לכל שבר מניה השווה או הגבוה מ-0.5.

בכל הקצאת מניות מימוש החברה תהווה חלק מרווחיה או מפרמיה על מניות להון מניות שיוקצו וזאת מתוך רווחים כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, בדוחותיה הכספיים, והכול בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 304 לחוק החברות. הוצאות המימוש וכל עמלה הכרוכה במימוש, אם יהיו, יחולו על הניצע.

2.10 פקיעת האופציות

האופציות תפקענה במידה ולא מומשו למניות קודם לכן, במועד המוקדם מבין: (1) מועד הפקיעה; (2) התקופה במקרים המצויינים בסעיף 2.7.3 לעיל.

2.11 הודעה לניצעים

סמוך לאחר פרסום המתאר, החברה תמסור לכל ניצע מבין הניצעים מכוח המתאר, הודעה בכתב כמפורט להלן על הגשת דוח זה, או תפעל בכל דרך אחרת המותרת על פי דין. במקרה של ביצוע הקצאות נוספות על פי המתאר, החברה תמסור לפחות 21 יום לפני הענקת כתבי האופציה לכל ניצע העתק של המתאר בצירוף הדוחות אליהם הוא מפנה במקום העבודה של הניצע, או תפעל בכל דרך אחרת המותרת על פי דין.

לפרטים נוספים בקשר עם מכתב ההענקה ראו סעיף 2.6 לעיל.

2.12 התאמות והוראות להגנת הניצעים

2.12.1 שינוי מבנה – במקרה של שינוי מבנה החברה (כהגדרתו בתוכנית), יהא הדירקטוריון רשאי להחליט, בין היתר, לפי בחירתו וכפוף לכל דין: (1) אם וכיצד תקופת ההבשלה של אופציות שאינן בשלות תואץ ואם אופציות שתקופת ההבשלה שלהן לא תואץ, יבוטלו, יימכרו, ייפדו על ידי החברה או יוחלפו באופציות בחברה אחרת ולבצע לשם כך שינויים במחיר המימוש אם וככל שידרשו; (2) אם וכיצד אופציות שהבשילו (כולל אופציות שתקופת ההבשלה שלהן הואצה כאמור לעיל) יבוטלו, ימומשו, יוחלפו ו/או יימכרו על ידי הנאמן או החברה (לפי העניין) עבור הניצעים; (3) כיצד מניות מימוש המוחזקות עבור הניצע על ידי הנאמן יוחלפו ו/או יימכרו ו/או יומרו על ידי הנאמן עבור הניצע; וכן – (4) לקבוע כל הוראה ולבצע כל פעולה ו/או התאמה בקשר עם כתבי האופציה ותנאיהם, ככל שיידרש לפי שיקול דעתו.

2.12.2 מניות הטבה – אם תחלק החברה לבעלי המניות מניות הטבה והמועד הקובע לחלוקתן (לעניין זה – "תאריך הטבה") יחול לאחר מועד ההקצאה של האופציות אך לפני מועד המימוש שלהן בפועל (וטרים פקיעתן) יגדל מספר מניות המימוש במספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציות (שטרם מימש). מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהגדלת מספר מניות המימוש שהניצע זכאי להן עקב חלוקת מניות הטבה. כמו כן, זכות הניצע להגדלת מספר המניות בשל חלוקת מניות הטבה כאמור, תחול בפועל רק ביחס

לאופציות שימושו בפועל על-ידי הניצע, על פי תנאי התוכנית.

2.12.3. חלוקת דיבידנד – אם תחלק החברה דיבידנד במזומן לכל בעלי מניותיה, והתאריך הקובע את הזכות לקבל דיבידנד זה יחול לאחר מועד הקצאת כתבי האופציה אך לפני מועד המימוש שלהן בפועל (וטרם פקיעתם), יופחת מחיר המימוש של כל אופציה שלא מומש לפני חלוף התאריך הקובע הנ"ל, במלוא סכום הדיבידנד אשר חולק כאמור, ואשר היה מתקבל אילו מומשה האופציה עובר למועד החלוקה. למען הסר ספק, מחיר המימוש לא יפחת בשום מקרה מהערך הנקוב של המניה או המחיר המזערי, לפי העניין.

2.12.4. פיצול/איחוד הון המניות – בכל מקרה של פיצול או איחוד הון המניות של החברה, החברה תבצע את השינויים או ההתאמות הדרושים לשם מניעת דילול או הגדלת זכויותיו של ניצע במסגרת התוכנית ביחס למספר מניות המימוש בגין אופציות שטרם מומשו על ידי הניצע וטרם פקעו ו/או ביחס מחיר המימוש של כל אופציה.

2.12.5. הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי מניותיה לאחר מועד הענקת האופציות אך לפני מועד המימוש שלהם (וטרם פקיעתם), אזי מספר המניות להן יהיה זכאי מחזיק אופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות. לעניין זה, "מרכיב ההטבה בזכויות" משמע: היחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

בכל מקרה בו כתוצאה מהתאמה המפורטת לעיל, תידרש החברה להקצות שברי מניה, לא תקצה החברה שברי מניה, כאמור, ומספר הזכויות שיוקצו לניצע יעוגל למספר השלם הקרוב (כלפי מעלה או כלפי מטה, לפי המקרה).

2.13. ניהול התכנית

2.13.1. מנהל התכנית

דירקטוריון החברה או ועדת התגמול של החברה או ועדה אחרת שמונתה על ידי דירקטוריון החברה ואשר הוסמכה על ידו לנהל את התכנית, בהתאם לכל דין ("מנהל התוכנית").

2.13.2. סמכויות

בכפוף להוראות החוק, למסמכי ההתאגדות של החברה, לתוכנית התגמול, וכל החלטה אחרת של דירקטוריון החברה, מנהל התוכנית יהיה מוסמך, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, ובכפוף להוראות התכנית, מסלול המס, לרבות סעיף 102 לפקודה והכללים, ובכפוף לקבלת החלטת מיסוי מתאימה מרשות המיסים ככל שתידרש, להפעיל את כל הכוחות והסמכויות (בכפוף לקבלת אישור הדירקטוריון, אם אישור כאמור נדרש על פי דין), בין אם סמכויות וכוחות אלה ניתנו לו במפורש בתוכנית ובין אם סמכויות וכוחות אלה נדרשים או רצויים לצורך ניהול התוכנית, לרבות:

(א) להחליט:

(1) מי יהיו הניצעים על פי התוכנית, מספר כתבי האופציה אשר יוענקו לכל ניצע, תנאי ההבשלה, תנאי המימוש לכתבי האופציה, תקופות ההבשלה והחסימה לגבי כל ניצע ומחיר המימוש של כתבי האופציה (בכפוף לקבלת אישור האורגנים המוסמכים, אם אישור כאמור נדרש על פי דין);

- (2) המועד ו/או המועדים בהם כתבי האופציה יוענקו ;
- (3) האם, עד כמה ותחת אלו נסיבות ניתן יהיה לפרוע, לבטל, להחליף, או לוותר על אופציה או מניית מימוש ;
- (4) כל הוראה או תנאי, אשר לפיהן יוענקו האופציות, בנוסף לאילו אשר מפורטים בתוכנית ;
- (5) האם מניות המימוש (כולן או חלקן) יוקצו מתוך מניות רדומות של החברה לרבות כאלו שהחברה עשויה לרכוש לצורך כך ;
- (6) להחליט האם להפקיד מראש בנאמנות בידי הנאמן מניות של החברה שיירכשו לצורך הקצאתן לניצעים באמצעות נאמן בכפוף לעמידה בתנאי ההבשלה שייקבעו ;
- (7) לאשר התאמות בתנאי האופציה שאופן ביצוען לא נקבע במפורש על פי הוראות התוכנית ;
- (8) לנקוט בכל אמצעי או בכל פעולה הנחוצים או הרצויים לשם ניהולה ויישומה של התוכנית.

(ב) לתת פירוש לכל הוראה של התוכנית ולבצע כל פעולה הנדרשת כתוצאה מפרשנות זו, כולל:

- (1) להאיץ את המועדים אשר לפיהם האופציות יהיו בשלות ;
- (2) להפעיל את הסמכויות המוענקות לו בהתאם להוראות התוכנית ;
- (3) במידת הצורך - לפרש ולהנחות כיצד יש לבצע כל הוראה מהוראות התוכנית.

2.14. הגבלת עבירות האופציות ו/או המניות

2.14.1. אי עבירות האופציות – לא ניתן לעשות כל עסקה, למכור, להמחות, להעביר, לשעבד, לעקל, לתת בגינם ייפוי כח או כתב העברה, בין אם תוקפם מיידי ובין אם תוקפם בתאריך עתידי, או לעשות כל פעולה אחרת בכתבי האופציה לפני תום תקופת ההבשלה ולפני תום תקופת החסימה אלא על פי צוואה או דיני ירושה, והכל בהתאם להוראות התוכנית, לרבות ההוראות החלות לפי מסלול המס לרבות סעיף 102 והכללים מכוחו. כל פעולה כאמור, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מיידי או עתידי, תהא בטלה.

2.14.2. אי עבירות אופציות ומניות מימוש – לא ניתן לעשות כל עסקה, למכור, להמחות, להעביר, לשעבד, לעקל, לתת בגינם ייפוי כח או כתב העברה, בין אם תוקפם מיידי ובין אם תוקפם בתאריך עתידי, או לעשות כל פעולה אחרת בכתבי האופציה ו/או במניות המימוש, לאחר תקופת ההבשלה, למעט העברה מכוח צוואה או על פי דיני הירושה, אלא לאחר תשלום המס החל בשל הקצאתן ו/או מימושן ו/או לאחר שניצע הבטיח את תשלום המס כאמור ; הועברו המניות מכוח צוואה או על פי דיני הירושה, יחולו הוראות התכנית ומסלול המס, ובכלל זה סעיף 102 והוראות הכללים, על יורשיו או נעבריו של הניצע, לפי העניין. כל פעולה כאמור, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מיידי או עתידי, תהא בטלה.

2.14.3. הנאמן לא יעביר את כתבי האופציה לצד שלישי כלשהו, לרבות הניצע, למעט בהתאם להוראות שיקבל ממנהל התוכנית.

כל פעולה כאמור, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מיידית או עתידית, תהא בטלה.

מבלי לגרוע מהוראות התוכנית ומתאר זה, הניצעים יהיו כפופים להוראות ולמגבלות הקבועות בדין החל, לרבות חוק ניירות ערך (והתקנות המותקנות מכוחו) ובפרט המגבלות על שימוש במידע פנים, וכן יהיו כפופים למגבלות כפי שיקבע הדירקטוריון מעת לעת, ולנוהלי החברה, לרבות בנוגע לאיסור השימוש במידע פנים בעת מכירת מניות ומימוש אופציות.

2.15 הסדר הנאמנות ותקופת החסימה לפי הוראות הפקודה

2.15.1. התכנית והקצאות האופציות על פיה כפופות להוראות סעיף 102 לפקודה – כפי שיהיו מעת לעת, והכללים מכוחם, והניצעים מחויבים לפעול בהתאם להוראות הפקודה והכללים האמורים.

2.15.2 הקצאה באמצעות נאמן

האופציות יוקצו לפי הוראות מסלול רווח הון באמצעות נאמן לפי סעיף 102(ב) לפקודה וכללים שנחקקו לפיו. בהתאם לדרישות סעיף 102 לפקודה, החברה מינתה נאמן שיחזיק בנאמנות לטובת הניצע את האופציות ואת מניות המימוש שיוקצו עם מימוש האופציות.

תקופת החסימה של האופציות שהוענקו תחת מסלול רווח הון באמצעות נאמן תהיה לפחות 24 חודשים ממועד הקצאת האופציות לניצע באמצעות נאמן או במשך תקופה שונה, כפי שייקבע בכל תיקון לסעיף 102 לפקודה ולכללים (ככל שהאופציות הבשילו ומומשו למניות מימוש לפני תום תקופת החסימה, יהיו גם מניות המימוש כפופות לתקופת החסימה) ("תקופת החסימה").

תקופת החסימה ותקופת ההבשלה יכולות לחפוף אחת לשנייה, אך הן אינן מהוות תחליף אחת לשנייה, וכל אחת מהן מהווה תנאי עצמאי לכתבי האופציה המוענקים.

בהקצאה במסלול מס לפי סעיף 102 באמצעות נאמן, במהלך תקופת החסימה, ובכפוף לתנאי סעיף 102 ולכללי סעיף 102, ניצע לא יוכל לקבל מהנאמן אופציות ו/או מניות מימוש שהוענקו ו/או מומשו לפי התכנית, למכור אופציות ו/או מניות מימוש כאמור, או לעשות כל פעולה שהיא באופציות ו/או במניות המימוש כאמור, לרבות לאחר הבשלתן, למעט אם נתקבל אישור מתאים מרשויות המס, לרבות אישור להמשך חלות ההוראות לפי סעיף 102 לפקודה לגבי האופציות ו/או מניות המימוש.

אם ניצע יורה למכור או להעביר מידי הנאמן את האופציות ו/או מניות המימוש כאמור לפני מועד תום תקופת החסימה כאמור ("הפרה"), ישלם הניצע את כל המיסים הנדרשים לתשלום עקב הפרה לפי סעיף 7 לכללי סעיף 102, וככל שתחול על הנאמן חובת ניכוי מס במקור, הוא יהיה רשאי לעשות כל פעולה לשם כך לרבות מכירת מניות המימוש וניכוי במקור מהתמורה שתתקבל בגינן.

2.15.3 הסכם נאמנות

תנאי הנאמנות המתאימים, הנובעים ממסלול ממיסוי רווח הון באמצעות נאמן, יפורטו בהסכם נאמנות שייחתם בין החברה לבין הנאמן ("הסכם נאמנות").

מנהל התוכנית יהיה רשאי לקבוע כי מניות המימוש והזכויות הנוספות (כהגדרתן להלן) אשר הוקצו על ידי החברה לניצעים באמצעות נאמן, יוחזקו על ידי הנאמן לטובת הניצע למשך תקופה שלא תעלה על מספר שנים ממועד הבשלת האופציות. ככל שייקבע כאמור על ידי מנהל התכנית, מנהל התוכנית ינחה את הנאמן באשר לאופן העברת מניות המימוש והזכויות הנוספות הנ"ל. כמו כן, בתום תקופה זו לנאמן תהיה הזכות להעביר את המניות לניצע, למעט חלק מהמניות שהנאמן ימכור לפי שיקול דעתו כנדרש לצורך תשלום המס, ככל שיידרש, וזאת אלא אם הניצע יישא בתשלום המס כולו.

2.17. **זכויות כבעל מניות בחברה**

עם מימושו של כתבי האופציה, תהיינה מניות המימוש שוות בזכויותיהן למניות החברה לכל דבר ועניין, והזכויות הצמודות להן תכלולנה זכות לדיבידנד, להטבה או זכות אחרת, אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלן חל ביום הענקתן לניצע באמצעות נאמן או לאחריו (בסעיף זה: "הזכויות"). יובהר, כי כתבי האופציה לא יזכו את הניצע ו/או את הנאמן בזכויות כאמור הצמודות למניות החברה או בזכות כלשהי אחרת שלא נקבעה במפורש בתוכנית או במכתב ההענקה.

בכל מקרה בו יהיה זכאי הניצע לקבלת הזכויות, בהתאם להוראות התוכנית, ובמועד הקובע לחלוקת הזכויות, מניות המימוש יוחזקו בידי הנאמן, יועברו הזכויות לידי הנאמן (למעט דיבידנד במזומן שיחול לגביו האמור להלן), ויוחזקו על ידי הנאמן עד תום תקופת החסימה, ותנאי מסלול המס יחולו על זכויות נוספות אלה והכל בהתאם לקבוע בהוראות ובמכתב ההענקה.

בכל מקרה בו תחלק החברה דיבידנד במזומן ובמועד הקובע לחלוקת הדיבידנד החזיק הנאמן מניות מימוש בעבור מי מהניצעים, תשלם החברה את הדיבידנד לנאמן בגין מניות המימוש כאמור. הנאמן שיקבל את הדיבידנד בגין מניות המימוש כאמור בעד כל ניצע, יעביר לניצע את הדיבידנד שקיבל (לאחר שנוכה ממנו מס במקור) בעד כל מניית מימוש שמוחזקת עבורו, בהתאם להוראות התוכנית ומנהל התוכנית, בכפוף להוראת הדין, לתנאי סעיף 102, לכללי סעיף 102 ובהתאם להנחיות רשויות המס.

להתאמות בגין חלוקת דיבידנד קודם למימוש כתב אופציה, ראו סעיף 2.12.3 לעיל.

במקרה של חלוקת זכויות בגין מניות המימוש שיוענקו, לרבות מניות הטבה (אך למעט דיבידנד במזומן לבעלי המניות שיטופל כאמור בסעיף 2.12.3 לעיל) וכן זכויות אם וכלל שיחולקו מכוח כתבי האופציה (להלן: "הזכויות הנוספות") - הזכויות הנוספות יוקצו לניצעים באמצעות נאמן ויוחזקו על ידי הנאמן עד תום תקופת החסימה של מניות המימוש אשר בגינן הוקצו הזכויות הנוספות ותנאי מסלולי המס יחולו על זכויות נוספות אלה.

הניצע יהיה רשאי להצביע בגין מניות המימוש המוחזקות בידי הנאמן לטובתו (להלן: "המניות המוחזקות"). החברה תפרסם הודעות בדבר אסיפות כלליות של החברה כמתחייב על פי דין. ניצע המבקש להשתתף באסיפות הכלליות של החברה או לממש את זכותו להצביע בגין המניות המוחזקות, יפנה לנאמן בכתב לפחות ארבע עשר ימים לפני מועד האסיפה והנאמן יעביר לניצע יפויי כוח להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע בגין המניות המוחזקות, על פי המנגנון שקבעה החברה לכלל בעלי מניותיה, וכן אישור בעלות במניות כאמור, ככל שיידרש.

למען הסר ספק יצוין, כי אופציות שטרם מומשו, אשר הוענקו לניצע ו/או הוקצו לנאמן עבור הניצע, בהתאם להוראות התוכנית, אינן מזכות את הניצע ו/או הנאמן בזכויות הצבעה, אלא אם יקבע אחרת על-ידי מנהל התוכנית.

אין בתוכנית, במתאר זה ובעצם הענקת אופציות לניצע, דבר אשר יש בו כדי להעניק לניצע זכות כלשהי להמשך העסקה ו/או כהונה בחברה ו/או בחברה קשורה ו/או מתן שירותים לחברה ו/או לחברה קשורה, או שיש בו כדי להפריע ו/או לגרוע בצורה כלשהי לזכות החברה או החברה הקשורה לסיים את ההעסקה או את מתן השירותים על ידי הניצע בכל עת ו/או לגרוע מהן או שיש בו כדי לשנות את תנאי ההעסקה או מתן השירותים, ובכלל זה להגדיל או להפחית את השכר ו/או כל תגמול אחר אשר ניתן לניצע.

2.19. השלכות המיסוי של הקצאת האופציות, מימושן למניות ומכירת מניות המימוש

2.19.1. התכנית תהיה כפופה, תפורש ותמלא אחר כל דרישות הפקודה ככלל, וההוראות החלות על מסלולי המס לרבות סעיף 102 וכללי סעיף 102, וכל אישור בכתב מאת רשויות המס בישראל. כל השלכות המס בהתאם לכל חוק אשר ינבעו ממנה, בין השאר, כתוצאה מהענקה או הקצאה של האופציות (או כל נייר ערך אחר שיוקצה על פי התוכנית) ו/או מימושן ו/או מכירת מניות המימוש על ידי או עבור הניצע, ישולמו על ידי הניצע. הניצע ישפה את החברה ו/או את החברה הקשורה לפי העניין ו/או את הנאמן, ויפטור אותם מכל אחריות לכל תשלום מס או כל קנס, ריבית או הצמדה. אם החברה תבחר להקצות אופציות לפי תנאי מסלול הכנסת עבודה ללא נאמן, ואם לפני מימוש חלק או כל כתבי האופציה הנ"ל הניצע יפסיק להיות עובד, נותן שירותים, נושא משרה או דירקטור של החברה או החברה הקשורה, הניצע יפקיד בידי החברה ערבות או כל בטוחה אחרת הנדרשת על פי החוק, להבטחת תשלום המס המתאים בעת מימוש האופציות הנ"ל.

2.19.2. בכל עת שנדרש תשלום מס מאת הניצע ו/או החברה ו/או החברה הקשורה ו/או הנאמן (לרבות באמצעות ניכוי מס במקור) בקשר עם האופציות ו/או מניות המימוש ו/או עם כל זכות שתנבע מהם ו/או בקשר עם התוכנית, החברה ו/או החברה הקשורה ו/או הנאמן יהיו רשאים לדרוש מאת הניצע סכום המספיק לכיסוי כל דרישת תשלום מס כאמור ובכל אירוע בו מניות ו/או כל נכס אחר מועברים לכל גורם שהוא, יהיה לחברה ו/או לחברה הקשורה ו/או לנאמן הזכות לדרוש מהניצע להעביר סכום כסף המספיק למלא כל דרישת תשלום מס, ואם סכום זה לא יועבר במועד, לחברה ו/או לחברה הקשורה ו/או לנאמן תהיה הזכות להחזיק לעכב או לקזז את המניות ו/או כל נכס כאמור (כולם או חלקם) עד להעברת התשלום האמור על ידי הניצע, ובכלל זה למכור את המניות או כל נכס כאמור, כולו או חלקו, ולהחזיק ו/או לעכב את תמורת המכירה עד להעברת התשלום האמור על ידי הניצע ו/או לנכות במקור את תשלום המס כאמור ו/או לקזז אותו מתמורת המכירה.

2.19.3. לפני ששולם המס החל כאמור בהוראות מסלול המס, ובכלל זה בסעיף 102 לפקודה ולכללים או לפני שהובטח תשלומו, כתבי האופציה, המניות ו/או הזכויות שינבעו מהן (למעט דיבידנדים) לא יהיו ניתנים להעברה, המחאה, השאלה, משכון, עיקול או שיעבוד אחר מרצון, לא תינתן התחייבות לפעולה כאמור ולא יינתן בשלהם כל ייפוי כוח או כתב העברה בין אם תוקפם מידי ובין אם תוקפם בתאריך עתידי (למעט ייפוי כוח כמפורט בסעיף 14 לעיל), למעט העברה מכוח צוואה או על פי דין; הועברו מניות ו/או הזכויות שינבעו מהן מכוח צוואה או על פי דין כאמור, יחולו הוראות מסלול המס, ובכלל זה הוראות סעיף 102 לפקודה והכללים על יורשיו או נעבריו של הניצע.

תיאור השלכות המס המובא במסגרת התוכנית ומתואר במתאר זה אינו מתיימר להיות פרשנות מוסמכת, מלאה, שלמה ו/או עדכנית של הוראות הדין הנוגעות למיסים העשויות לחול בקשר עם הענקת ניירות ערך לניצע, ואינו לוקח בחשבון את הנסיבות הייחודיות של כל ניצע ואינו בא במקום יעוץ משפטי ומקצועי בנדון. כמקובל בהשקעה בניירות ערך, על הניצע לשקול את היבטי המס השונים ואת השלכות המס שיהיו להשקעתו ולהיוועץ ביועציו המקצועיים, כולל ייעוץ משפטי ומיסוי בהתחשב בנתוניו המיוחדים.

2.20. סתירות

במקרה של סתירה בין תנאי התוכנית למתאר זה או למכתב ההענקה, יגברו הוראות התוכנית, מבלי לגרוע מסמכויות ו/או זכויות המוענקות לחברה ו/או למנהל התוכנית על פי מכתב ההענקה.

פרק 3 – הזכויות הנלוות למניות החברה

מניות המימוש תהיינה שוות בזכויות למניות הקיימות בהון החברה, לכל דבר ועניין. לפרטים אודות הזכויות הנלוות למניות החברה ראו נוסח תקנון ההתאגדות של החברה, המובא כאן על דרך ההפניה, כפי שפורסם על ידה ביום 19 במרץ, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-027123 לעניין הסדרים שנקבעו בתקנון החברה, בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות כמפורט בתקנה 26(ד) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה) התשכ"ט – 1969, ראו פרק 4 לתשקיף הצעה ראשונה לציבור ותשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 10 ביולי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-070528) המובא במתאר בדרך של הפניה. האמור אינו מהווה תחליף לעיון בנוסח המלא והמחייב של תקנון החברה.

לפרטים בדבר זכויותיהם של הניצעים כבעלי מניות בחברה בתקופת החסימה ראו גם סעיף 2.15 לעיל.

פרק 4 – פרטים נוספים

להלן פרטים נוספים הנדרשים בהתאם להוראות הדין:

4.1 פרטים אודות שערי מניות החברה

להלן פרטים בדבר שער הנעילה המתואם הגבוה והנמוך של מניית החברה בבורסה בשנים 2019, 2020 ו-2021 (עד סמוך למועד פרסום מתאר זה) (במקרה בו שער הסגירה היה זהה במספר ימי מסחר בכל אחת מהתקופות האמורות צוין יום המסחר הראשון):

שער נעילה נמוך (באגורות)		שער נעילה גבוה (באגורות)		התקופה
תאריך	השער	תאריך	השער	
22.07.2019	619	25.11.2019	1,051	2019
12.03.2020	752	23.08.2020	1,786	2020
05.01.2021	1,660	24.03.2021	2,181	2021

4.2 השווי ההוגן של ניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי

וההנחות ששימשו בסיס לחישובו

השווי ההוגן של האופציות שניתן להעניק לניצעים לפי מתאר זה, בהנחה שהיו מוקצות במועד אישור המתאר על-ידי הדירקטוריון, הינו 6.70 ש"ח עבור כל אופציה לעובד ו-7.28 ש"ח עבור אופציה לנושא משרה. השווי חושב על פי המודל הבינומי בהתבסס על ההנחות הבאות:

- נכס הבסיס (מחיר מניית החברה בבורסה ביום 25 באפריל, 2021): 18.43 ש"ח
- מחיר מימוש: 20.49 ש"ח
- סטיית תקן: 33.6%
- ריבית חסרת סיכון: חיובית: 1.17%
- תקופת ההבשלה: 3 מנות שנתיות שוות
- תקופת מימוש: 10 שנים

הערך הכלכלי המצרפי של כל האופציות שניתן להקצות על פי מתאר זה, בהנחה שהיו מוקצות במלואן במועד אישור המתאר על ידי הדירקטוריון, בהתאם לאמור לעיל, הינו כ- 6.7 מיליון ש"ח עבור הקצאה לעובדים, ו-7.28 מיליון ש"ח עבור הקצאה לנושאי משרה. סכום ההוצאה שיירשם בספרי החברה בגין הקצאת האופציות לניצעים יהיה בסכום הערך הכלכלי באופן שהערך הכלכלי של כל מנה ייפרס על פני כל תקופת הבשלתה.

4.3 התמורה בגין האופציות ומחיר המימוש

האופציות יוקצו ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם בחברה. לפרטים אודות מחיר המימוש ראו סעיף 2.5 לעיל.

4.4 הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום מתאר זה לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק המניות בחברה או בין הניצעים לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או הנוגע לזכויות ההצבעה בחברה.

4.5 **עיון במסמכים והפניה לדוחות תקופתיים ודיווחים מידיים**

תשומת לב מופנית בזאת לדוח התקופתי לשנת 2020 שפרסמה החברה ביום 22 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040656), וכן לדיווחים שפרסמה החברה לאחריו.

ניתן לעיין במסמכים האמורים לעיל באתר רשות ניירות ערך בכתובתו: <https://www.magna.isa.gov.il> באתר הבורסה בכתובתו: <http://maya.tase.co.il> ובמשרדי החברה ו/או במשרדי הרצוג פוקס נאמן, עורכי דין, בימים א'-ה', שהם ימי עבודה, בשעות העבודה המקובלות ועל פי תיאום טלפוני מראש בטלפון מספר: 03-6922020.

4.6 **פרטים על נציגיה של החברה לעניין הטיפול במתאר זה**

עורכי הדין ניר דאש, יהודה אהרוני או קרן נכטיגל ממשרד הרצוג, פוקס, נאמן, מרח' ויצמן 4 ת"א (טל': 03-6922020 ; פקס: 03-6966464), הינם נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

תאריך

נחתם על ידי:

רן שחם, יו"ר הדירקטוריון
יאיר לוינשטיין, מנכ"ל החברה

ביום: 26 באפריל, 2021