



## אלטשולר שחם פיננסים בע"מ

(החברה")

22 בספטמבר, 2022

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

[www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il)

לכבוד

רשות ניירות ערך

[www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il)

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

ניתן בזה דוח מיידי בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום) ("תקנות הודעה ומודעה"), התש"ס-2000, ותקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה בכתב"), בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר תתכנס ביום ה', ה-27 באוקטובר 2022, בשעה 14:00 במשרדי החברה אשר ברח' הברזל 19 א תל-אביב (בהתאמה, "הדוח המיידי" ו-"האסיפה הכללית").

### 1. הנושאים וההחלטות שעל סדר יומה של האסיפה

#### 1.1 דיון בדוח הדירקטוריון ובדוח הכספי של החברה ואלטשולר גמל לשנת 2021

יובאו לדיון דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ ("אלטשולר גמל") והדוחות הכספיים של אלטשולר גמל לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, וכן הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר צורפו לתיקון התשקיף של החברה נושא תאריך 28 בפברואר, 2021, כפי שתוקן ביום 30 במרץ, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-039427) ("התשקיף" ו-"הדוח התקופתי לשנת 2021", בהתאמה).

בנושא זה לא תתקיים הצבעה.

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

מוצע למנות מחדש את משרד קוסט פורר גבאי את קסירר, כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה, עד לתום האסיפה השנתית הבאה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו. כמו כן, יימסר דיווח של דירקטוריון החברה על שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולות הביקורת וכן עבור שירותים נוספים, ככל שהיו כאלה.

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

1.3.1 מוצע לאשר את מינויים מחדש של הדירקטורים להלן, המכהנים כיום בדירקטוריון החברה, אשר אינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה רן שחם כיו"ר הדירקטוריון, ראובן אלקס, תומר כהן, יאיר לוינשטיין, גליה בר וילף ומירב סיגל (דב"ת) לתקופת כהונה נוספת, החל

ממועד אישור מינויים על ידי האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח מידי זה ועד לתום האסיפה השנתית הבאה.

1.3.2 המועמדים האמורים לכהונה מחדש כדירקטורים בחברה, מסרו לחברה הצהרות בהתאם לסעיף 224ב לחוק החברות, אשר העתק מהן מצורף כנספח א' לדוח מידי זה. כמו כן, כלל הדירקטורים כאמור המועמדים לכהונה מחדש בדירקטוריון החברה סווגו על-ידי דירקטוריון החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ו/או כבעלי כשירות מקצועית כהגדרת מונחים אלה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005 ("תקנות המומחיות") לאור השכלתם וניסיונם העסקי.

1.3.3 לפרטים אודות הגמול המשולם לדירקטורים עבור כהונתם (לרבות הסדרי שיפוי וביטוח) ראו בסעיפים 8.1.5.1 ו-8.3 לפרק 8 לתשקיף.<sup>1</sup>

1.3.4 כמו כן, בכפוף לאישור מדיניות התגמול המוצעת ולאישור הענקת כתבי הפטור והשיפוי על ידי האסיפה הכללית, כפי שהיא מובאת לאישור בהחלטות מס' 1.4 ו-1.5 להלן, יוענקו לדירקטורים האמורים כתבי שיפוי ופטור בנוסח המתואר בהחלטה מס' 1.5 להלן.

1.3.5 לפרטים נוספים אודות הדירקטורים מועמדים, ראו סעיף 7.1 לתשקיף, אשר האמור בו נכלל בדוח זימון אסיפה זה על דרך ההפניה. למיטב ידיעת החברה, לא חל שינוי בפרטים הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות הדוחות, מאז פרסום התשקיף, למעט כי ביחס לגבי גליה בר וילף, דירקטוריון החברה קבע כי היא דירקטורית בעלת מומחיות פיננסית.

1.3.6 ההצבעה לגבי אישור מינויו של כל אחד מהמועמדים תיעשה בנפרד.

#### 1.4 תיקון מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה

1.4.1 ביום 27 בפברואר, 2022, אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול זהה למדיניות התגמול שהייתה קיימת, נכון למועד התשקיף, באלטשולר גמל, בנוסח שצורף כנספח א' לפרק 8 לתשקיף החברה. בהתאם, למועד פרסום דוח זימון אסיפה זה, לחברה מדיניות תגמול בנוסח אשר אושר על ידי ועדת התגמול של אלטשולר גמל והאסיפה הכללית של בעלי מניות אלטשולר גמל בימים 15 באוגוסט ו-30 באוקטובר, 2019, בהתאמה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות.

1.4.2 בעקבות השלמת מיזוג החברה עם אלטשולר גמל, ביום 31 במרץ, 2022, ותחילת המסחר במניות החברה ביום 4 באפריל, 2022 בבורסה לניירות ערך בתל אביב ("הבורסה"), הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות ולתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.<sup>2</sup>

1.4.3 בהמשך להפיכת החברה לחברה ציבורית ולתאגיד מדווח כאמור, ובהתאם לאמור בסעיף 8.4.1 לתשקיף, בחנה הנהלת החברה, שינויים למדיניות התגמול בשים לב לכך שהחברה אינה כפופה להוראות הרגולטוריות אליהן כפופה אלטשולר גמל מכוח היותה חברה מנהלת בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ("חוק הגמל"). כמו כן, בתקופה שחלפה ממועד אימוץ מדיניות התגמול באלטשולר גמל, חלו

<sup>1</sup> בהקשר זה יוער כי ה"רן שחם, תומר כהן, יאיר לוינשטיין וגליה בר וילף אינם מקבלים תגמול נוסף כלשהו בגין כהונתם כדירקטורים (למעט הסדרי שיפוי ופטור וביטוח כאמור לעיל).

<sup>2</sup> לפרטים נוספים בקשר עם השלמת המיזוג כאמור ראו סעיפים 1.1 ו-2.1 לדוח החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022, כפי שפורסם ביום 31 באוגוסט, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-111340) אשר המידע האמור בו נכלל בדוח זימון אסיפה זה על דרך ההפניה.

שינויים בסביבה העסקית ובפעילות החברה. נוכח שינויים כאמור, ולאור הניסיון שנצבר באלטשולר גמל ובחברה ביישום מדיניות התגמול הקיימת בתקופה שחלפה ממועד אימוצה, הוצע לבצע מספר עדכונים במדיניות התגמול הקיימת.

1.4.4

בהתאם לכך, החברה מתכבדת להביא לאישורה של האסיפה הכללית את מדיניות התגמול המוצעת בנוסח המצורף **בנספח ב'** לדוח זימון אסיפה זה ("מדיניות התגמול המוצעת"), המסומנת למול מדיניות התגמול הקיימת בחברה נכון למועד פרסום זימון זה.

עיקר השינויים במדיניות התגמול המוצעת ביחס למדיניות התגמול הקיימת הם כמפורט להלן:

#### 1.4.4.1 תחולה ותוקף

נוסף על נושאי המשרה בחברה, מדיניות התגמול המוצעת הוחלה על כל מנהל ו/או עובד אחר בחברה או בקבוצה שדירקטוריון החברה החליט להחיל עליו את עקרונות מדיניות תגמול זו, כולם או חלקם.

#### 1.4.4.2 ביטול כפיפות החברה להוראות חוזר התגמול והרגולציה החלה על חברה מנהלת

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.4.3 לעיל, החברה אינה מחויבת עוד בהוראות החוזר המאוחד שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, חלק 1 שער 5, פרק 5 ("חוזר התגמול"). בהתאם, ממדיניות התגמול המעודכנת הוסרו ההתייחסויות לחוזר התגמול והובהר כי מדיניות התגמול המוצעת אינה כפופה להוראות חוזר התגמול. לצד האמור לעיל, יודגש כי החברה עודנה מחויבת בהוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), תשע"ו-2016 ("חוק התגמול").

(ב) כמו כן, ומאחר שהחברה אינה מחויבת עוד בהוראות חוזר התגמול, ממדיניות התגמול המעודכנת הוסר הסעיף "נושאי משרה במיקור חוץ" (כהגדרת מונח זה בחוזר התגמול). כמו כן, החברה אינה מחויבת בקבלת אישורים מבעלות השליטה הישירות בחברה, לפיהם נושא משרה בחברה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בחברה מבעלי השליטה בחברה.

(ג) מאחר שהחברה אינה חברה מנהלת (כהגדרת מונח זה בחוק הגמל), היא לא תידרש לוועדת השקעות, ולא יכהנו בה נציגים חיצוניים לוועדת השקעות. לפיכך, במדיניות התגמול המעודכנת הוסרה התייחסות לגמול שניתן לנציגים חיצוניים בוועדת השקעות. כן הוסרה ההתייחסות לוועדת אשראי.

#### 1.4.4.3 עלות הרכיב הקבוע השנתי

(א) מוצע לקבוע כי עלות הרכיב הקבוע ביחס למנכ"ל, לא תעלה על סכום ההתקשרות כמשמעותו בסעיף 2(א) לחוק התגמול, כפי שיעודכן מעת לעת בהתאם לסעיף 2(ד) לחוק זה, וזאת חלף ההגבלה הקיימת במדיניות התגמול הנוכחית של החברה לעלות שלא תעלה על 2.5 מיליון ש"ח. יצוין

כי נכון למועד פרסום זימון זה, סכום ההתקשרות כאמור עומד על 2,721,299.50 מיליון ש"ח;

(ב) כמו כן, מוצע להגביל את עלות הרכיב הקבוע ביחס לנושאי משרה שאינם דירקטורים או מנכ"ל, כך שלא תעלה על 80% מסכום ההתקשרות כאמור, חלף הגבלה לתקרה של עד 2 מיליון ש"ח.

#### **מענק קבוע** 1.4.4.4

מוצע כי המענק הקבוע (אשר הינו חלק מהרכיב הקבוע), לא יעלה על 800,000 ש"ח, חלף 400,000 ש"ח.

#### **מענק חתימה** 1.4.4.5

מוצע להגביל את סך מענק החתימה, כך שלא יעלה על 400,000 ש"ח.

#### **רכיב משתנה (מענק תקופתי)** 1.4.4.6

שונו תנאי הסף לצורך קבלת המענק התקופתי לנושאי משרה, כך שנדרש כי החברה תעמוד ב-50% מיעד הרווח שייקבע לחברה לאותה שנה, חלף 70%.

#### **רכיב משתנה הוני** 1.4.4.7

(א) מדיניות התגמול המוצעת מתירה לחברה, בכפוף לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים, להציע לנושאי משרה מכשירים מבוססי מניות המסולקים במזומן.

(ב) כמו כן, הובהר ביחס לתגמול הוני המסולק במזומן, כי ההטבה תוגבל בתקרה שלא תעלה על 500% ממחיר המניה במועד הענקת התגמול ההוני.

#### **ביטוח** 1.4.4.8

שונו תנאי המסגרת של פוליסת הביטוח, כך שבהתאם לתנאים המוצעים, עלות דמי הביטוח השנתיים בהם תישא החברה וגובה ההשתתפות העצמית לחברה יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, כאשר העלות אינה מהותית לחברה.

#### **שיפוי ופטור** 1.4.4.9

(א) בהתאם למדיניות התגמול המוצעת, החברה תהא רשאית להעניק כתבי פטור.

(ב) הוסרה המגבלה מכוח תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 לעניין הסכום המירבי של השיפוי שיוענק לנושאי משרה בחברה בהתאם לתנאי כתב השיפוי והפטור המוצעים.

לפרטים בדבר הנימוקים לאישור מדיניות התגמול המוצעת, ראו סעיף 1.4.6 להלן.

#### **אישור מדיניות התגמול המוצעת:** 1.4.5

1.4.5.1 ביום 19 בספטמבר, 2022, אישרה ועדת התגמול את מדיניות התגמול המוצעת וגיבשה את המלצותיה לדירקטוריון החברה. בישיבת ועדת התגמול האמורה השתתפו כלל חברי הוועדה, עדי בלומנפלד פנחס (דירקטורית חיצונית), יעל נפתלי (דירקטורית חיצונית) ומירב סיגל (דירקטורית בלתי תלויה).

1.4.5.2 ביום 22 בספטמבר, 2022, אישר דירקטוריון החברה את מדיניות התגמול המוצעת, בהתבסס על המלצותיה של ועדת התגמול, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו כלל חברי הדירקטוריון, ה"ה רן שחם (יו"ר הדירקטוריון), ראובן אלקס, תומר כהן, יאיר לוינשטיין, גליה בר וילף, עדי בלומנפלד פנחס (דירקטורית חיצונית) ומירב סיגל (דירקטורית בלתי תלויה).

#### 1.4.6 להלן עיקרי הנימוקים של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור מדיניות התגמול המוצעת:

1.4.6.1 כאמור לעיל, בהתאם לאמור בסעיף 8.4.1 לתשקיף, בחנה הנהלת החברה, שינויים למדיניות התגמול בשים לב לכך שהחברה אינה כפופה להוראות הרגולטוריות אליהן כפופה אלטשולר גמל מכוח היותה חברה מנהלת בהתאם לחוק הגמל, אך בשים לב לתחולת חוק התגמול. בנוסף, בתקופה שחלפה ממועד אימוץ מדיניות התגמול באלטשולר גמל, חלו שינויים בסביבה העסקית ובפעילות החברה. כמו כן, במסגרת גיבוש מדיניות התגמול, נלקח בחשבון גודל החברה ואופי פעילותה הצפוי החל ממועד השלמת המיזוג, וכן ברצון להבטיח את יכולת החברה לגייס ולשמר כוח אדם ניהולי איכותי הדרוש לה להצלחה העסקית בתחום פעילותה.

1.4.6.2 ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו ושקלו את מדיניות התגמול המוצעת לאור השיקולים המפורטים בסעיף 267ב(א) לחוק החברות. בהתאם, השיקולים המנחים לאישור מדיניות התגמול המוצעת הינם, בין היתר:

(א) קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח וכן בהתחשב בניהול הסיכונים שלה, וזאת על רקע השינויים שהתרחשו בחברה, חלוף הזמן, צרכי החברה וסביבתה העסקית.

(ב) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה בהתחשב בין היתר במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, ומניעת יצירתם של תמריצים לנטילת סיכונים חריגים או מעבר לתיאבון הסיכון, בהתייחס לחברה ופעילותה, לרבות ביחס לניהול כספי הלקוחות באמצעות הקבוצה, ככל שרלוונטי.

(ג) מצבה הפיננסי של החברה, לרבות, נזילות ויחס כושר פירעון. בכלל זה, כי סך הרכיב המשתנה בתגמול לנושאי המשרה לא יגביל את יכולתה של החברה לשמור על איתנותה וכושר פירעונה בכל עת, וכי יהיה ניתן להפחית או לבטל תשלומים כאמור לצורך שמירה על כושר פירעונה של החברה.

(ד) גודל החברה, היקף נכסיה והנכסים המנוהלים על ידי חברות הקבוצה, וכן אופי ומורכבות פעילות החברה והקבוצה.

(ה) לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים – נשקלו במסגרת מדיניות התגמול גם מנגנונים שנועדו לשקף את תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.

(ו) הוראות חוק התגמול.

1.4.6.3 ועדת התגמול והדירקטוריון בדעה כי מדיניות התגמול המתוקנת תואמת את רמות השכר המקובלות בשוק, בהתחשב בגודלה הצפוי של החברה ובהיקף פעילותה הצפוי, ובראייה לטווח ארוך.

1.4.6.4 לאור כל האמור לעיל, ועדת התגמול והדירקטוריון בדעה, כי מדיניות התגמול המוצעת עומדת בעקרונות הבאים: (א) קידום מטרות ויעדי החברה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ב) עידוד התחשבות בסיכונים הנלווים לפעילות החברה; (ג) התאמת תמהיל חבילת התגמול לגודל החברה ואופי פעילותה ו- (ד) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה תוך עמידה בהוראות הדין באמצעות תגמול הזכאים מכח מדיניות התגמול, על-פי תרומתם ומאמצייהם לפיתוח עסקי החברה ולקידום יעדיה לטווח הקצר והארוך. בהתאם, ועדת התגמול והדירקטוריון בדעה, כי מדיניות התגמול המוצעת הינה לטובת החברה, בהתאם להוראות חוק החברות והינה הוגנת ראויה וסבירה.

1.4.7 **נוסח ההחלטה המוצעת:** לאשר את אימוץ מדיניות התגמול המוצעת בנוסח המצורף **כנספח ב'** לדוח זימון אסיפה זה (אשר מסומנים בו השינויים ביחס למדיניות התגמול הנוכחית של החברה) אשר תחליף את מדיניות התגמול הקיימת של החברה. בכפוף לאישור האסיפה הכללית המוזמנת לפי דוח זימון אסיפה זה, תיכנס מדיניות התגמול המעודכנת של החברה לתוקף במועד אישורה על ידי האסיפה הכללית המוזמנת לפי דוח זה, ותהא בתוקף לתקופה של שלוש (3) שנים החל מאותו מועד.

#### 1.5 **אישור והענקת כתב פטור ושיפוי מתוקן לנושאי המשרה בחברה (לרבות לנושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה)**

ביום 27 בפברואר, 2022 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכיהנו מעת לעת בחברה או מטעם החברה בתאגידים אחרים בהם מחזיקה החברה בניירות ערך.

בהמשך להשלמת השינוי המבני, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 19 בספטמבר, 2022 ו-22 בספטמבר, 2022, בהתאמה, להעניק לנושאי המשרה בחברה, כפי שיכיהנו מעת לעת, לרבות נושאי משרה מתוקף היותם מועסקים ו/או נושאי משרה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת, ו/או בתוקף היותם מועסקים ו/או נושאי משרה לפי בקשת החברה, בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך כלשהם, במישרין ו/או בעקיפין, לרבות נושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, התחייבות לשיפוי ולפטור בנוסח המצורף **כנספח ג'** לדוח זימון אסיפה זה.

כתבי הפטור והשיפוי המתוקנים הינם בהתאם למדיניות התגמול המובאת לאישור האסיפה הכללית בנושא מספר 1.3 שעל סדר היום.

**נוסח ההחלטה המוצעת:** "לאשר הענקת כתבי פטור ונושאי משרה המכהנים בחברה ו/או שיכיהנו בחברה מעת לעת, בכפוף להוראות כל דין, לרבות דירקטורים ונושאי משרה בחברה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, בנוסח המצורף **כנספח ג'** לזימון האסיפה."

1.6.1 **רקע**

1.6.1.1 אסטרטגיית הצמיחה של החברה וביצועו של הליך השינוי המבני במסגרתו הונפקה החברה לציבור וחברת בת של החברה התמזגה עם ולתוך אלטשולר גמל, נועדו לאפשר לחברה לפעול, בין בעצמה ובין באמצעות חברות בנות נוספות שיוקמו או ירכשו על-ידה, לקידום בחינה וביצוע (בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) של כניסה לתחומי פעילות נוספים, לרבות כאלה שהינם סינרגטיים לפעילות אלטשולר הגמל.

1.6.1.2 על מנת להגשים אסטרטגיה זו, ובשל הפעילות הקיימת אצל בעלי השליטה, במסגרת תשקיף החברה, התחייבו בעלי השליטה כי ככל שתקרה בפניהם (במישרין או בעקיפין) או בידי מי מנושאי המשרה בקבוצת בעלי השליטה אשר יכהן במקביל גם כנושא משרה בחברה או בחברה בשליטתה ("קבוצת בעלי השליטה"), הזדמנות עסקית בתחומי פעילות פיננסית, שאינה מנויה בין הפעילויות המוחרגות, המפורטות בסעיף 6.4 לתשקיף (והמצורפת כנספח ד' לדוח זימון זה) ("ההזדמנות פיננסית"), יהיו מחויבים הגורמים כאמור להציע את ההזדמנות הפיננסית ראשית לחברה, ויהיו רשאים להתקשר בה אך בכפוף לזכות סירוב של החברה ("הסדר תיחום הפעילות")<sup>3</sup>.

1.6.1.3 במהלך העסקים הרגיל, פועלת החברה לאיתור, יזום וניצול הזדמנויות עסקיות בתחום הפיננסים. כאשר מטבע פעילותה, ובשים לב לאסטרטגיית הצמיחה של החברה ויעדי השינוי המבני, עסקאות בהיקפים מצומצמים לא בהכרח עולות בקנה אחד עם האסטרטגיה העסקית של החברה.

1.6.2 ביום 22 בספטמבר, 2022, אישרו ועדת הביקורת (בהשתתפות כל חבריה, כולל הדירקטוריות החיצוניות של החברה, עדי בלומנפלד פנחס ויעל נפתלי) ודירקטוריון החברה (בהשתתפות כל חבריו, כולל הדירקטוריות החיצוניות של החברה, עדי בלומנפלד פנחס ויעל נפתלי אך למעט ה"ה רן שחם, יאיר לוינשטיין ותומר כהן) בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, לקבוע רף כמותי לעסקאות בהיקף כספי נמוך, אשר גם אם יענו להגדרת הזדמנות פיננסית, הן אינן יהיו מסוג ההזדמנויות העסקיות המחייבות את קבוצת בעלי השליטה להעניק לחברה זכות סירוב ראשון.

1.6.3 בהתאם, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, כי הסדר תיחום הפעילות בין החברה לקבוצת בעלי השליטה יחול ביחס להזדמנויות פיננסיות העולות על עשרה מיליון ש"ח ("הרף המינימלי"), וזאת לאחר שמצאו כי קביעת הרף המינימלי הינה לטובת החברה וסבירה בנסיבות העניין, בין היתר, מהנימוקים הבאים:

א) היקף עסקאות הנמוך מהרף המינימלי, אינו מצדיק את השקעת המשאבים ותשומות ההנהלה הכרוכות בהתקשרות החברה בעסקה, לרבות אך לא רק, בחינת התאמת העסקה לאסטרטגיית החברה להרחבת השירותים הניתנים על ידה כחברה פיננסית

<sup>3</sup> לפרטים נוספים בדבר הסדר תיחום הפעילות הנוהג בחברה, ראו סעיף 6.4 לתשקיף, אשר המידע האמור בו נכלל בדוח זימון זה על דרך ההפניה.

מובילה.

ב) היקף השקעה הנמוך מעשרה מיליון ש"ח הינו נמוך אף מהיקפי ההשקעה הנהוגים בחברת הגמל בהתאם למדיניות ההשקעות של קופות הגמל שבניהולה. בראי היקף הנכסים המנוהלים על ידי הקבוצה, השקעות ממין זה אינן בהכרח משרתות את מטרת החברה – להשיא ערך עבור בעלי מניותיה.

ג) קביעת הרף המינימלי, תאפשר לחברה להתמקד בבחינה וייזום של הזדמנויות השקעה ופיתוח מהותיות, אשר יאפשרו לחברה להרחיב ולגוון את פורטפוליו השירותים הקיימים בקבוצה אף בראייה קצרת טווח תוך הגדלת פוטנציאל התשואה לבעלי המניות.

1.6.4 בראי הנימוקים כאמור, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה סבורים כי יש להתאים את הסדר תיחום הפעילות באמצעות קביעת רף מינימלי לפיו הזדמנויות עסקיות בתחום פעילות החברה תעלה לכדי הזדמנויות פיננסיות השייכות לחברה רק בהינתן שהיא חוצה את הרף המינימלי.

1.6.5 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, בעלי השליטה בחברה הם יאיר לוינשטיין, המחזיק באמצעות לוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ 14.03% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה (ו-13.42% בדילול מלא) וכן אלטשולר בע"מ המחזיקה 55.78% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה (ו-53.35% בדילול מלא). למיטב ידיעת החברה, בעלי השליטה הסופיים בחברה הם ה"ה יאיר לוינשטיין, גלעד אלטשולר וקלמן שחם. לפרטים בדבר הסכם בעלי המניות בין בעלי השליטה כאמור, ראו סעיף 3.4.1 לפרק 3 בתשקיף, אשר המידע האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6.6 לפירוט בדבר עסקאות דומות ראו סעיף 6.4 לפרק 6 בתשקיף.

1.6.7 **נוסח החלטה מוצעת:** לאשר כי הסדר תיחום הפעילות בין החברה לקבוצת בעלי השליטה, יחול ביחס להזדמנויות פיננסיות העולות על עשרה מיליון ש"ח.

## 2. כינוס האסיפה הכללית

### 2.1 מועד ומקום כינוס האסיפה

זומנה אסיפה כללית מיוחדת אשר תתקיים ביום ה', 27 באוקטובר, 2022, בשעה 14:00, במשרדי החברה אשר ברח' הברזל 19א תל-אביב, בה כל המשתתפים יוכלו לשמוע זה את זה. פרטי השיחה יימסרו על-ידי נציגי החברה לעניין דוח זה (כמפורט בסעיף ב(2.9) לדוח זה) וזאת כנגד הצגת אישור בעלות, תעודה מזהה וייפוי דוח להשתתפות באסיפה (ככל שרלבנטי).

### 2.2 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות שעל סדר היום

2.2.1 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות בסעיפים 1.2 ו-1.3 שעל סדר יום האסיפה, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

2.2.2 הרוב הנדרש לקבלת החלטה 1.4 1.3 שעל סדר היום, בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הרשאים להצביע והצביעו בה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

2.2.2.1 במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטות, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276 לחוק החברות בשינויים המחויבים.

2.2.2.2 סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה 2.2.2.1 לא עלה על שיעור של שני (2%) אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

2.2.3 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות בסעיפים 1.5 ו-1.6 שעל סדר יום האסיפה, בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות, הינו רוב מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הרשאים להצביע והצביעו בה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

2.2.3.1 מנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

2.2.3.2 סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה 2.2.3.1 לעיל, לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

## 2.3 מניין חוקי לקיום האסיפה

על פי תקנון החברה, המניין החוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות, בעצמם, באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הכללית לא יימצא מנין חוקי, תדחה האסיפה הכללית בשבוע ימים, באותה שעה ובאותו מקום, וזאת מבלי שתימסר על כך הודעה נוספת ("האסיפה הנדחית").

לא נכח באסיפה הנדחית מנין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא. באסיפה הנדחית בעל מניות אחד יהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, ללא קשר לשיעור החזקתו במניות החברה.

## 2.4 המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה

בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות ההצבעה בכתב, המועד הקובע לעניין הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית יחול בתום יום המסחר בניירות הערך של החברה בבורסה ביום ה', 29 בספטמבר, 2022 ("המועד הקובע").

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות במניה"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום"), זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, לא יאוחר מ-24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א5 לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית - דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

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

## 2.5 הצבעה באמצעות כתב הצבעה

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

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

בעל מניות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

## 2.6 הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

בנוסף על האמור, רשאי בעל מניות לא רשום להצביע באסיפה הכללית בקשר עם אישור הנושאים המפורטים בסעיף א לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב) ("מערכת ההצבעה האלקטרונית"). חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(4)א(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד מבעלי המניות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע ("רשימת הזכאים להצביע במערכת"); ואולם, חבר בורסה לא יכלול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל

מניות שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב. חבר בורסה יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלת תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ("אישור מסירת הרשימה"), לכל אחד מבעלי המניות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית. בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("מועד נעילת המערכת"), ותהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת.

## 2.7 המועד האחרון להמצאת בקשה לכלול נושא בסדר היום

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

המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל מניות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית כאמור הינו עד שבעה (7) ימים לאחר מועד פרסום זימון אסיפה זה, קרי, עד ליום ה', 29 בספטמבר, 2022.

## 2.8 הודעות עמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה, הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה הכללית המזומנת לפי דוח זה, קרי, עד ליום ג', 18 באוקטובר, 2022. בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח הודעות העמדה שנשלחו אליה.

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

## 2.9 נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח

עורכי הדין נוב סיון או אוהד גראוב או אורי אורן ממושרד הרצוג, פוקס, נאמן, מרח' יצחק שדה 6, ת"א (טל': 03-6922020; פקס: 03-6966464), הינם נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה.

## 2.10 המקום והמועד בהם ניתן לעיין בדוח

ניתן לעיין בדוח מיידית זה ובמסמכים הנזכרים בו, במשרדי החברה שכתובתם ברח' הברזל 19א תל-אביב, על-פי תיאום מראש עם גבי שרון גרשביין, משנה למנכ"ל ומנהלת כספים, ו/או עו"ד אסנת ענתבי, סמנכ"ל ויועצת משפטית, ו/או עו"ד אלי גדעון, בטלפון 073-2331933 בימים א' עד ה', בין השעות 10:00 – 15:00, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח באתר

האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה  
שכתובתו <http://maya.tase.co.il>.

**בכבוד רב,**

**אלטשולר שחם פיננסים בע"מ**

**ע"י עו"ד אסנת ענתבי, סמנכ"ל, יועצת משפטית**

**רשימת נספחים**

| נושא                                   | נספח |
|----------------------------------------|------|
| הצהרות דירקטורים                       | א    |
| מדיניות תגמול מוצעת                    | ב    |
| נוסח מתוקן של כתב פטור ושיפוי          | ג    |
| הפעילויות המוחרגות מהסדר תיחום הפעילות | ד    |

נספח א'

הצהרות הדירקטורים

נספח ב'

מדיניות תגמול מוצעת

# אלטשולר שחם פיננסים בע"מ (להלן: "החברה")

## מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה

### 1. הגדרות

במסמך זה למונחים הבאים תינתן המשמעות הבאה, אלא אם צוין אחרת במפורש:

- "דירקטוריון" - דירקטוריון החברה;
- "החברה האם" - אלטשולר שחם בע"מ;
- "החברות הבנות" - חברות בשליטתה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת לרבות אך לא רק אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ ("אלטשולר שחם גמל");
- "הוועדה" או "ועדת תגמול" - ועדת התגמול של החברה;
- "~~חוזר התגמול~~" - ~~החוזר המאוחד שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון, חלק 1 שער 5, פרק 5, וכפי שיתוקן ו/או יוחלף מעת לעת~~;
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "חוק התגמול" - חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), תשע"ו – 2016;
- "מדד" - מדד המחירים לצרכן;
- "מדיניות תגמול" - מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה;
- "משכורת חודשית" - למעט היכן שהדבר צוין במפורש אחרת, המשכורת החודשית הינה המשכורת החודשית לצורך תשלום פיצויי פיטורים;
- "נושא משרה" - כהגדרת המונח בחוק החברות, קרי: מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי ואולם לעניין סעיפים מסוימים במדיניות זו, ההתייחסות הינה רק לחלק מנושאי המשרה כמפורט באותם סעיפים;
- "עלות" - לא כולל מס שכר, ככל שישולם בגין תגמול;
- "קבוצה" - החברה האם ו/או תאגידים בשליטתה והחברות הבנות שלה;
- "~~מיקור חוץ~~" - ~~פונקציות בקרה~~;
- "~~פעילות מהותית~~" - ~~רכיב קבוע~~;
- "~~משתנה~~" - ~~ר~~;
- "תגמול קבוצת" - אלטשולר שחם;
- "הגדרתם בחוזר התגמול, החברה האם ו/או תאגידים בשליטתה" - כהגדרתו בסעיף 14.315-3 למדיניות התגמול;
- "שינוי לא מהותי בתנאי תגמול של נושא

## משרה שכפוף למנהל

### הכללי"

- "שנת המענק" - השנה הקלנדארית בגינה מחושב המענק השנתי ;
- "תקנות ההקלות" - תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס – 2000.

מדיניות התגמול מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא חלה לגבי נשים וגברים כאחד, ללא הבדל וללא שינוי.

## 2. רקע והליך אישור מדיניות התגמול

2.1. ועדת התגמול והדירקטוריון אימצו מסמך זה מהווה את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה. כמשמעותה בחוק החברות.

2.2. מדיניות תגמול זו לנושאי משרה – כוללת פירוט בדבר מרכיבי תגמול אשר נושאי המשרה בחברה עשויים להיות זכאים להם (כולם או חלקם) מכוח הסכמי העסקה או הסכמי שירותים.

2.3. בהתאם להוראות חוק החברות, אישור דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 22 בספטמבר, 2022, מדיניות תגמול זו לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול") וזאת לאחר שדן ושקל את המלצות ועדת התגמול של החברה בעניין.

2.4. מדיניות התגמול של החברה, כפופה, בין היתר, להוראות חוק החברות, חוזר התגמול ולחוק התגמול. מדיניות תגמול זו הינה חלק ממדיניות תגמול כוללת, בה חלקים נוספים הנוגעים לעובדים שאינם נושאי כאשר אישור תנאי תגמול לנושאי משרה בהתאם לחוזר התגמול – למדיניות זו, יהא באישור האורגנים המוסמכים על פי כל דין. יובהר כי חריגה של עד 10% ביחס לתגמול של נושא משרה (מנכ"ל או כפופי מנכ"ל) מעל לשיעורים או לטווחים הנקובים במדיניות תגמול זו, לא תיחשב כחריגה או כסטייה ממדיניות התגמול.

2.5. מדיניות התגמול נועדה להגדיר את מדיניות החברה בנוגע לתגמול נושאי המשרה, ובכלל זה היקפו ומרכיביו. גיבושה של מדיניות התגמול ופרסומה נועדו להגביר את מידת השקיפות של פעילות החברה בכל הקשור לתגמול נושאי משרה כלפי בעלי המניות.

2.6. החברה מתמודדת על גיוס ושימור מנהלים ואנשי מקצוע מובילים, בין היתר, מול חברות, גופים מוסדיים ובתי השקעות אחרים. מדיניות התגמול של החברה נועדה, בין היתר, להבטיח את יכולתה של החברה לגייס ולשמר כוח אדם ניהולי ואיכותי הדרוש לה להמשך פיתוחה והצלחתה העסקיים.

2.7. מדיניות התגמול, על מרכיביה השונים, נדונה בישיבות של ועדת התגמול ולאחר שניתנו המלצותיה, גם בישיבת הדירקטוריון. לצורך גיבוש מדיניות התגמול, נעזרו ועדת התגמול והדירקטוריון, בין היתר, ביועצים חיצוניים. במסגרת הישיבות כאמור נסקרו ונבחנו, בין היתר, נתונים ומידע שונים ביניהם עקרונות מדיניות התגמול הקודמת של אלטשולר שחם גמל, ערב הנפקת מניות החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב, ביחס לכלל עובדיה, נתונים בדבר תנאי כהונה

והעסקה של נושאי המשרה בחברה והנתונים הנדרשים להתייחסות בהתאם להוראות חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012.

2.8-2.7-2.8 מטרת מדיניות התגמול הינה לקבוע קווים מנחים לעניין אופן התגמול של נושאי המשרה בחברה, תוך התחשבות בעקרונות שיאפשרו איזון ראוי בין הרצון לתגמל את נושאי המשרה על הצלחותיהם לבין הצורך להבטיח שמבנה התגמול עולה בקנה אחד עם האסטרטגיה העסקית והכלל ארגונית של החברה לאורך זמן.

2.8-2.9 השיקולים שהנחו את ועדת התגמול והדירקטוריון באמצע את מדיניות התגמול הינם, בין היתר:

2.9.1-2.8-1 קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח וכן בהתחשב בניהול הסיכונים שלה.

2.9.2-2.8-2 יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה, בהתחשב בין היתר במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, ומניעת יצירתם של תמריצים לנטילת סיכונים חריגים או מעבר לתיאבון הסיכון, בהתייחס לחברה ~~ובהתייחס לכספי חוסכים באמצעותה~~ ופעילותה, לרבות ביחס לכספי הלקוחות באמצעות הקבוצה, ככל שרלוונטי.

2.9.3-2.8-3 ככל שרלוונטי, הבטחת התאמתם של תמריצים לניהול מושכל של כספי ~~חוסכים~~ לקוחות הקבוצה, המבוצע באמצעות ~~החברה~~ נושאי המשרה, בהתייחס לתשואה וסיכון בטווח ארוך.

2.9.4-2.8-4 מצבה הפיננסי של החברה, לרבות, נזילות ויחס כושר פירעון. בכלל זה, כי סך הרכיב המשתנה בתגמול לנושאי המשרה לא יגביל את יכולתה של החברה לשמור על איתנותה וכושר פירעונה בכל עת, וכי יהיה ניתן להפחית או לבטל תשלומים כאמור לצורך שמירה על כושר פירעונה של החברה.

2.9.5-2.8-5 גודל החברה, היקף ~~נכסי החברה ונכסי החסכון~~ נכסיה והנכסים המנוהלים על ידי ~~חברות הקבוצה~~, וכן אופי ומורכבות ~~פעילותה~~ פעילות החברה והקבוצה.

2.9.6-2.8-6 היבטים כלל ארגוניים, כגון פערי תגמול רצויים בין דרגים שונים וכן פערים ביחס לתגמול של בעלי תפקיד דומה בשוק בו פועלת החברה.

~~2.8-7. אסדרות צפויות, שעשויות להיות להן השלכות מהותיות על מדיניות התגמול, שפורסמה טיוטה שלהן, לרבות תזכירי חוק, וכן עמדות הממונה על שוק ההון, הרלבנטיות לתגמול נושאי המשרה בחברה.~~

2.9.7-2.8-8 לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים – נשקלו במסגרת מדיניות התגמול גם מנגנונים שנועדו לשקף את תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.

2.9.8-2.8-9 הוראות חוק התגמול.

### 3. תחולה ותוקף

3.1. מדיניות התגמול תהיה טעונה אישור מעת לעת של האורגנים הרלוונטיים של החברה, וזאת בהתאם לתדירות הנדרשת על פי דין.

3.2. הוראות מדיניות תגמול זו יחולו על כל נושא משרה בחברה (למעט סעיפים שבהם נקבע כי הם חלים על נושאי משרה מסוימים כמפורט בהם). וכן על כל מנהל ו/או עובד אחר בחברה או בקבוצה שדירקטוריון החברה החליט להחיל עליו את עקרונות מדיניות תגמול זו, כולם או חלקם.

3.3. למען הסר ספק, אין במדיניות התגמול כדי לפגוע בהתקשרויות ו/או בזכויות אחרות של נושאי המשרה בקשר עם כהונתם והעסקתם בחברה, הקיימות ביום אישור מדיניות תגמול זו וכן בזכויות שנצברו ו/או שיצברו בגין תקופות הקודמות למועד זה או בגין תקופות לגביהן חלים הסכמים שקדמו למועד זה.<sup>1</sup>

3.4. כמו כן, אין במדיניות תגמול זו כדי להקים כל זכות לנושאי המשרה ו/או לכל צד שלישי אחר, לקבלת גמול מכל סוג ומין שהוא, ובכלל כד לא תהיה למי מהם זכות לטעון כלפי החברה כי היא חייבת לפעול על פי מדיניות התגמול. שיקול הדעת לגבי התגמול לנושאי המשרה נתון בידי החברה בלבד.

3.5. במקרה שנושא משרה יקבל תגמול שהינו פחות מהתגמול על-פי מדיניות זו, לא ייחשב הדבר כסטייה או כחריגה ממדיניות תגמול זו, ותנאי העסקתו כאמור לא יצריכו בשל כך את אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, הנדרש במקרה של אישור תנאי כהונה והעסקה בחריגה ממדיניות התגמול.

### 4. רקע אודות החברה

חלק מנושאי המשרה בחברה עובדים בהיקף משרה מלא בחברה, בעוד שחלק מנושאי המשרה מועסקים על ידי החברה או על ידי חברות אחרות בקבוצה ~~ומחלקים~~ ו/או בקבוצת אלטשולר שחם או מחלקים את זמנם בין החברה ובין חברות אחרות בקבוצה. ו/או בקבוצת אלטשולר שחם.

לאור האמור, על נושא משרה, המחלק את זמנו בין החברה ובין חברות אחרות ~~בקבוצה~~ בקבוצת אלטשולר שחם (בין אם הוא מועסק בחברה או בחברה אחרת ~~בקבוצה~~ בקבוצת אלטשולר שחם) יחולו הוראות מדיניות זו ביחס לתגמול המשולם לו בהתאם להיקף משרתו בחברה בפועל. היקף המשרה שנושאי משרה אלה ממלאים בפועל בחברה ייקבע מעת לעת בהתאם להסדרים בין החברה לחברות ~~בקבוצה~~ בקבוצת אלטשולר שחם. עובדים אלה יהיו זכאים לתגמול בגין עבודתם בחברות אחרות ~~בקבוצה~~ בקבוצת אלטשולר שחם על פי המדיניות הנהוגה בחברות אלה. כך לדוגמא, על נושא משרה אשר היקף משרתו בחברה עומד על 75%, תחול מדיניות זו ביחס לתגמול בעד 75% מזמנו, ואילו בעד יתרת זמנו – יהיה זכאי לתגמול בהתאם למדיניות הנהוגה בחברות האחרות בהן הוא נותן שירותים.

<sup>1</sup> מובהר כי אין בהוראות מדיניות התגמול כדי להחמיר מעבר להוראות המעבר הקבועות ביחס לחוזר התגמול ואין בהן כדי לפגוע בזכויות שהוראות המעבר נועדו למנוע פגיעה בהן.

למען הסר ספק, החברה לא תישא בעלויות העסקתו של נושא משרה בה בשל כהונתו בתאגיד אחר, **לרבות כהונה בתאגיד אחר** שהוא חלק **מהקבוצה-מקבוצת אלטשולר שחם**.

## 5. אופן התגמול בחברה

5.1. מרכיבי התגמול – ככלל, החברה נוהגת לתגמל את נושאי המשרה באמצעות שני רכיבים עיקריים:

5.1.1. רכיב קבוע – כל אחד מנושאי המשרה בחברה יהיה זכאי לקבל בגין כהונתו, משכורת חודשית או דמי ניהול חודשיים בסכום קבוע, בצירוף תנאים נלווים. הרכיב הקבוע כולל גם מענק קבוע, כמשמעו בסעיף 6.6 להלן, ככל שיוחלט להעניקו לנושא המשרה.

5.1.2. רכיב משתנה – רכיב זה נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ותרומתו להשגת יעדי החברה במהלך התקופה עבודה משולם התגמול המשתנה.

5.2. כפיפות לחוק התגמול – ההוצאה החזויה בשל העסקת נושא משרה כלשהו, כפי שחושבה למועד האישור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, לא תעלה על המאתר הקבוע לפי חוק סעיף 2(א) לחוק התגמול, אלא אם התגמול יאושר לפי הוראות סעיף 2 לחוק התגמול.

5.3. תשלום ישירות לנושא המשרה – כל התגמולים לנושא משרה בחברה, למעט דירקטור<sup>2</sup>, ישולמו באופן ישיר לנושא המשרה ולא לגורם אחר, לרבות חברה בשליטתו.

## 6. תקופת העסקה, שכר, תנאים נלווים והסדרי סיום ההעסקה

6.1. תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה<sup>3</sup> בחברה כאמור בסעיף זה ייקבעו על ידי האורגנים המוסמכים בחברה, בהתייחס בין היתר לתפקיד אליו הוא מתמנה או בו הוא מכהן, לסמכויות ולאחריות הכרוכות בתפקיד, וכן בשים לב להשכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו והסכמים קודמים שנחתמו עם נושא המשרה (ככל שנחתמו).

### 6.2. יחס בין עלות תנאי העסקה בחברה

בקביעת תנאי כהונה והעסקה ספציפיים לנושא משרה, יישקל גם היחס שבין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של אותו נושא משרה לעלות השכר של שאר עובדי החברה (כולל עובדי הקבלן המועסקים אצל החברה)<sup>4</sup> (להלן בסעיף 6.2 זה: "עובדי החברה"), ובפרט היחס לעלות השכר הממוצעת ולעלות השכר החציונית של עובדים כאמור. ההשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה, סבירותו של שכר נושאי המשרה בחברה לאור סוג החברה, גודלה ותמהיל מצבת העובדים שלה:

<sup>2</sup> ולמעט חבר ועדת השקעות או ועדת אשראי שאינם עובדי הקבוצה, ככל שאלה ייחשבו כ"נושא משרה".

<sup>3</sup> בסעיף 6 זה "נושא משרה" – למעט דירקטור.

<sup>4</sup> "עובדי קבלן המועסקים אצל החברה" – עובדים של קבלן כוח אדם שהחברה שהיא המעסיק בפועל שלהם, ועובדים של קבלן שירות המועסקים במתן שירות אצל החברה; לענין זה, "קבלן כוח אדם", "קבלן שירות", "מעסיק בפועל" – כהגדרתם בחוק העסקת עובדים על ידי קבלני כוח אדם, התשנ"ו – 1996.

6.2.1. נכון ליום 31-12-2018 למועד פרסום מדיניות התגמול, היחס שבין עלות התגמול הממוצע של נושאי המשרה בחברה (למעט דירקטורים) לבין עלות השכר הממוצעת והחציונית של יתר עובדי החברה (שאינם נושאי משרה) לא עולה על כפי 10 וכפי 14, בהתאמה.

6.2.2. נכון ליום 31-12-2018 למועד פרסום מדיניות התגמול, היחס שבין עלות התגמול של נושא המשרה בחברה בעל התגמול הגבוה ביותר לבין עלות השכר הממוצעת והחציונית של יתר עובדי החברה לא עולה על כפי 10 וכפי 14, בהתאמה.

6.2.3. השפעת הפערים על יחסי העבודה בחברה – ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים, כי יחסים אלה הנם סבירים וכי אין להם השפעה על יחסי העבודה בחברה.

6.3. להלן יפורטו עקרונות מדיניות התגמול בדבר ההיבטים המהותיים הנוגעים לתקופת ההעסקה, שכר חודשי, תנאים נלווים והסדרי פרישה בחברה. יובהר, כי אין בעקרונות אלה כדי למנוע מהאורגנים המוסמכים בחברה לאשר תנאי כהונה והעסקה נוספים שאינם חורגים מעקרונות אלה ואינם מהותיים ביחס לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה או לקבוע בתנאי הכהונה וההעסקה הוראות משלימות, שאינן חורגות מהעקרונות הקבועים במדיניות תגמול זו.

6.4. משך תקופת ההעסקה – הסכמי ההעסקה יהיו ככלל לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד יהיה רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בכל עת, בכפוף לתקופת ההודעה המוקדמת הקבועה בהסכם.

6.5. עלות הרכיב הקבוע השנתי – עלות הרכיב הקבוע לנושא משרה תקבע, בין היתר, בהתייחס לשיקולים המפורטים בסעיף 6.1 לעיל, והיא לא תעלה על התקרות המפורטות להלן: (א) למנכ"ל - לא תעלה על סכום ההתקשרות כמשמעותו בסעיף 2(א) לחוק התגמול, כפי שיעודכן מעת לעת בהתאם לסעיף 2(ד) לחוק התגמול 2-5 מיליון ש"ח<sup>5</sup>; ו-(ב) לנושאי משרה שאינם דירקטורים או מנכ"ל - לא תעלה על 80% מסכום ההתקשרות כאמור בסעיף 6.5(א) לעיל 2-5 מיליון ש"ח. עלות הרכיב הקבוע השנתי של נושאי המשרה עשויה להתעדכן מעת לעת, וזאת בכפוף לשיקולים ולתקרות כאמור לעיל. בגדר תקרת עלות הרכיב הקבוע לפי סעיף קטן זה לא יובאו בחשבון הפרשות לקופות גמל או לפיצויי פיטורין על פי דין.

התקרות הקבועות בסעיף זה, יכול ויבחנו מעת לעת אל מול תנאי השוק הרלוונטיים במערכת הפיננסית, ויעודכנו במידת הצורך ובכפוף לכל דין על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

6.6. מענק קבוע – החברה רשאית לקבוע בתנאי ההעסקה של נושא משרה כי הוא יהיה זכאי למענק קבוע, כחלק מהרכיב הקבוע של התגמול. מענק קבוע זה יקבע מראש כסכום כספי קבוע, שלא יעלה על 400,000 ש"ח (ברוטו) לשנה, והוא לא יותנה בביצועים כלשהם. יצוין כי מענק זה לא ייחשב כחלק מהמשכורת החודשית של נושא המשרה לצורך הפרשות סוציאליות והטבות אחרות. מענק קבוע זה יכול שישולם באופן שנתי, רבעוני או חודשי.

<sup>5</sup> נכון למועד פרסום מדיניות תגמול זו, סכום ההתקשרות כהגדרתו בסעיף 2 לחוק התגמול, עומד על 2,721,299.50 ש"ח.

## 6.7. תנאים נלווים

6.7.1. לנושאי המשרה יינתנו התנאים הנלווים הנדרשים בדין, כגון: הפרשות סוציאליות להסדר פנסיוני (ביטוח מנהלים, קרן פנסיה או קופת גמל), לרבות בגין רכיב פיצויי הפיטורין ואובדן כושר עבודה, ימי חופשה, ימי מחלה ודמי הבראה, והכל לא פחות מההיקף הנדרש על פי דין, ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה.

6.7.2. כמו כן, החברה תהא רשאית להעניק לנושאי המשרה תנאים נלווים נוספים, כגון העמדת רכב או תשלום חלף העמדת רכב; הפרשות לקרן השתלמות; השתתפות בהוצאות שונות כגון תקשורת, מדיה ומחשוב; חניה; עיתונים; ביטוחים; לימודים והשתלמויות; בדיקות רפואיות; חברות בלשכות מקצועיות; גילומים (ככל שייתנו) וכד'.

6.8. החזר הוצאות – החברה תהא רשאית להחזיר לנושאי משרה הוצאות סבירות שיוציאו בפועל במסגרת תפקידם, וזאת כנגד הצגת קבלות.

## 6.9. פיצויי פיטורין –

6.9.1. במקרה של פיטורים של נושא משרה יהיה זכאי נושא המשרה לפיצויי פיטורין, למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין, באופן מלא או חלקי, על פי פסק דין ו/או בנסיבות שייקבעו על ידי החברה (ככל שייקבעו). במקרה של התפטרות נושא משרה – החברה תהיה רשאית להחליט לשלם לו פיצויי פיטורין.

6.9.2. תשלום הפיצויים ייעשה על פי הוראות סעיף 12 או על פי הוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963.

## 6.10. תקופת הודעה מוקדמת

6.10.1. החברה תהיה רשאית לקבוע תקופת הודעה מוקדמת במסגרת הסכם ההעסקה של נושא המשרה, במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו)), שלא תעלה על שלושה (3) חודשים מצד החברה ומצד נושא המשרה.

6.10.2. ברירת המחדל תהיה שנושא המשרה יתחייב להמשיך להיות מועסק בחברה במהלך תקופת ההודעה המוקדמת ולהעניק לה שירותים בפועל. החברה תהא רשאית לוותר על העסקת נושא המשרה בחברה ולנתק את יחסי העובד-מעביד במהלך תקופת ההודעה המוקדמת, תוך תשלום המשכורת החודשית המגיעה לנושא המשרה חלף ההודעה המוקדמת, לרבות מכלול התנאים הנלווים המשולמים לנושא המשרה במהלך עבודתו (ובכלל זה רכב).

6.10.3. ~~נושא משרה יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת, אם וככל שתאושר לו, בכל מקרה של סיום יחסי עובד-מעביד (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו)).~~

## 6.11 מענק הסתגלות

6.11.1. החברה תהיה רשאית להעניק לנושא משרה מענק הסתגלות בסך של עד שלוש (3) משכורות חודשיות לרבות מכלול התנאים הנלווים המשולמים לנושא המשרה במהלך עבודתו (ובכלל זה רכב), במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו)).

6.11.2. נושא משרה יהיה זכאי למענק הסתגלות, אם וככל שיאושר לו, בכל מקרה של סיום יחסי עובד-מעביד (למעט בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו)).

6.11.2-6.11.3. מענק הסתגלות יסווג כרכיב משתנה ויחולו לגביו הוראות סעיפים 7.6.2, 8.1, 8.3, 9.7.1, 9.7.2, 10 ו-13~~14~~.

## 6.12 מענק חתימה

החברה תהיה רשאית להעניק מענק לנושא משרה בעד שנת עבודתו הראשונה בחברה, במקרים מיוחדים המצדיקים זאת. מענק החתימה כאמור ייחשב כתגמול משתנה לעניין סעיפים 8.1, 8.3, 9.7.1, 9.7.2, 10 ו-13 להלן, שלא יעלה על 400,000 ש"ח.

## 6.13 הטבות לעובדי החברה בשירותים ומוצרים

החברה תהיה רשאית להעניק לנושא משרה (לרבות דירקטור), הטבות, הלוואות והנחות במוצרים ובשירותים של ~~החברה~~ הקבוצה וקבוצת אלטשולר שחם, בתנאים שתיקבע החברה לעניינים אלה, מעת לעת, ביחס לכלל עובדי ~~החברה~~ הקבוצה או כלל העובדים בדרגות הבכירות. החלטות כאמור בסעיף קטן זה עשויות להיות טעונות אישורים של האורגנים הרלוונטיים בחברה.

## 7. רכיב משתנה (מענק תקופתי)

7.1. החברה תהיה רשאית לאשר, מעת לעת, תכניות תגמול לתשלום מענקים תקופתיים לנושאי משרה<sup>6</sup>, בהתאם לעקרונות המפורטים להלן.

7.2. תקרת המענק התקופתי – עלות המענק התקופתי לנושא משרה לא תעלה על עלות הרכיב הקבוע לשנת המענק.

7.3. שלילת מענקים – אם כהונתו של נושא משרה תבוא לידי סיום בנסיבות שבהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין, ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול

<sup>6</sup> בסעיף 7 זה "נושא משרה" – למעט דירקטור.

והדירקטוריון (ככל שייקבעו) תישלל זכאותו של נושא המשרה למענק תקופתי ולכל חלקי מענק תקופתי, אשר טרם שולם לו.

#### 7.4. תנאי סף – תנאי הסף לתשלום המענק התקופתי לנושאי משרה יהיו:

7.4.1. עמידה של אלטשולר שחם גמל 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, או כל הוראת דין שתחליפה בעתיד.

7.4.2. עמידה ב-7050% מיעד הרווח שייקבע לחברה לאותה שנה (להלן: "יעד הרווח"). יעד הרווח ייקבע בתחילת כל שנה על ידי דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול. הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, יהיה רשאי לנטרל לצורך חישוב העמידה ביעד הרווח רווחים או הפסדים מיוחדים. לעניין זה, "רווחים או הפסדים מיוחדים" הינם חלק בעלי מניות החברה ברווח או הפסד הנובע מפעולות חד פעמיות שאינן במהלך העסקים הרגיל של החברה, ו/או בהפרשות חד פעמיות, בניכוי השפעת המס שנרשמה בגינו בדוחות הכספיים השנתיים, בהיקף השווה או עולה על 5% מהרווח הנקי השנתי של החברה המיוחס לבעלי מניות החברה, לפי הדוחות הכספיים המאוחדים בהם נרשם הרווח או הפסד כאמור (לפני השפעת הפעולה או ההפרשה כאמור). רווחים או הפסדים מיוחדים לצורך המדיניות יוגדרו ככאלה על ידי הדירקטוריון, לאחר המלצת ועדת התגמול במועד אישור תוכנית העבודה השנתית של החברה ו/או בתום הרבעון בו הוכרו בדוחות הכספיים ו/או בתום השנה הקלנדארית. רווחים או הפסדים מיוחדים עשויים לכלול, בין היתר, שערוכים בסכומים מהותיים, רווחים או הפסדים הנובעים מרכישת או ממכירת פעילות או נכסים והפרשות חד פעמיות בגין יישום תוכניות התייעלות.

7.4.3. הדירקטוריון, על פי שיקול דעתו הבלעדי, ולאחר התייעצות עם ועדת התגמול, רשאי לקבוע כי תנאי הסף יכללו עמידה ביעדים נוספים הרלוונטיים לחברה ולפעילותה.

7.5. מענק בשיקול דעת במקרה של אי התקיימות תנאי סף – על אף האמור בסעיף 7.4 לעיל, במקרים המצדיקים זאת, ועדת התגמול והדירקטוריון יוכלו לאשר, לפי שיקול דעתם, מתן מענק תקופתי, בהיקף שלא יעלה על סך של 3 משכורות חודשיות לכל נושא משרה.

#### 7.6. מתווה לקביעת מענק תקופתי אישי לנושא משרה

7.6.1. בהתאם לעקרונות המפורטים להלן, תיקבע תכנית יעדים ומדדים אישית לכל אחד מנושאי המשרה הזכאים לכך, אשר מבוססת על סדרה של יעדים ומדדים ברמת החברה וברמה האישית, הנגזרים מתכנית העבודה של החברה, והכל בכפוף לתקרה הקבועה בסעיף 7.2 לעיל (להלן: "המענק התקופתי"). למען הסר ספק, גם במקרה שלא נקבעו יעדים ומדדים אישיים ביחס לנושא משרה בחברה, אין בכך בכדי לגרוע מהוראות סעיף 7.9 להלן.

7.6.2. המדדים והיעדים שעליהם יבוסס המענק התקופתי ייקבעו באופן שנועד לעודד שיפור בתהליכים העסקיים ובהתנהלות העסקית של החברה והקבוצה, במטרה לעודד הגדלת רווחיות לאורך זמן ותוך התחשבות בכספי העצמית הלקוחות ובניהול סיכונים. כמו כן,

מדדים ויעדים אלו יותאמו לסיכונים של החברה, בהתאם להוראות חוזר התגמול הרלוונטיים לפעילות הקבוצה והרגולציה הרלוונטית לפעילות הקבוצה.

#### 7.7 קריטריונים לקביעת המענק התקופתי

7.7.1 סכום המענק התקופתי הניתן לחלוקה לכל נושא משרה יוגבל מראש, כמפורט להלן.

7.7.2 לכל נושא משרה, או לכל קבוצה של נושאי משרה, ייקבע מענק מטרה מקסימאלי במונחים של אחוז מסוים מיעד הרווח, או במונחי משכורת או במונחי עלות הרכיב הקבוע, וכל זאת למקרה שנושא המשרה או הקבוצה עמדו ב-100% מיעדי התכנית האישית (להלן: "מענק המטרה"). מענק המטרה לא יעלה על התקרה המפורטת בסעיף 7.2 לעיל.

7.7.3 סכום המענק התקופתי המירבי הניתן להענקה לכל אחד מנושאי המשרה יוגבל כאמור ויהיה תלוי גם באופן השגת היעדים השנתיים ו/או הרב שנתיים של נושא המשרה המסוים, כפי שנקבעו במסגרת תכנית התגמול האישית (להלן: "יעדי התכנית האישית"), כמפורט להלן.

7.7.4 יעדי התכנית האישית שיקבעו לכל אחד מנושאי המשרה יהיו מבוססים על יעדים כמותיים ו/או איכותיים, וייגזרו, בין השאר, מתכנית העבודה האסטרטגית של החברה ומתכניות העבודה של היחידה הארגונית אליה משויך ו/או עליה ממונה, ויחולקו לקטגוריות מדידות כדלקמן, אשר לכל אחת מהן יינתן משקל יחסי, כמפורט להלן:

7.7.4.1 יעד רווח – המשקל שיינתן לקטגוריה זו לא יעלה על 75%.

7.7.4.2 יעדים עסקיים, מקצועיים ואחרים אשר עשויים להיות מורכבים מ: (א) ממדדי חברה; ו-(ב) מיעדים אישיים המותאמים לתפקידו של כל נושא משרה רלוונטי אותם מעוניינת החברה שנושא המשרה יקדם וישיג באותה השנה.

מדדי החברה יכללו מדדים פיננסיים/תוצאתיים וכן מדדים נוספים אשר אינם מדדים פיננסיים/תוצאתיים.

משקלם של המדדים הפיננסיים/תוצאתיים ביחד עם היעד האמור בסעיף 7.7.4.1 לעיל יהיה גבוה מ-50%. על אף האמור, עבור פונקציות בקרה, (כהגדרתו להלן), ניתן שלא לכלול מדדים פיננסיים/תוצאתיים ו/או את היעד האמור בסעיף 7.7.4.1 לעיל בסך הרכיב המשתנה.

המדדים הפיננסיים/תוצאתיים יורכבו ממדדים הרלוונטיים לפעילות החברה הקבוצה בכללותה (בדגש, ככל שהדבר רלוונטי, על פעילותו של נושא המשרה הספציפי-יתמקדו ככלל במדדי תשואה, שינויים בנתח שוק וצמיחה בהפקדות וצמיחה).

מדדי החברה הנוספים יתמקדו ככלל ביעדים איכותיים כלל חברתיים (בדגש, ככל שהדבר רלוונטי, על פעילותו של נושא המשרה הספציפי) ויכללו, בין היתר, עמידה

בתוכניות עבודה; ציות להוראות הדין; עמידה בתוכניות פיתוח עסקי והשלמת אבני דרך בפרויקטים משמעותיים; והתייעלות בעלויות והוצאות. ועדת התגמול תפעל כך שכלל הניתן יקבעו לכל נושא משרה לפחות שני מדדי חברה איכותיים כאמור.

תקופת המדידה של היעדים תקבע לגבי נושאי משרה, כולם או חלקם, לפי אופיו של היעד.

תקופת המדידה של יעד הקשור בתוצאות ניהול ההשקעות של ~~החברה או של הקופות~~ חברות הקבוצה, ככל שרלוונטי, לא תפחת משלוש שנים.

בעת קביעת התגמול של נושא משרה המועסק תקופה קצרה מתקופת המדידה שנקבעה עבור יעד מסוים, תקופת המדידה עבורו תעמוד החל מתחילת העסקתו בחברה.

7.7.4.3 הערכת ביצועים – ההערכה תתבסס על ההליך המובנה של הערכת נושאי משרה המתקיים בחברה, ותתייחס, בין השאר, לקריטריונים שאינם פיננסיים, לדוגמא: תפקוד ניהולי, הנעת עובדים, מנהיגות, פעולות מעבר לתפקיד, עידוד יצירתיות וקידום חדשנות וכיוצא בזה. סך המענק התקופתי שישולם בגין רכיב זה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות בשנה ~~ככל שהדבר יותר על פי חוזר התגמול~~.

ההערכה תתייחס, בין השאר, לטיב עבודתו ותרומתו ולביצועיו ארוכי הטווח.

המלצה להערכה לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל תבוצע על-ידי המנכ"ל, והציון שייקבע יאושר על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון; המלצה להערכה למנכ"ל תבוצע על-ידי ועדת התגמול; ההערכה של מבקר הפנים תבוצע ותאושר על ידי ועדת ~~הביקורת~~ התגמול של החברה.

7.7.4.4 על אף האמור בסעיף 7.7.4 לעיל, ניתן שיעדי התכנית האישית יכללו רק רכיב של הערכת ביצועים או שיכללו גם יעדים אחרים בשיעורים נמוכים יותר מהנקוב לעיל, ובלבד שסך המענק התקופתי שישולם בגין יעד הערכת הביצועים לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות בשנה.

7.7.5 על אף האמור, עמידה במעל 100% מיעד המטרה שנקבע בקטגוריות האמורות בסעיפים 7.7.4.1 ו- 7.7.4.2 תזכה בשיעור העמידה ביעד המטרה מחלק המענק התקופתי שנושא משרה היה זכאי לו בגין עמידה ביעד המטרה, ולא יותר מ-120%. כך לדוגמא, במקרה של עמידה ב-110% מיעד המטרה בקטגוריה כאמור יזכה ב-110% מחלק המענק התקופתי שנושא המשרה היה זכאי לו בגין העמידה ביעד האמור, בעוד שעמידה ב-130% מיעד המטרה תזכה ב-120% מחלק המענק התקופתי האמור. במקרה כאמור משקלה של קטגוריה יכול לעלות על החלק שנקבעה לה מתקרת המענק תקופתי ובלבד שסך המענק התקופתי הכולל לא יעלה על תקרת המענק התקופתי.

7.7.6. פירוט היעדים בכל קטגורית מדידה וכן המשקל היחסי של כל אחת מקטגוריות המדידה יותאם לכל נושא משרה בנפרד, בהתאם לרמת בכירותו ובהתאם ליחידה הארגונית אליה הוא משויך ו/או עליה הוא ממונה.

7.7.7. ביחס לנושא משרה הנמנה על אוכלוסיות נושאי המשרה המפורטות בסעיף 7.8 להלן, תהיה רשימת היעדים כפופה ליעדים המפורטים בסעיף האמור עבור אוכלוסיות אלה, ~~בהתאם~~ **להוראות חוזר התגמול.**

## 7.8. מתווה לקביעת מענק תקופתי אישי לנושאי משרה מסוימים

7.8.1. נושא משרה בתחום ניהול ההשקעות – בקביעת התגמול לנושא משרה בתחום ניהול ההשקעות יילקחו בחשבון פרמטרים, כגון: עמידה ביעדי השקעה, תשואה מול סיכון ומדדי ייחוס רלבנטיים, ולגבי ניהול כספי קופות המנוהלות על-ידי הקבוצה – גם התשואה של כספי הקופות בהתחשב ברמת הסיכון שנלקחה ואופק הזמן למדידה.

7.8.2. נושא משרה בתחום השיווק, המכירה והתיווך מול לקוחות – בקביעת התגמול לנושא משרה זה ~~ייתן~~ האורגן המאשר את היעדים את דעתו למדיניות ניהול הסיכונים ~~של~~ **החברה הרלוונטית בקבוצה**, ולכך שמנגנון התגמול לא יעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות **החברה הקבוצה.**

7.8.3. נושא משרה בפונקציית בקרה – במסגרת אישור היעדים הנבחרים לצורך קביעת המענק התקופתי לנושאי משרה בפונקציות בקרה (כחגדרת מונח זה בהוראות החוזר המאוחד שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, חלק 1 שער 5, פרק 5, וכפי שיתוקן ו/או יוחלף מעת לעת) – יוודא האורגן המאשר את היעדים, כי תגמול נושאי משרה אלו לא יושפע מביצועי גורמים שאת פעילותם הם בודקים או מבקרים, ומדידת הביצועים שלהם תתבסס על השגת יעדי היחידות שאליהן הם משתייכים. כמו כן, במסגרת אישור היעדים הנבחרים לצורך קביעת המענק התקופתי לנושאי משרה אלו – ייתן האורגן המאשר את היעדים את דעתו לכך, שהיחס בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע של נושאי משרה בתחום הבקרה, יטה לטובת התגמול הקבוע בהשוואה ליחס זה אצל נושאי משרה אחרים בחברה, והכל כמפורט בסעיף 8.1 להלן.

## 7.9. מענק תקופתי בשיקול דעת בנסיבות מיוחדות

על אף האמור במדיניות זו, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להעניק לנושאי המשרה מענק מיוחד, שלא יעלה על סך של 3 משכורות חודשיות לכל נושא משרה, אם מצאו כי קיימים טעמים המצדיקים זאת; ובלבד שהמענק יעמוד בהוראות סעיף 7.8 לעיל לגבי נושאי משרה המפורטים בסעיף האמור, וכן שסך המענק התקופתי שניתן בשיקול דעת ~~המענק המיוחד~~ לפי סעיף 7 זה ~~לא יחא~~ **בהיקף שלא יעלה על סך של 3 משכורות חודשיות בשנה לכל נושא משרה.**

## 8. הוראות מיוחדות לעניין תגמול משתנה של נושא משרה<sup>7</sup>

### 8.1. היחס בין הרכיב הקבוע לרכיב המשתנה<sup>8</sup>

8.1.1. הרכיב הקבוע יהווה חלק משמעותי מסך התגמול של נושא משרה. בקביעת האיוון המתאים בין רכיב קבוע לרכיב משתנה יש להתחשב בניסיון נושא המשרה, מומחיותו, כישוריו, בכירותו, אחריותו וביצועיו וכן בצורך לעודד התנהגות התומכת במסגרת ניהול הסיכונים, באיתנות הפיננסית ארוכת הטווח של החברה ובניהול זהיר של כספי החסכים באמצעותה. הלקוחות באמצעות חברות בנות, ככל שרלוונטי.

8.1.2. שיעורו של הרכיב המשתנה השנתי לא יעלה על 100% מהרכיב הקבוע השנתי. על אף האמור, שיעורו של הרכיב המשתנה השנתי לנושא משרה בתחום הבקרה לא יעלה על 90% מהרכיב הקבוע השנתי.

8.1.3. על אף האמור, ועדת התגמול והדירקטוריון מוסמכים לקבוע כי שיעורו של הרכיב המשתנה השנתי של נושא משרה (למעט המנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון) יעלה על השיעורים האמורים מהרכיב הקבוע השנתי ובלבד שלא יעלה על 200% מהרכיב הקבוע השנתי – וזאת, אם קבעו ועדת התגמול והדירקטוריון שקיימים תנאים חריגים המצדיקים זאת, הנוגעים לאירוע עסקי חד פעמי שאינו חוזר על עצמו כל שנה, ושאינם חלים על קבוצה רחבה של נושאי משרה, ונרשמו נימוקים מיוחדים בעניין זה.

### 8.2. פריסת המענק התקופתי

**בהתאם להוראות חוזר התגמול,** אם בשנה מסוימת יתקיימו **התנאים המפורטים בחוזר התגמול לפיהם יש תנאים המחייבים לפי הוראות רגולציה רלוונטית לפעילות הקבוצה,** לפרוס את המענק התקופתי לנושא משרה, יחול מנגנון הפריסה והדחייה כדלקמן:

8.2.1. 50% מהמענק התקופתי ישולם בתשלום אחד או יותר במהלך השנה הקלנדארית שבגינה הוא זכאי למענק ו/או בסמוך לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים של החברה בגין אותה שנה.

8.2.2. יתרת המענק התקופתי (50%), תדחה ותיפרס לשלושה תשלומים שווים, על פני שלוש השנים העוקבות (להלן: "תשלום נדחה").

8.2.3. התשלומים הנדחים יהיו צמודים למדד.

8.2.4. ביצוע כל תשלום נדחה יהיה מותנה בכך שהחברה עמדה בתנאי הקבוע בסעיף 7.4.1 לעיל (להלן: "תנאי הזכאות לתשלום נדחה"). לא שולם תשלום נדחה בשנה מסוימת בשל אי התקיימות תנאי הזכאות לתשלום נדחה (בס"ק זה: "השנה הראשונה"), הוא ישולם בשנה

<sup>7</sup> בסעיף 8 זה "נושא משרה" – למעט דירקטור.

<sup>8</sup> לעניין סעיף זה, יילקח בחשבון שווים של רכיבים משתנים הוניים במועד הענקתם.

שלאחר מכן או בשנה שלאחריה, אם תנאי הזכאות לתשלום נדחה יתקיימו בשנה זו. לא התקיימו תנאי הזכאות לתשלום נדחה גם בשנה השלישית, יאבד נושא המשרה את זכאותו לתשלום הנדחה בעד השנה הראשונה.

8.2.5. יובהר, כי במקרה שלא ישולם תשלום נדחה עקב אי העמידה בתנאי הסף כאמור בסעיף 8.2.4 לעיל, יתר התשלומים הנדחים, אשר אמורים להשתלם במועדים עוקבים, לא יבוטלו ויהיו כפופים לעמידה בתנאים האמורים, בשנים לאחר מכן.

8.2.6. עוד יובהר, כי במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד, לא יוקדמו תשלומים נדחים, להם זכאי נושא משרה בגין השנים הקודמות והוראות סעיף 8.2 זה יחולו עליהם ועל המענק התקופתי לו זכאי נושא המשרה בגין השנה שבמהלכה הסתיימו יחסי עובד-מעביד (אם וככל שיהיה זכאי). יובהר, כי תשלום נדחה, אשר שולם לאחר סיום יחסי עובד-מעביד אינו בגדר "מענק פרישה".

8.2.7. על אף האמור בסעיף 8.2 זה ~~לעיל~~, ככל שמתקיימים שני אלה – לא יידחה תשלום בגין שנה מסוימת: (א) סך התגמול המשתנה בגין השנה האמורה אינו עולה על התקרה לתשלום כהגדרתה בסעיף 32(17) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש]; וגם (ב) סך הרכיב המשתנה אינו עולה על 40% מהרכיב הקבוע באותה שנה.

### 8.3. איסור גידור

חל איסור על נושא משרה ליצור הסדרי גידור פרטיים, המבטלים את השפעת הרגישות לסיכון הגלומה ברכיב המשתנה בתגמולם.

8.4. חישוב המענק לאחר סיום יחסי עבודה – החברה תהיה רשאית להעניק לנושא משרה שיסיים את עבודתו בחברה במהלך השנה הקלנדארית בגינה מחושב המענק התקופתי (להלן: "שנת מענק"), חלק ממענק תקופתי לפי החלק היחסי מהמענק בגין אותה שנה (מלאה) לפי התקופה שבה כיהן בתפקידו בפועל באותה שנה.

## 9. רכיב משתנה הוני

9.1. הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בחברה<sup>9</sup> נועדה לשתף אותם בתוצאות פעילותה של החברה ולהוות תמריץ חיובי להמשך מתן השירותים לחברה במסירות ובמקצועיות לטווח ארוך.

9.2. בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה, וביחס למנכ"ל גם בכפוף לאישור האסיפה הכללית, החברה רשאית להציע לנושאי המשרה להשתתף בתכנית להקצאת מניות מוגבלות של החברה ו/או אופציות שניתנות למימוש למניות של החברה (לרבות עם זכות לחברה להמיר את המימוש למניות בסילוק במזומן) ו/או מכשיר מבוסס מניות אחר (המסולק במזומן (פאנטום)) (להלן: המימוש למניות בסילוק במזומן).

<sup>9</sup> בסעיף 9 זה "נושא משרה" – למעט דירקטור.

"התגמול ההוני". במקרה של הענקת תגמול הוני מסוג אופציות, ועדת התגמול תנמק את עדיפות מכשיר התגמול ההוני מסוג אופציות על פני מניות.

9.3. הזכאות ו/או ההבשלה (בהתאם להחלטת ועדת התגמול והדירקטוריון) לתגמול הוני לנושאי משרה תקבע על בסיס עמידה ביעדי תגמול, בדומה למפורט בסעיף 7.7 לעיל, ובמתכונת שתואם לתגמול ההוני (שלמען הסר ספק אינה חייבת להיות תואמת למתכונת להענקת המענק התקופתי).

9.4. השווי ההוגן של התגמול ההוני<sup>10</sup> לנושאי משרה לא יעלה על עלות הרכיב הקבוע לשנה (על בסיס ליניארי לתקופת ההבשלה).

9.5. התגמול ההוני ~~ייענק יכול~~ שיוענק בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, או כל הוראה שתחליף או תשנה אותה, ויכול שיהיה בהתאם למסלול מס ~~מיטבי~~ אחר ~~מבחינת נושאי המשרה~~ כפי שייקבע מעת לעת על ידי החברה.

9.6. התגמול ההוני יכול שיוענק ~~יחיד~~ כפוף לתקופת חסימה, כפי שתקבע מעת לעת בפקודת מס הכנסה, בכללים שנחקקו על פיה ולהחלטות המיסוי שיתקבלו בקשר אליה, ככל שיחולו, ו/או לתקופת חסימה, ככל שתקבע על ידי החברה.

9.7. הענקת תגמול הוני לנושא משרה תהיה כפופה, בין היתר, להוראות הבאות :

9.7.1. התגמול ההוני יבשיל ~~בשלוש מנות שנתיות~~ על פני תקופה שלא תפחת משלוש שנים, ~~בשיטת הקד הישר~~. ככל שלא נקבעו תנאים להבשלה בהתאם לסעיף 9.3 לעיל, הבשלה של כל מנה מהתגמול ההוני תותנה בעמידה בתנאי לביצוע תשלום נדחה בהתאם להוראות סעיף 8.28.2 לעיל.

9.7.2. במועד ההחלטה על הענקת תגמול הוני, ועדת התגמול והדירקטוריון ישקלו את האפשרות לקביעת תקרה לשווי המימוש התגמול ההוני. ככל שמדובר בתגמול הוני המסולק במזומן, ההטבה תוגבל בתקרה שלא תעלה על 500% ממחיר המניה במועד הענקת התגמול ההוני.

9.7.3. השווי ההוגן לשנת הבשלה של התגמול ההוני, במועד ההענקה, לא יביא לחריגה מהיחס בין הרכיב הקבוע לרכיב המשתנה כאמור בסעיף 8.1 לעיל.

לעניין זה, "השווי ההוגן לשנת הבשלה" הינו התוצאה המתקבלת מחלוקת שווי התגמול ההוני במועד ההענקה, לפי מודל כלכלי מקובל, במספר שנות ההבשלה (בקו ישר ולא בהכרח בהתאם לפריסת ההוצאה החשבונאית).

9.7.4. ~~בכפוף להוראות חוזר התגמול~~, התגמול ההוני יכול שיהיה כפוף, ככל שרלוונטי, להתאמות שונות, וכן למנגנון בדבר האצת הבשלה של תגמול הוני בנסיבות מיוחדות (כגון מיזוג של החברה, שינוי שליטה בה או רכישת כל או רוב מניות החברה או נכסיה), כך שניתן יהיה לממשו לפני עסקה כאמור.

<sup>10</sup> סך השווי ההוגן של התגמול ההוני יקבע לפי כללי חשבונאות מקובלים בהתחשב, בין היתר, בתנאי ההבשלה והמימוש.

9.7.5. תנאים נוספים ביחס לתגמול הונו-~~מסוג של אופציות~~ :

9.7.5.1. תקופת המימוש – מועד הפקיעה של תגמול הונו ~~מסוג אופציות~~ יהיה לא יאוחר מעשר שנים ממועד ההענקה.

9.7.5.2. מחיר מימוש – מחיר המימוש-~~של האופציות~~ יקבע לפחות כממוצע שערי הנעילה של מניית החברה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההענקה בדירקטוריון החברה (או בוועדה ככל שתמונה על ידו) או לפי מחיר אחר שיאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

9.7.5.3. תנאים נוספים – החברה תהיה רשאית לקבוע בתוכנית התגמול ההונו הוראות בדבר בסיס מימוש "נטו במניות" (מנגנון Cashless), כך שבעת מימוש כתבי האופציה יהיה נושא המשרה זכאי לכמות מניות מימוש המשקפת את רכיב ההטבה בלבד, ובדבר זכותה לרכוש את המניות מידי נושאי המשרה.

9.7.6. העקרונות האמורים בסעיף 9 זה לעיל משקפים את עיקרי תנאי התגמול ההונו של נושאי המשרה בחברה. יתר ההוראות הנוגעות להקצאת התגמול ההונו ייקבעו במסגרת תנאי התגמול או במסגרת תכנית התגמול ההונו, ובכלל זה הוראות בדבר הזכויות של נושא המשרה בקשר לתגמול ההונו; ענייני מיסוי; אופן מימוש האופציות; האצת התגמול ההונו בעת סיום כהונה ועוד. ועדת התגמול והדירקטוריון יוכלו לקבוע הוראות נוספות בקשר לתגמול ההונו וכן לעדכן מעת לעת את תנאיהם והוראותיהם, ובלבד שאין בשינוי או בעדכון כדי לחרוג מתקרות הזכאות לתגמול הונו שנקבעו במדיניות התגמול.

9.7.7. סיום העסקה – החברה תהא רשאית לקבוע כי אם מועד סיום העסקה של נושא משרה יחול לפני מועד ההבשלה של מנה כלשהי, אזי נושא המשרה יהיה זכאי לחלק היחסי מאותה מנה הבאה שאמורה הייתה להבשיל בסוף השנה בה הסתיימה העסקתו של נושא משרה, לפי החלק היחסי מאותה מנה לפי התקופה שבה כיהן בתפקידו בפועל באותה שנה.

9.7.8. שלילת מענקים – אם כהונתו של נושא משרה תבוא לידי סיום בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו), תישלל זכאותו של נושא המשרה לתגמול הונו אשר הבשיל ולא מומש או טרם הבשיל.

**10. אפשרות להפחתת או ביטול רכיבים משתנים לנושא משרה על פי שיקול דעת**

10.1. הדירקטוריון יהיה מוסמך להפחית כל תגמול, מענק, תשלום זכות או הטבה, מתוך הרכיבים המשתנים, על פי שיקול דעתו. אין באמור במדיניות זו או בהוראות תכניות מענקים או תגמול הונו כדי לגרוע מסמכות הדירקטוריון להפחתה כאמור.

10.2. בכלל זה, הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, יהיה רשאי להפחית מסכומי המענק התקופתי ומתשלומים נדחים של נושא משרה, ואף לבטלם כליל לרבות במקרים הבאים: (א) לצורך שמירה על יציבות החברה ועל איתנות הונה העצמי; (ב) לצורך שמירה על כושר הפירעון של החברה;

(ג) עקב אי עמידה של החברה ביעדיה ~~בכלל או לגבי כספי עצמיתם בפרט~~ ; (ד) עקב ביצועים שליליים של החברה ~~ושל כספי העצמיתם~~ ; ו-(ה) בנסיבות בהן ניתן לשלול מנושא המשרה את הזכות לפיצויי פיטורין ו/או בנסיבות נוספות שייקבעו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון (ככל שייקבעו).

## 11. נושאי משרה במיקור חוץ

~~11.1. במסגרת הסכמי התקשרות של החברה עם ספקים לגבי מיקור חוץ של פעילות מהותית, יובטח כי מנגנון התגמול של נושאי משרה המועסקים על ידי נותן שירות במיקור חוץ בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה או על כספי חסכון המנוהלים באמצעותה, יהיה עקבי עם עקרונות מדיניות תגמול זו ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.~~

~~11.2. כמו כן, יתקבלו אישורים מבעלות השליטה הישירות בחברה לפיהם נושא משרה בחברה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בחברה מבעלי השליטה בחברה.~~

## 12.11. גמול דירקטורים ונציגים חיצוניים בוועדת השקעות

12.1.11.1. הגמול לדירקטורים חיצוניים, לדירקטורים ולדירקטורים בלתי תלויים ולנציגים חיצוניים בוועדת השקעות יהיה בהתאם ולפי המותר בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס – 2000 (להלן: **'תקנות הגמול לדח"צים' ולאחר התגמול**).

12.2.11.2. החברה רשאית לשלם לדירקטורים, שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים גמול שנתי ו/או גמול לפי ישיבה (לרבות במקרה של החלטה בכתב או שיחה טלפונית), ובלבד שלא יעלה על הגמול המשולם לדח"צים בהתאם לתקנות הגמול לדח"צים. לגמול השנתי ולגמול לפי ישיבה, ככל שישולמו, יצורף מע"מ כדין.

12.3.11.3. החברה רשאית לשלם ליו"ר הדירקטוריון גמול שנתי ו/או גמול לפי ישיבה (לרבות במקרה של החלטה בכתב או שיחה טלפונית). ככל שישולמו גמול שנתי החברה רשאית לשלם אותו באופן חודשי, רבעוני או שנתי. עלות הגמול ליו"ר הדירקטוריון לא תעלה על 2.5 מיליון ₪<sup>ש"ח</sup> בשנה. בגדר תקרת עלות הגמול לפי סעיף קטן זה לא יובאו בחשבון הפרשות לקופות גמל או לפיצויי פיטורין על פי דין.

12.4.11.4. הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול.

12.5.11.5. הדירקטורים יהיו זכאים לתגמול קבוע בלבד בגין כהונתם כדירקטורים.

## 13.12. ביטוח, ושיפוי ופטור

13.1.12.1. החברה תהא רשאית לרכוש ולהתקשר בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות פוליסות ביטוח בגין אירוע או פעילות מסוימים ו/או מסוג Run-Off), אשר תחולנה על נושאי משרה מכהנים ו/או כפי שיהיו ו/או שיכהנו מעת לעת, בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרובים ו/או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי בהתקשרות לגביהם, וכן לרבות בחברות אחרות ~~בקבוצה~~ בקבוצת אלטשולר שחם, בין על דרך של רכישת פוליסות חדשות או בין על דרך של הארכות, הרחבות או חידושים של הפוליסה הקיימת או פוליסות שירכשו בעתיד, בין אם

לתקופת ביטוח אחת ובין אם למספר תקופות ביטוח, כאשר היקף הכיסוי הביטוחי ייקבע מעת לעת, בין היתר, בהתאם להיקף ותחומי פעילות החברה, הסיכונים הכרוכים בה, הונה העצמי והיותה חברה ציבורית.

12.2.13.2 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, התקשרות החברה בפוליסות ביטוח כאמור בקשר לביטוח אחריותם של נושאי משרה, יכול שתאושר בידי ועדת התגמול בלבד לפי תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 או כל הוראה שתחליף אותה בהתקיים התנאים המפורטים להלן:

12.2.1.13.2 נושאי המשרה והדירקטורים בחברה וכן החברה יהיו מבוטחים בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים קבוצתית של חברות ~~הקבוצה~~ קבוצת אלטשולר שחם ו/או בפוליסה עצמאית נפרדת שתערוך החברה.

12.2.2.13.2 הכיסוי הביטוחי בגין כל פוליסה יהא בגבול אחריות בסך שלא יעלה על 4050 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ובסך הכל לתקופת הפוליסה, וזאת בגין תביעות שתוגשנה כנגד נושאי המשרה ככל שהן נובעות ממילוי תפקידם בחברה. על אף האמור, החברה תוכל להגדיל את הכיסוי הביטוחי של פוליסת ביטוח כלשהי מעבר לסכום האמור, כל עוד הפרמיה השנתית בגין פוליסות הביטוח של החברה לא ~~תעלה על הסכום המפורט בסעיף~~ 13.2.4 תחרוג מהאמור בסעיף 12.2.3 להלן;

12.2.3.13.2 עלות דמי הביטוח השנתיים וגובה ההשתתפות העצמית לחברה ~~בגין תביעות כנגד נושאי משרה בכל פוליסה לא תעלה על 150 אלפי דולר ארה"ב למקרה, יהיו בהתאם לעילת התביעה ומקום הגשתה (לא תחול השתתפות עצמית על נושאי המשרה) לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, והעלות אינה מהותית לחברה~~. הפוליסה עשויה להיות מורחבת לשפות את החברה בגין תביעות אזרחיות אשר תוגשנה נגדה (להבדיל מתביעות המוגשות נגד נושא המשרה) בגין הפרת דיני ניירות ערך בישראל, אולם זכות נושא המשרה לקבלת שיפוי על פי הפוליסה קודמת לזכות החברה.

~~13.2.4 פוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה תיערכנה תמורת תשלום של פרמיה שנתית בסך כולל שלא יעלה על 150 אלפי דולר ארה"ב בכל פוליסה, בתוספת של עד 35% מדי שנה. למען הסר ספק יובהר, כי במקרה של רכישת פוליסה ביטוח למספר שנים, סכום הפרמיה בגין הפוליסה כאמור יחולק במספר שנות הפוליסה לצורך בחינת העמידה בסעיף זה. מובהר כי האמור לא כולל את הפוליסה שמצוינת בסעיף 13.2.5 להלן.~~

12.2.4.13.2 ~~החברה תערוך החברה תהא רשאית לערוך~~ בנוסף פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לביטוח אחריות הנובעת מההנפקה לציבור על פי תשקיף המתכנה בשם פוליסת POSI שתיערך לתקופת ביטוח של 7 שנים ממועד ההנפקה. גבול האחריות המכוסה בפוליסה זו לא יעלה על 3050 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח. הפרמיה לא תעלה על 120 אלפי דולר ארה"ב וההשתתפות העצמית לחברה לא תעלה על 150 אלפי דולר ארה"ב למקרה.

12.2.5.13.2.6. ההתקשרות הינה בתנאי שוק ואינה ההתקשרות תאושר על ידי ועדת התגמול  
בהתאם לתנאים והעקרונות המפורטים לעיל, ובכפוף לאישור כי הפרמיה ושאר תנאי  
הפוליסה הינם סבירים, בהתחשב בחשיפת החברה, בהיקף הכיסוי ובתנאי השוק וכי  
ההתקשרות אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או  
התחייבויותיה.

12.3.13.3. כמו כן, תהא החברה רשאית להעניק לנושאי המשרה ~~התחייבות לשיפוי או כתבי שיפוי~~  
בדיעבד ופטור, בתוקף תפקידו כנושא משרה בחברה או תפקידו בחברות אחרות שבהן הוא מונה  
מטעם או לבקשת החברה, והכל בכפוף להוראות הדין ~~ותקנון החברה~~. תקנון החברה ובהתאם  
לנוסח כתב שיפוי ופטור שיוענקו להם בנוסח כפי שיאושר מעת לעת על ידי האורגנים המוסמכים  
של החברה, על פי כל דין. הסכום המרבי של השיפוי כאמור, לא יעלה, על 25% מההון העצמי של  
החברה, לפי המשתקף בדוחותיה הכספיים האחרונים שפורסמו סמוך לפני מועד קרות האירוע בר  
השיפוי ~~ובלבד שבכל מקרה לא יפחת סכום ההון העצמי של החברה, בעקבות תשלום סכום כלשהו~~  
~~על חשבון כתב שיפוי לנושאי משרה בחברה, מדרישות 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, או כל הוראת דין שתחליפה בעתיד.~~ מובהר, כי הפטור שיוענק  
לנושאי המשרה לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו  
בחברה יש בה עניין אישי.

12.4.13.4. כמו כן, החברה תהיה רשאית לשפות כל נושא משרה בדיעבד באופן הרחב ביותר האפשרי על  
פי הדין.

12.5.13.5. אין באמור לעיל כדי לגרוע מהחלטות להעניק לנושאי המשרה פטור, שיפוי או התחייבות  
לשיפוי או בדבר התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, שאושרו על ידי החברה טרם  
אישור מדיניות זו.

## 14.13. השבה

13.1.14.1. מבלי לגרוע מכל סעד העומד לחברה על פי דין, נושא משרה יחזיר לחברה (נטו, ללא מיסים  
שנוכו), עם דרישתה, סכומים ששולמו לו כרכיב משתנה, במסגרת תנאי כהונתו והעסקתו (להלן:  
"השבה"), וזאת אם יתקיים אחד מאלה, ובהתקיימותן של נסיבות חריגות במיוחד:

(א) יתברר כי שולם לנושא המשרה תשלום כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו על בסיס נתונים  
שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה או של קופת גמל  
~~שבניהול חברות הקבוצה, ככל שרלוונטי~~, או בהתחשב ברמת סיכון שהתברר כי לא  
שיקפה באופן מהותי את החשיפה בפועל של החברה או של כספי ~~חוסכים באמצעות לקוחות~~  
~~באמצעות חברות הקבוצה, ככל שרלוונטי~~, ולאור הצגתם מחדש של הנתונים או של רמת הסיכון  
היה אמור להיות משולם לנושא משרה סכום נמוך מזה ששולם בפועל; או

(ב) ועדת התגמול קבעה, כי נושא משרה היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג לחברה או לקופת  
גמל ~~שבניהול חברות הקבוצה, ככל שרלוונטי~~, לרבות: הונאה או פעילות לא חוקית

אחרת, הפרת חובת אמונים, הפרה מכוונת או התעלמות ברשלנות חמורה ממדיניות החברה, כלליה ונהליה. לעניין זה, "נזק חריג" ובכלל זה, הוצאה כספית משמעותית בשל קנסות או עיצומים שהוטלו על החברה על ידי רשויות מוסמכות על פי דין, או על פי פסק דין, פסק בורר, הסדר פשרה וכדומה.

13.2-14.2 ועדת התגמול תקבע אם התקיימו נסיבות להשבה לפי סעיף 14.1 לעיל ואת סכום ההשבה; סכום ההשבה יקבע בשים לב, בין היתר, לאחריות נושא המשרה, סמכויותיו, ומידת מעורבותו.

13.3-14.3 החברה תנקוט באמצעים העומדים לרשותה, בנסיבות העניין, לרבות באמצעים משפטיים, להשבת סכומים הטעונים השבה לפי סעיף זה. לגבי נושא משרה, למעט המנכ"ל, שוועדת התגמול קבעה שלא הייתה לו השפעה מהותית על הנסיבות המפורטות בסעיף 14.1(א) לעיל, ניתן לקזז את הסכומים כאמור מסכום רכיבים משתנים שטרם שולמו לו, אם קיימים.

13.4-14.4 סכומים ששולמו לנושא משרה יהיו ברי השבה למשך תקופה של חמש שנים ממועד הענקת הרכיב המשתנה, לרבות לגבי רכיבים נדחים (להלן: "תקופת ההשבה"). ואולם, תקופת ההשבה לגבי רכיב משתנה ששולם לנושא משרה, תוארך בשנתיים נוספות, אם במהלך תקופת ההשבה קבעה ועדת תגמול כי התקיימו נסיבות המחייבות השבה, כמפורט להלן:

(א) החברה פתחה בהליך בירור פנימי לגבי כשל מהותי; או

(ב) אם נודע לחברה שרשות מוסמכת, לרבות רשות מוסמכת מחוץ לישראל, פתחה בהליך בירור מנהלי או חקירה פלילית כנגד החברה או נושאי משרה בה.

13.5-14.5 ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לקבוע את מועדי ההשבה כך שיתבצעו תוך תקופה סבירה בהתחשב בגודל הסכום אותו נדרש להשיב.

13.6-14.6 על אף האמור לעיל, כאשר סך התגמול המשתנה שהוענק לנושא משרה בגין שנה קלנדארית אינו עולה על 1/6 מהרכיב הקבוע באותה שנה, אין חובה להפעיל על הרכיב המשתנה בגין אותה שנה את מנגנון ההשבה המפורט בסעיף זה.

#### **14.15. שינוי שאינו מהותי בתנאי ההעסקה**

14.1-15.1 אישור שינוי שאינו מהותי בתנאי כהונה והעסקה שאושרו על פי מדיניות זו, ייעשה בהתאם לסעיף 272(ד) לחוק החברות, 1תקנות ההקלות ~~וחוזר התגמול~~.

14.2-15.2 במסגרת זאת, ניתן יהיה לאשר, מעת לעת, במהלך תקופת מדיניות התגמול, שינויים בתגמול הכולל לנושא משרה, שתוצאתם המצטברת של שינויים כאמור לכל נושא משרה כאמור במועד השינוי לא תעלה על 10% ~~לשנה~~ ביחס לעלות השנתית לחברה של התגמול לאותו נושא משרה, כפי שהייתה במועד אישור מדיניות התגמול ~~(או במועד מאוחר יותר אם התגמול עודכן שלא לפי סעיף זה)~~, וזאת כשינויים שאינם מהותיים ~~ביחס לתגמול הקיים באותה עת~~.

14.3-15.3 שינוי לא מהותי בתנאי תגמול של נושא משרה שכפוף למנכ"ל (שינוי שתוצאתו המצטברת במועד השינוי לא תעלה על 10% ~~לשנה~~, כמפורט לעיל), לא יהיה טעון אישור של ועדת התגמול או

דירקטוריון, כל עוד הוא אושר בידי המנכ"ל של החברה ותנאי הכהונה וההעסקה לאחר השינוי כאמור תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

14.4-15.4. יובהר, כי שינוי שלא ייחשב כשינוי שאינו מהותי, לא יחייב אישור כעסקה שאינה בהתאם למדיניות התגמול, אם השינוי תואם את מדיניות תגמול זו.

#### 16.15. שונות

15.1-16.1. ייתכנו שינויים בזהות נושאי המשרה ובסוגי התפקידים או המשרות שמחזיקים בה יחשבו כנושאי משרה, ונושאי משרה אשר כיהנו בתפקיד מסוים בשנה מסוימת לא בהכרח ימשיכו את כהונתם באותו תפקיד בשנים הבאות. כמו כן, החברה רשאית לשנות את תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה כלשהו בכל עת ולא תקום לה חובה להחיל על נושא המשרה את אותם תנאי הכהונה וההעסקה שחלו עליו בשנים קודמות.

15.2-16.2. ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים לבחון מעת לעת את מדיניות התגמול ואת הצורך בהתאמתה אם חל שינוי מהותי בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעתה או מטעמים אחרים. במסגרת זו ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להחליט לפי שיקול דעתם על ביצוע שינויים או התאמות נדרשים בתנאי כהונה והעסקה, כתוצאה משינוי בדין ו/או משינויים מהותיים ויוצאי דופן בעסקי החברה או מנסיבות חיצוניות המשפיעות על כלל המשק, על השווקים בהם החברה פועלת, או כתוצאה משינויים חשבונאיים משמעותיים, אשר ישפיעו מהותית על התגמול הניתן לפי התכנית. שינויים או התאמות כאמור יהיו טעונים אישורים של האורגנים המוסמכים של החברה כפי שיידרשו על פי דין.

15.3-16.3. ביחס לכל שנה קלנדארית, האורגנים הרלוונטיים של החברה יהיו רשאים לסטות או לשנות את מדיניות התגמול במתכונתה הנוכחית, לפי שיקול דעתם, באופן שאינו מיטיב ביחס לתנאי התגמול הכולל של נושאי המשרה.

15.4-16.4. בכפוף להוראות כל דין, אין במדיניות התגמול כדי לגרוע מהסכמים קיימים, או באיזה מתנאי כהונה והעסקה או תגמולים שאושרו לפני אישור מדיניות תגמול זו.

15.5-16.5. יודגש, כי מסמך זה מהווה מסמך מדיניות וקווים מנחים ולפיכך אין בו כדי להקים כל זכות לנושאי המשרה, שמדיניות תגמול זו חלה עליהם, ו/או לכל צד שלישי אחר, לקבלת גמול מכל סוג ומין שהוא, ובכלל כך לא תהיה למי מהם זכות לטעון כלפי החברה כי היא חייבת לפעול על פי מדיניות התגמול.

\* \* \*

נספח ג'

נוסח מתוקן של כתב פטור ושיפוי

# אלטשולר שחם פיננסים בע"מ

## ("החברה")

תאריך: \_\_\_\_\_

לכבוד

שם נושא המשרה

הנדון: כתב פטור ושיפוי

**הואיל**

ותקנון החברה מתיר לחברה לפטור ולשפות מראש ובדיעבד את הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה לרבות נושאי משרה המכהנים בתאגיד אחר (כהגדרת מונח זה להלן);

**והואיל**

והאורגנים המוסמכים של החברה קיבלו את ההחלטות הנדרשות על פי דין על מנת לאשר מתן התחייבות של החברה לפטור ולשפות מראש ובדיעבד נושאי משרה בחברה או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר (כהגדרתו להלן) בשל חבות או הוצאה שיוטלו עליהם עקב פעולה שיעשו בתוקף היותם נושאי משרה בחברה או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר (כהגדרתו להלן), בהתאם לתנאים המפורטים בכתב פטור ושיפוי זה להלן;

**והואיל:**

והנך מכהן ו/או הינך עשוי לכהן כנושא משרה בחברה ו/או הינך מכהן ו/או הינך עשוי לכהן כנושא משרה ו/או מועסק ו/או עשוי להיות מועסק כעובד מטעם החברה, בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך כלשהם, במישרין ו/או בעקיפין (להלן: "תאגיד אחר");

**לפיכך מאשרת החברה ומתחייבת כלפיך, באופן בלתי חוזר, בכפוף להוראות כל דין ולהוראות כתב פטור ושיפוי זה כדלקמן:**

### 1. הגדרות

בכתב פטור ושיפוי זה, תהיה לכל אחד מהמונחים שלהלן המשמעות המופיעה לצידו, אלא אם נאמר אחרת במפורש.

#### "הליך אכיפה מנהלית"

- הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך; הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי לחלק התשיעי לחוק החברות; הליך לפי חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011; הליך לפי פרקים י', י"א ו-י"ב לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994; הליך לפי פרקים ז', ז"א ו-ז"ב לחוק הסדרת העיסוק ביועץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995; הליך לפי פרק ט' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; הליך לפי פרק ח' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005; הליך לפי פרק ז' לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988; הליך לפי החוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2012; ובכפוף לכל דין, כל הליך דומה לאלה, יהיה שמו

אשר יהיה, בין אם על פי דין קיים ובין אם יחוקק בעתיד – בהיקף, באירועים ובתנאים שנקבעו באותו הדין;

- "הליך משפטי" או "תביעה" - לרבות תובענה אזרחית, תובענה פלילית, תובענה נגזרת, תובענה ייצוגית, הליך אכיפה מנהלית, בקשות הסדר, תביעות נושים ובקשה לסעד הצהרתי;
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
- "פעולה" - לרבות החלטה ו/או מחדל, בתקופת כהונתו של נושא המשרה בחברה ו/או כהונתו ו/או העסקתו כעובד, מטעם החברה, בתאגיד אחר ולרבות פעולה שנעשתה לפני תאריך כתב שיפוי זה.
- "נושא משרה" - כמשמעותו בחוק החברות ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנותיו (לרבות הגדרת "נושא משרה בכירה" בחוק זה) ו/או בכל דין אחר כפי שיעודכן מעת לעת, כנושא משרה בחברה ו/או בתאגיד אחר לרבות כל עובד שהחברה תחליט להעניק לו כתב שיפוי זה וכן נושא משרה בחברה, המכהן מטעם החברה בתאגיד אחר ולרבות חברה פרטית בשליטתו, באמצעותה פועל נושא המשרה ככזה בחברה ו/או בתאגיד אחר.

## 2. פרשנות

- 2.1. המבוא והנספחים לכתב פטור ושיפוי זה מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.
- 2.2. חלוקת כתב פטור ושיפוי זה לסעיפים ומתן הכותרות לסעיפים, נעשו לשם נוחות בלבד ואין לייחס להם כל משמעות בפרשנותו.

## 3. ההתחייבות לשיפוי

בכפוף להוראות כל דין, להוראות תקנון החברה ולהוראות כתב פטור ושיפוי זה, החברה מתחייבת בזאת, בהתחייבות בלתי חוזרת, לשפות אותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בסעיף 4 להלן, שתוטל עליך או שתוציא עקב פעולותיך ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או עובד או נושא משרה מטעם החברה בתאגיד אחר, בכפוף לכך שהשיפוי על פי סעיף 4.1 להלן יוגבל לפעולות הקשורות במישרין ו/או בעקיפין לאחד ו/או יותר מסוגי האירועים המפורטים בתוספת לכתב פטור ושיפוי זה (להלן: "התוספת" ו- "סוגי האירועים הקובעים") וכן בכפוף לכך כי הסכום המירבי של השיפוי על פי סעיף 4.1 להלן לא יעלה על סכום השיפוי המירבי הקבוע בסעיף 5 להלן לכל סוגי האירועים יחד ולכל נושאי המשרה בחברה יחד.

## 4. עילות השיפוי

ההתחייבות לשיפוי כאמור בסעיף 3 לעיל, תחול בשל כל חבות או הוצאה שתוטל עליך כמפורט להלן:

- 4.1. חבות כספית שהוטלה ו/או תוטל עליך לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט.
- 4.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורכי דין, שתוציא עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך ובלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי.
- בסעיף קטן זה, "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - כמשמעותם בסעיף 260(א1)(א) לחוק החברות.**
- 4.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורכי דין, שתוציא או שתחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדך בידי החברה או בשמה, או בידי תאגיד אחר או אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו תורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.
- בסעיף זה "אדם אחר" - לרבות במקרה של תביעה שהוגשה כנגד נושא משרה על דרך של תביעה נגזרת.
- 4.4. הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, שהוצאת בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינך.
- 4.5. תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א1)(א) לחוק ניירות ערך.
- 4.6. כל חבות או הוצאה אחרת המותרת או שתותר מעת לעת בשיפוי על פי דין.

## 5. סכום השיפוי המירבי

- 5.1. סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי אשר הוענקו ו/או יוענקו לנושאי משרה של החברה המכהנים או שיכהנו בחברה או אשר יכהנו או יועסקו מטעם החברה כנושאי משרה או כעובדים בתאגידים אחרים, בגין חבות או הוצאה שתוטל עליהם בהתאם להוראות סעיף 4.1 לעיל, לא יעלה במצטבר על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה, וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים (להלן: "**סכום השיפוי המירבי**").
- לעניין זה "**ההון העצמי הקובע של החברה**" משמעו סכום הונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה, כפי שיהיו במועד קרות האירוע בר השיפוי.
- 5.2. מובהר בזאת, כי אין בתשלום סכום השיפוי האמור לעיל כדי לפגוע בזכותך לקבל תגמולי ביטוח בגין סוגי האירועים המפורטים בתוספת, המבוטחים בחברת ביטוח, שהחברה ו/או תאגיד אחר יקבלו עבורך מזמן ליזמן, אם תקבל, במסגרת כל פוליסת ביטוח של אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה.
- 5.3. למען הסר ספק, מובהר כי סכום השיפוי לפי כתב פטור ושיפוי זה יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי של מאן דהוא אחר זולת החברה, בכפוף לכך כי לא ישולם לך כפל פיצוי בגין חבות או הוצאה שהינה בת שיפוי כאמור בסעיפים 3 ו-4 לעיל וכן בכפוף להוראות סעיף 0 להלן.

5.4. אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם בגין עילה נשוא סעיף 4.1 לעיל, בתוספת סך כל סכומי השיפוי ששילמה החברה עד אותו מועד בגין עילה כאמור בסעיף 4.1 לעיל על פי כתבי השיפוי שהעניקה, יעלה על סכום השיפוי המירבי או על יתרת סכום השיפוי המירבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת), יחולק סכום השיפוי המירבי או יתרתו, לפי העניין, בין נושאי המשרה שיהיו זכאים לשיפוי בגין דרישות שהגישו לחברה בגין עילה כאמור בסעיף 4.1 על-פי כתבי השיפוי, ולא שולמו להם לפני אותו מועד (להלן: "**נושאי המשרה הזכאים**"), באופן שסכום השיפוי בגין העילה כאמור שיקבל כל אחד מנושאי המשרה הזכאים בפועל, יחושב על פי היחס שבין סכום השיפוי בגין העילה כאמור שיגיע לכל אחד מנושאי המשרה הזכאים לבין סכום השיפוי בגין העילה כאמור שיגיע לכל נושאי המשרה הזכאים במצטבר באותו מועד בגין דרישות אלה, אלמלא מגבלת סכום השיפוי המירבי.

במקרה שבו תקבל שיפוי או תהיה זכאי לקבל שיפוי מאת המבטח של פוליסת הביטוח בגין האירוע נשוא השיפוי, יינתן השיפוי בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה עליך וההוצאות המשפטיות, לבין הסכום שהתקבל מאת המבטח בגין אותו עניין, ובלבד שביחס לשיפוי בגין עילה כאמור בסעיף 4.1 לעיל, סכום השיפוי שהחברה התחייבה בו לא יעלה על סכום השיפוי המירבי.

יובהר כי אין בכתב שיפוי זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה להגדיל את סכום השיפוי המרבי בשל אירועים נשוא השיפוי, בין מחמת שסכומי הביטוח על-פי פוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה יוקטנו, בין מחמת שהחברה לא תוכל להשיג ביטוח נושאי משרה שיכסה את האירועים נשוא השיפוי בתנאים סבירים ובין מכל סיבה אחרת ובלבד שההחלטה כאמור תתקבל בדרכים הקבועות בחוק החברות.

#### 5.5. תשלומי ביניים

5.5.1. עם קרות האירוע שבגינו אתה עשוי להיות זכאי לשיפוי על פי כתב פטור ושיפוי זה, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול באותו הליך משפטי, לרבות בהליכי חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממן בעצמך, והכול בכפוף לתנאים ולהוראות בכתב פטור ושיפוי זה.

5.5.2. במסגרת התחייבותה כאמור לעיל, תעמיד החברה גם בטחונות שיידרשו או ערובות שיהיה עליך להעמיד על פי החלטות ביניים של בית משפט (בהליך שאינו פלילי) או של בורר (להלן: "**הביטחונות**"), לרבות לצורך החלפת עיקולים שיוטלו על נכסיך, ובלבד שסך הביטחונות התלויים ועומדים, לרבות בטחונות שחולטו, בתוספת סכומים שקיבלת או שתקבל על פי כתב פטור ושיפוי זה בגין עילה כאמור בסעיף 4.1 לעיל, לא יעלה על סכום השיפוי המירבי.

#### 5.6. תנאי השיפוי

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, ההתחייבות לשיפוי על פי כתב פטור ושיפוי זה, כפופה גם לתנאים הבאים:

##### 5.6.1. הודעת השיפוי

עליך להודיע לחברה בכתב על כל הליך משפטי שייפתח נגדך או על כל התראה בכתב או איום בכתב שיימסר לך לפיו הליך כאמור יפתח נגדך בקשר לכל אירוע בגינו עשוי השיפוי לחול (להלן ביחד ולחוד: "**הליך משפטי**"), ועל נסיבות שהובאו לידיעתך העלולות להביא לפתיחת הליך משפטי נגדך, וזאת זמן סביר לאחר שיוודע לך לראשונה על כך, ובמועד שיותר זמן סביר

למועד התגובה לאותו הליך, כנדרש על פי כל דין (להלן: "הודעת השיפוי"). כמו כן, עליך להעביר לחברה, או למי שהיא תודיע לך, ללא דיחוי, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך.

#### 5.6.2. הטיפול בהגנה

5.6.2.1. בכפוף לכך שהדבר אינו עומד בסתירה להוראות הדין הרלבנטיות או לתנאי פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה בחברה, החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה ושהודעה על זהותו תימסר לך מראש.

5.6.2.2. החברה ו/או עורך הדין כאמור ימסרו לך דיווח שוטף על התקדמות ההליך וייוועצו עמך בקשר עם ניהולו. עורך הדין שמונה כאמור יהיה חייב חובת אמונים לחברה ולך.

5.6.2.3. במידה שתוך 10 ימים מיום קבלת הודעת השיפוי על ידי החברה, החברה לא תיטול על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני ההליך המשפטי כאמור ו/או אם אתה תתנגד לייצוגך על ידי עורך הדין של החברה מטעמים סבירים או מחשש לניגוד עניינים בינך לבין החברה ו/או בינך לבין נושא משרה אחר בחברה, אתה תהיה רשאי למסור את ייצוגך לעורך הדין שיבחר על ידך ופרטיו יימסרו על ידך לחברה מראש והוראות כתב פטור ושיפוי זה יחולו על ההוצאות הסבירות שתישא בגין מינוי עורך דין כאמור והטיפול על ידו. היה והחברה לא תאשר את שכר טרחת עורך הדין שנבחר על ידך, לאחר שבחנה את סבירותו, תמנו אתה והחברה פוסק מוסכם (ואם לא הסכמתם על פוסק מוסכם, ימונה כפוסק מי שיבחר לשם כך על ידי ראש ועד מחוז ת"א של לשכת עורכי הדין), אשר החלטתו בעניין זה תהיה סופית. היה וסכום שכר הטרחה של עורך הדין שנבחר על ידך אושר רק בחלקו, תהיה רשאי לקבל מהחברה את אותו סכום שאושר, ולשאת בעצמך ועל חשבונך ביתרת שכר הטרחה.

על אף האמור בסעיף זה, אם פוליסת ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה תחול על אותו עניין, ינהגו נושא המשרה והחברה בהתאם להוראות הפוליסה בכל הקשור בחילוקי דעות עם המבטח בדבר זהות הפרקליט המייצג, אם הוראות הפוליסה יחייבו זאת, באופן שמסירת הטיפול לפרקליט המייצג האחר לא תאפשר למבטח להשתחרר מחובתו לפי הפוליסה או להקטינה בדרך כלשהי.

5.6.2.4. החברה לא תהא רשאית להביא את המחלוקת נשוא ההליך המשפטי הנ"ל להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, אלא בהסכמתך המוקדמת לכך, בכתב, ובלבד שלא תסרב לתת הסכמתך זו אלא מנימוקים סבירים שיימסרו לחברה בכתב. למען הסר ספק מובהר בזאת כי אף אם תועבר המחלוקת בהליך המשפטי לפתרון בדרך של בוררות או פישור או גישור או בכל דרך אחרת, החברה תישא בהוצאות הקשורות בכך במסגרת הוצאות כתב פטור ושיפוי זה.

5.6.2.5. החברה לא תהא רשאית להביא לסיום ההליך המשפטי בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להסכים לפשרה ו/או הסדר שכתוצאה מהם תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בגינם על פי כתב פטור ושיפוי זה, ואשר לא ישולמו במסגרת ביטוח אחריות

נושאי משרה שנרכש ו/או שיירכש על ידי החברה, אלא בהסכמת המוקדמת בכתב, לפשרה שתושג.

5.6.2.6. בכפוף לאמור בסעיף 5.6.2.5 לעיל, החברה (ו/או עורך דין שימונה על ידי החברה כאמור, באישורה של החברה), תהא רשאית להגיע להסדר כספי עם תובע בהליך אזרחי ללא הסכמתו, ובלבד שלא יהיה בכך כדי להודות בקיום איזה מהאירועים שאינם ברי שיפוי על פי כתב שיפוי זה. בנוסף, החברה ו/או עורך הדין כאמור לא יהיו רשאים, במסגרת הליך פלילי, להודות באיזה מן האישומים בשמך או להסכים לעסקת טיעון, אלא בהסכמתו.

#### 5.6.3. שיתוף פעולה עם החברה

בכפוף להוראות סעיף 5.6.2 לעיל:

5.6.3.1. לפי בקשת החברה, תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור, לטפל בשמך בהגנתך בפני הליך משפטי ולייצג אותך בכל הקשור בכך בהתאם לאמור לעיל.

5.6.3.2. תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין כאמור לעיל, בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, וכן תקיים את כל הוראות המבטחים על פי כל פוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה שהחברה תתקשר בה בקשר עם התגוננות בהליך משפטי, ובלבד שהחברה תדאג לכיסוי כל ההוצאות שלך שתהיינה כרוכות בכך, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממן בעצמך, והכול בכפוף לאמור בכתב פטור ושיפוי זה.

#### 5.6.4. כיסוי החבויות

בין אם החברה תפעל לפי המפורט בסעיף 5.6.2 לעיל ובין אם לאו, היא תדאג לכיסוי כל ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם האמורים בסעיף 4 לעיל באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממן בעצמך, והכול בכפוף לאמור בסעיף 5 זה.

#### 5.6.5. אי תחולת השיפוי

5.6.5.1. השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב פטור ושיפוי זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך לתובע בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב ומראש לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות, לפי העניין, ואולם החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים שיפורטו.

5.6.5.2. כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, אלא אם הודאתך קיבלה את הסכמת החברה לכך בכתב ומראש, ובלבד ששיפוי כאמור מותר על פי כל דין. החברה לא תמנע מלתת את הסכמתה כאמור אלא מטעמים סבירים שיפורטו.

#### 5.6.6. אי תחולת השיפוי במקרים של שיפוי ו/או ביטוח מצד אחר

החברה לא תידרש לשלם על פי כתב פטור ושיפוי זה סכומים בגין אירוע כלשהו ככל שסכומים כאמור שולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת פוליסת ביטוח או

התחייבות לשיפוי כלשהי של מאן שהוא אחר זולת החברה. למען הסר ספק, יובהר כי סכום השיפוי על פי כתב פטור ושיפוי זה יחול מעבר (ובנוסף) לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח ו/או שיפוי כאמור. אין בסעיף זה כדי לגרוע מזכויותיו של נושא המשרה בכל הנוגע לנשיאת החברה בהשתתפות העצמית הנקובה בפוליסה ו/או העברת תגמולי ביטוח שקיבלה החברה ממבטחים בגין חבותו של נושא המשרה ו/או הוצאות משפטיות שנשא בהן.

#### 5.6.7. תשלום השיפוי

עם בקשתך לביצוע תשלום בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב פטור ושיפוי זה, תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלום, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש.

5.6.8. לעניין התחייבות החברה לשיפוי בגין פעולה שתעשה בתוקף היותך עובד או נושא משרה מטעם החברה בתאגיד אחר (להלן: "**התאגיד החייב**") יחולו גם ההוראות הבאות:

5.6.8.1. החברה לא תידרש לשלם על פי כתב פטור ושיפוי זה סכומים אשר אתה תהיה זכאי לקבל ותקבל בפועל מהתאגיד החייב במסגרת פוליסת ביטוח שנערכה על ידי התאגיד החייב ו/או על פי התחייבות מראש לשיפוי או על פי היתר לשיפוי שניתנו על ידי התאגיד החייב.

5.6.8.2. אם דרישתך לקבלת שיפוי ו/או כיסוי ביטוחי בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב והעשוי להיות בר שיפוי על פי כתב פטור ושיפוי זה, תידחה על ידי התאגיד החייב או חברת הביטוח של התאגיד החייב, לפי העניין, תשלם לך החברה על פי כתב פטור ושיפוי זה סכומים להם תהיה זכאי על פי כתב פטור ושיפוי זה, אם תהיה זכאי לסכומים אלו, ואתה תמחה לחברה את זכויותיך לקבלת סכומים מהתאגיד החייב ו/או על פי פוליסת הביטוח של התאגיד החייב ותסמך את החברה לגבות סכומים אלו בשמך, ככל שהסמכה שכזו תידרש לקיום הוראות סעיף זה. לעניין זה הנך מתחייב לחתום על כל מסמך שיידרש על ידי החברה לצורך המחאת זכויותיך האמורות והסמכת החברה לגבות את הסכומים האמורים בשמך.

5.6.8.3. למען הסר ספק מובהר כי אין בכתב פטור ושיפוי זה בכדי להעניק לתאגיד החייב ו/או לכל צד שלישי אחר זכויות כלשהן כלפי החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, זכות לתבוע ו/או לדרוש תשלום כלשהו מהחברה כהשתתפות בשיפוי ו/או בכיסוי הביטוחי שיינתן לך על ידי התאגיד החייב בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בתאגיד החייב.

#### 6. סייגים לשיפוי

על אף האמור לעיל, החברה לא תשפה אותך בגין חבות או הוצאה כספית אשר תוטל עליך בשל כל אחד מאלה:

6.1. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, אלא אם פעלת בתום לב והיה לך יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

6.2. הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

6.3. פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.

6.4. קנס, קנס אזורי, עיצום כספי או כופר שיוטל עליך.

6.5. הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינך (אך בכפוף להוראות סעיפים 4.4 ו- 4.5 לעיל).

6.6. תביעה שכנגד שתגיש החברה נגדך (בעקבות תביעה שתוגש על ידך כנגד החברה).

האיסורים בסעיף זה לעיל, פרט לאיסור בסעיף 6.6 לעיל, יחולו אלא אם כן יותר שיפוי או ביטוח בגין איזה מהמקרים לעיל, כולם או מקצתם, לפי דין או לפי הוראה של רשות מוסמכת.

## **7. החזרת סכומי שיפוי ששולמו**

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב פטור ושיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן:

7.1. בוטל החיוב שבגיניו שולם הסכום או שסכומו פחת מכל סיבה שהיא - תמחה לחברה את מלוא זכויותיך להשבה של הסכום מאת התובע בהליך ותעשה את כל הנחוץ כדי שהמחאה זו תהיה תקפה והחברה תוכל לממשה, ומשעשית כן, תהיה פטור מהחזרה לחברה של הסכום שהזכות להשבתו הומחאה לחברה. לא עשית כן, תהיה חייב להחזיר לחברה את הסכום או את חלקו, לפי העניין, בצירוף הפרשי הצמדה וריבית בשיעורים ולתקופה שתהיה זכאי להחזר הסכום מאת התובע.

7.2. יתברר בפסק דין סופי שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים - ייחשבו סכומים אלו כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי כפי שיקבע מעת לעת על פי כל דין על מנת שלא תהווה בידי מקבל ההלוואה הטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הללו לחברה כשתידרש לכך בכתב על ידה ולעשות כן לפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע.

## **8. פטור**

8.1. בהיותך נושא משרה, פוטרת אותך בזאת החברה, עד כמה שהדבר מותר על פי דין, מכל אחריות כלפיה, לכל נזק שייגרם לה על ידך בפעולותיך מתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או נושא משרה או מועסק מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות.

8.2. על אף האמור לעיל, החברה אינה פוטרת אותך מאחריות בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) ו/או בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגדך כתגובה לתובענה שלך כנגד החברה, למעט מקום בו התובענה שלך הינה לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורן בדין ו/או בהסכם עבודה אישי בין לבין החברה.

8.3. על אף האמור בסעיף 8 זה לעיל, הפטור שניתן כאמור בסעיף 8 זה לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי.

## **9. תקופת השיפוי והפטור**

התחייבויות החברה לפי כתב פטור ושיפוי זה יעמדו לזכותך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או לאחר סיום העסקתך או כהונתך בתאגיד אחר מטעם החברה, ובלבד שהפעולות בגין ניתנים הפטור מאחריות ו/או ההתחייבות לשיפוי נעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או כהונתך כנושא משרה ו/או העסקתך בתאגיד אחר מטעם החברה, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע בגינו הינך זכאי לשיפוי ו/או לפטור לפי כתב

פטור ושיפוי זה. התחייבויות החברה כאמור יעמדו גם לזכות עזבונך, יורשיך וחליפים אחרים שלך על פי דין, והיא לא תבוטל ולא תשונה אלא לטובתך.

החברה תהא רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכל עת, לבטל את התחייבותה לשיפוי ופטור על פי כתב זה, או להפחית את סכום השיפוי המירבי על פיו, או לצמצם את האירועים עליהם הוא חל, בין בנוגע לכל נושא המשרה ובין בנוגע לחלק מהם, ככל שהביטול/ההפחתה/הצמצום מתייחס לאירועים שיחולו לאחר מועד השינוי בלבד - ובלבד כי נתנה לנושא המשרה הודעה מוקדמת על כוונתה זו, בכתב, לפחות 30 יום לפני המועד בו תיכנס החלטתה לתוקף. למען הסר כל ספק, מובהר בזאת כי כל החלטה כאמור, אשר יש בה כדי להרע את תנאי כתב זה או לבטלו, לא תהא בעלת תחולה רטרואקטיבית מכל סוג שהוא וכתב השיפוי והפטור טרם שינוי או ביטולו, לפי העניין, ימשיך לחול ולהיות תקף לכל דבר ועניין בנוגע לכל אירוע אשר אירע טרם השינוי או הביטול, אף אם ההליך בגינו הוגש נגד נושא המשרה, לאחר שינוי או ביטולו של כתב השיפוי.

## **10. שונות**

10.1. כתב פטור ושיפוי זה כפוף לכל דין ולמסמכי ההתאגדות של החברה, כפי שיהיו מעת לעת. התחייבויות החברה לפי כתב זה יעמדו לזכותך גם לאחר סיום העסקתך כנושא משרה בחברה ו/או מטעם החברה בתאגיד אחר כעובד, או נותן שרותי ניהול לחברה, ובלבד שהפעולות בגין ניתנת ההתחייבות לשיפוי נעשו ו/או ייעשו בתקופה שקדמה לסיום העסקה כאמור.

10.2. התחייבויות החברה על פי כתב פטור ושיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור ושיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהיה בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב פטור ושיפוי זה.

10.3. אין בכתב פטור ושיפוי זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה להגדיל את סכום השיפוי המירבי, בין מחמת שסכומי הביטוח על-פי פוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה יוקטנו, בין מחמת שהחברה לא תוכל להשיג ביטוח נושאי משרה שיכסה את האירועים נושא כתב השיפוי בתנאים סבירים ובין מכל סיבה אחרת, ובלבד שההחלטה כאמור תתקבל בדרכים הקבועות בכל דין.

10.4. שום ויתור, שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על-ידי החברה או על ידך, לא יפורשו בשום נסיבות כוויתור ולא יפגעו בזכויות והתחייבויות שלך ו/או של החברה על-פי כתב פטור ושיפוי זה ועל-פי כל דין, ולא ימנעו מהחברה או ממך מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויות כאמור.

10.5. למען הסר ספק מובהר בזאת כי ההתחייבות לשיפוי על פי כתב זה איננה גורעת מזכותה של החברה להחליט על שיפויים נוספים כלשהם בדיעבד או מראש ו/או להרחיב כל שיפוי קיים מכל סיבה שהיא, הכול בכפוף לקבלת אישורים כנדרש על פי כל דין.

10.6. כתב פטור ושיפוי זה אינו מהווה חוזה לטובת צד ג', לרבות לטובת מבטח כלשהו, ואינו ניתן להמחאה, ולא תהא לכל צד ג', לרבות למבטח כלשהו, זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר לו הוא מחויב על-פי הסכם שנערך עמו, למעט ההשתתפות העצמית הנקובה בהסכם כאמור.

11. כתב פטור ושיפוי זה יחול גם לטובת דירקטור חליף.

12. הדין החל על כתב פטור ושיפוי זה הינו הדין בישראל, ולבית המשפט בתל אביב-יפו מסורה הסמכות הייחודית לדון במחלוקות שינבעו מיישום כתב פטור ושיפוי זה.

13. התוספת לכתב פטור ושיפוי זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

14. כתב פטור ושיפוי זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירתו לחברה.

15. כתב פטור ושיפוי זה מבטל ומחליף באופן מלא כל כתב פטור ו/או שיפוי אשר הוענק לך על ידי החברה בעבר (ככל שהוענק) ו/או על ידי חברה המוחזקת על ידי החברה או שהחברה ו/או על ידי חברה המוחזקת על ידי החברה אישרה להעניק לך בעבר, ולא תהיה לך כל דרישה ו/או טענה בהקשר זה.

ולראייה באה החברה על החתום :

---

**אלטשולר שחם פיננסים בע"מ**

**אני מאשר את קבלת כתב פטור ושיפוי זה ומאשר את הסכמתי לכל תנאיו:**

---

תאריך

---

חתימת נושא המשרה

## תוספת

| האירועים הקובעים |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.               | הצעה, הנפקה ורכישה עצמית של ניירות ערך על-ידי החברה ו/או על-ידי חברה בת ו/או תאגיד בשליטת החברה או תאגיד אחר, אשר החברה מחזיקה בו מניות או זכויות, במישרין או בעקיפין, ו/או שלחברה עניין כלשהו בו (להלן יחד בתוספת זו – "החברה") או על-ידי בעלי מניות של החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על-פי תשקיף או בדרך אחרת, הצעה פרטית, או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי, או הנפקת מניות הטבה, או ביצוע הצעת רכש או הצעת מכר (לרבות הצעת ניירות ערך שלא יצאה אל הפועל), בישראל ו/או מחוץ לישראל, וכן פעולות אחרות בקשר לניירות ערך.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 2.               | תביעה או דרישה בקשר עם הנושאים הטעונים גילוי בתשקיף, לרבות בכל טיוטה שלו ואשר לא ניתן גילוי כנדרש על-פי כל דין.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.               | כל פעולה של החברה בקשר עם תחומי עיסוקה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זאת פעולות הקשורות במתן שירותים ומכירת מוצרים ללקוחות, לרבות מבוטחים, עמיתים, לקוחות פוטנציאליים וכל לקוח אחר או פעולות הקשורות בשיווק, מכירה או שימוש במוצרים ו/או שירותים אלו ו/או בשיווקם ו/או בפרסום מכל סוג שהוא לגביהם, או פעולות הקשורות בניהול כספים, קרנות השקעה, קופות גמל, השקעה בניירות ערך, רכישת ניירות ערך של תאגידים שונים, השקעה בתאגידים שונים וקבלת זכויות בתאגידים שונים ברכישה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 4.               | אירועים הקשורים לרכישת החזקות או ביצוע השקעות על-ידי החברה בתאגידים כלשהם (לרבות השקעות שלא יצאו לפועל), לפני, במהלך ואחרי ביצוע הרכישה ו/או ההשקעה, במהלך ההתקשרות, החתימה, לרבות פעולות הנעשות בשם החברה כדירקטור, נושא משרה, עובד או משקיף בדירקטוריון בתאגיד בו מבוצעת ההשקעה או בו נרכשו ההחזקות וכן תביעות הקשורות לפעולות רכישה ו/או מכירה, במישרין ו/או בעקיפין, של נכסים (לרבות מניות) וזכויות, בישראל ומחוץ לישראל או השקעה בני"ע של תאגידים שונים או קבלת זכויות בתאגידים שונים, לרבות רכישה ו/או מכירה של גרעיני שליטה והכל בין אם נעשו במהלך העסקים הרגיל של החברה ובין שלא במהלך העסקים הרגיל של החברה, ולרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ההחלטות, ההסכמים, ההודעות, מסמכי הגילוי, ניהול המשא ומתן והדיווחים הקשורים בכך, וכל עניין אחר הקשור וכרוך בכל האמור לעיל, במישרין או בעקיפין, והכל בין אם יושלמו רכישות ו/או מכירות כאמור ובין אם לא יושלמו, מכל סיבה שהיא. |
| 5.               | אירוע הקשור להיותה או הנובע מהיותה של החברה חברה ציבורית או תאגיד מדווח, כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות, או הנובע מכך שמניותיה או ניירות ערך אחרים שלה הוצעו לציבור, או הנובע מכך שמניותיה או ניירות ערך שלה נסחרים בבורסה בישראל ו/או מחוצה לה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 6.               | תיקונים, שינויים וגיבוש הסדרים בין החברה לבין בעלי המניות, מחזיקי אגרות חוב, בנקים ו/או נושים של החברה או של חברות המוחזקות על-ידה, ובכלל זה תיקונים בשטרי הנאמנות ובאגרות החוב                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | ומסמכי המתווה וההסדר בכללותם. פעולות בקשר לתוכניות העסקיות של החברה, תוכניות עבודה, מדיניות החברה ונהליה, בדיקת מצבה הכספי של החברה, הסדרי מימון של החברה, מינוי מנכ"ל לחברה ופיקוח על פעילות ההנהלה, מערך הפיקוח והבקרה בחברה והסדרי הביטוח.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 7.  | דיווח או הודעה או הצהרה המוגשים על פי חוק החברות או חוק ניירות ערך או כל דין אחר, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם לרבות הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 על תיקונין, או על פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוצה לה או על פי הוראות דיני המס החלים על החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 8.  | העברת מידע הנדרש או המותר להעברה על-פי דין לבעלי עניין בחברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 9.  | כל תביעה או דרישה המוגשת ביחס למינוי או לבקשה למינוי כונס נכסים לנכסים של החברה או ביחס לבקשת פירוק כנגד החברה או ביחס להליך כלשהו לצורך פשרה או הסדר עם נושים של החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 10. | תובענות ייצוגיות או תובענות נגזרות בקשר עם החברה ופעילותה, וכן תובענות אזרחיות או פליליות הנוגעות למהלך העסקים השוטף והרגיל של החברה ולעסקאות חריגות של החברה, תובענות בקשר לפירוק החברה או כינוס נכסיה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 11. | פעולות ו/או מחדלים בקשר עם בקשת ו/או קבלת ו/או חידוש רישיונות ו/או אישורים ו/או היתרים הנדרשים לצורך פעילותה ועסקיה של החברה או שהביאו לאי חידושם או לשלילתם ו/או לאי עמידה של החברה בהם או בתקנים ו/או בהנחיות ו/או בדרישות ו/או בנהלים של רשות מוסמכת מכוח חוקים ו/או צווים ו/או תקנות הרלוונטיים לפעילותה ולעסקיה של החברה, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, אישורים ו/או פטורים הנוגעים לרישיונות, היתרים ואישורים מרשות התחרות, רישוי עסקים, מאגרי מידע, קניין רוחני, רשות החדשנות, הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה במשרד הכלכלה והתעשייה, רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה עליה, היתרי בנייה, רישיונות וכן רישיונות, היתרים ואישורים מרשויות מוסמכות אחרות ו/או גופים רגולטורים אחרים, כל זאת בישראל או מחוצה לה. |
| 12. | כל הקשור, במישרין או בעקיפין, לניהול תיק ההשקעות של החברה ו/או חשבונות הבנק שלה, לרבות פיקדונות במט"ח, ניירות ערך, הלוואות ומסגרות אשראי, כרטיסי חיוב, ערבויות בנקאיות, מכתבי אשראי, הסכמי ייעוץ בהשקעות, לרבות עם מנהלי תיקים, עסקאות גידור, אופציות, חוזים עתידיים, נגזרים, עסקאות החלף (swap) וכדומה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 13. | פעולות הקשורות להגשת הצעות למכרזים ו/או לזיכיונות ו/או לרישיונות, מכל מין וסוג שהם.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 14. | פעולה בניגוד להחלטות ו/או למסמכי ההתאגדות של החברה ו/או תקנות קופות הגמל.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 15. | כל תביעה ו/או דרישה המוגשות בידי לקוח, ספק, קבלן, קבלן משנה, ו/או כל צד שלישי אחר המקיים עסקים עם החברה ו/או חברות בנות שלה ו/או בחברות הקשורות שלה, ו/או כל תביעה ו/או דרישה אשר הוגשה נגד נושא המשרה על-ידי אדם ו/או תאגיד כלשהו ו/או גוף ו/או רשות הפועלים על-פי דין.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>16. פעולה ו/או החלטה וכן כל תביעה ו/או דרישה המוגשות בידי עובדים, יועצים, סוכנים, קבלנים עצמאיים, לקוחות, מפיצים, משווקים, ספקים ונותני שירותים, יחידים אחרים ו/או גוף המועסק ו/או המספק שירותים לחברה בקשר לפיצויים אותם חייבים להם או נזקים ו/או חבויות אשר נגרמו להם בקשר עם העסקתם על ידי החברה או התקשרותם עם החברה ובכלל זה גם אירועים הקשורים בתנאי העסקה של עובדים וביחסי עובד-מעביד, לרבות אך לא רק, משא ומתן, התקשרות ויישום הסכמי עבודה אישיים, תנאי עבודה והעסקה, הטבות לעובדים, הענקת ניירות ערך, קידום עובדים, טיפול בהסדרים פנסיוניים, קופות ביטוח וחיסכון, הענקת ניירות ערך והטבות אחרות ואירועים הקשורים בבטיחות בעבודה ופגיעות בעבודה, בין אם גרמו לנזקי גוף ובין אם גרמו לנזקי רכוש.</p>                                                                                                                                                          |  |
| <p>17. כל פעולה בקשר עם פעילות החברה או מחדל המיוחס לחברה, או בהתאמה לעובדיה, סוכניה או אנשים אחרים הפועלים או הטוענים לפעול מטעם החברה או מתוקף תפקידו של נושא המשרה, שגרמה לנזק גוף, מחלה, מוות ו/או נזק לרכוש לרבות אובדן השימוש בו.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| <p>18. כל תביעה ו/או דרישה ביחס לאי גילוי או כשל לספק כל סוג של מידע בזמן הנדרש בהתאם לדין בישראל או דין זר, או על-פי כללים או הנחיות הנהוגים במוסדות בישראל או מחוצה לה, ו/או בקשר לגילוי מוטעה ו/או לקוי של מידע כאמור, לצדדים שלישיים ובכלל זה רשויות המיסים, כולל מס-הכנסה, מס ערך מוסף, מכס, רשויות מיסוי מקרקעין, רשות ניירות ערך, בורסה לניירות ערך, בעלי המניות של החברה, ביטוח לאומי, מרכז השקעות, רשות החדשנות, הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה במשרד הכלכלה והתעשייה, רשויות מקומיות וכל גורם ממשלתי, מוסדי ו/או איגוד מקצועי או אחר, וכן גורמים מקבילים ו/או דומים להם מחוץ לישראל, והכל ככל שהשיפוי בגין כך מותר על פי דין. כמו כן, אירועים הנובעים או הקשורים לגילוי נאות ו/או מידע שנמסר או שלא נמסר על-ידי החברה לצדדים שלישיים בקשר לניירות ערך, נכסים פיננסיים, פיקדונות או כל מידע אחר הקשור לפעילותה, ככל שהשיפוי בגין כך מותר על פי דין.</p> |  |
| <p>19. כל הליך (לרבות תביעה או דרישה) ביחס לזכויות קניין רוחני של החברה, רישומן, אכיפה והגנה עליהן, ו/או ביחס להפרה שבוצעה או הנטענת שבוצעה של זכות קניין רוחני ו/או ביחס לשימוש לרעה במעשה ו/או במחדל בקניין רוחני של צד שלישי בידי החברה או מי מטעמה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| <p>20. כל תביעה ו/או דרישה המוגשות על ידי מלווה או נושה של החברה בנוגע לכספים שהולוו על ידו ו/או חובות ו/או התחייבויות של החברה כלפיו.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| <p>21. כל תביעה או דרישה המוגשת בידי עובדים, יועצים, סוכנים או יחידים אחרים או גוף המועסק או מספק שירותים לחברה בקשר לפיצויים אותם חייבים להם או נזקים או חבויות אשר נגרמו להם עם העסקתם על ידי החברה או התקשרותם עם החברה ובכלל זה גם אירועים הקשורים בתנאי העסקה של עובדים וביחסי עובד מעביד לרבות קידום עובדים, ניהול משא ומתן בקשר לתנאי העסקה או סיומם, טיפול בהסדרים פנסיוניים, קופות ביטוח, גמל או חיסכון, הלוואות לעובדים, הענקת ניירות ערך והטבות אחרות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| <p>22. כל תביעה ו/או דרישה המוגשות באופן ישיר או עקיף בקשר למעשה או מחדל במלואו או בחלקו, בידי החברה ו/או על ידי נושאי המשרה, המנהלים ו/או העובדים של החברה, בכל הנוגע לתשלום, דיווחו או תיעוד מסמכים, של אחת מרשויות המדינה, רשות חוץ, רשות מוניציפאלית ו/או כל תשלום אחר הנדרש</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | על פי חוקי מדינת ישראל או חוקי מדינה אחרת, לרבות תשלומי מס על הכנסה, מס מכירה, מס שבח, מסי העברה, בלו, מס ערך מוסף, מס בולים, מכס, ביטוח לאומי, משכורות ו/או עיכוב שכר לעובדים ו/או עיכובים אחרים, לרבות כל סוג של ריבית ותוספות בגין הצמדה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 23. | כל פעולה אל מול מוסדות ממשלה, לרבות רשויות מס, בארץ ובחו"ל.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 24. | כל תביעה ו/או דרישה המוגשות בידי רוכשים, בעלים, משכירים ו/או מחזיקים אחרים של נכסים או מוצרים של החברה, עבור נזקים ו/או הפסדים הקשורים לשימוש בנכסים או במוצרים האמורים.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 25. | כל פעולה מנהלתית, ציבורית או שיפוטית, צווים, פסקי דין, תביעות, דרישות, מכתבי תביעות, הנחיות, טענות, שעבודים, עיקולים, הליכי חקירה ו/או הודעות על חוסר ציות ו/או הפרות של פעולה של רשות שלטונית ישראלית או זרה ו/או גופים אחרים הטוענים לאחריות פוטנציאלית ו/או חבות (לרבות עבור הוצאות אכיפה, חקירות, תגובות של רשויות ממשלתיות ו/או קנסות או תרומות, שיפוי, תשלומי החלמה, פיצוי) כתוצאה מכך ו/או לאי מילוי הוראת חוק, תקנה, צו, פקודה, כלל, נוהג, הוראה, רישוי, הנחיה, מדיניות ו/או פסק דין על ידי החברה ו/או של נושאי המשרה בחברה במסגרת תפקידם בחברה, בין בישראל ובין מחוצה לה (לרבות ולא רק בקשר לעמידה בהסכמי סחר מדינתיים, תשלומי מס, רישיונות ייבוא, אישורי תקינה, הסכמי שיתוף פעולה פיננסיים בין מדינתיים ודיני העבודה והעסקה החלים במדינת חוץ), בין בישראל ובין מחוצה לה (לרבות בגין הליך אכיפה מנהלית, ככל שהשיפוי בגין כך מותר על פי דין). |
| 26. | כל הליך משפטי, בין בישראל ובין מחוצה לה, וכן כל פעולה בקשר עם החברה בנושאים הקשורים, במישרין או בעקיפין, לעסקיה, להתקשרויותיה, למבנה שלה וכיו"ב, להוצאת רישיונות והיתרים ו/או לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 ו/או בצווים ו/או בתקנות ו/או בכללים שהותקנו מכוחו, ו/או אישורים ו/או היתרים שהוצאו על פיו, ובכלל כך להסדרים כובלים, למיזוגים ולמונופולין.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 27. | כל תביעה ו/או דרישה, המתייחסות לשינוי מבנה החברה או ארגונה מחדש, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, הסדר לפי חוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018, הקצאה, חלוקה, שינוי בהון החברה, הקמת חברות בת, פירוק ו/או מכירתן לצדדים שלישיים (כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 28. | כל תביעה ו/או דרישה, המתייחסות להחלטה ו/או פעילות של החברה ו/או של נושא המשרה במסגרת תפקידו בחברה, בין שהינה במהלך העסקים הרגיל ובין שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, לאחר שבוצעו לגביה הבדיקות והתייעצויות המתאימות לסוג החלטה ו/או פעילות מסוג זה, לרבות החלטות שהתקבלו בדירקטוריון החברה ו/או באחת מוועדותיו.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 29. | השתתפות ו/או אי השתתפות בישיבות הדירקטוריון של החברה, התבטאות, הבעת דעה או עמדה ו/או הצבעה ו/או הימנעות מהצבעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו ולרבות במסגרת ישיבות הדירקטוריון של החברה או ועדה מוועדותיו.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 30. | כל תביעה ו/או דרישה המתייחסות להתבטאות, אמירה, לרבות הבעת עמדה או דעה ו/או הצבעה באסיפות כלליות של החברה או של תאגידי אחרים ו/או באורגנים אחרים של החברה או של תאגידי אחרים, שנעשתה על ידי נושא המשרה במסגרת מילוי תפקידו בחברה, לרבות כל תביעה או דרישה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | המוגשת על ידי כל אדם שהוא בקשר עם הוצאת לשון הרע ו/או לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו ו/או פעולה ו/או החלטה בקשר לשמירת מידע ואבטחתו, הפעלת אתר האינטרנט וגישת מבוטחים למידע.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 31. | הנפקת ניירות ערך (לרבות הנפקת ניירות ערך שלא יצאה אל הפועל), לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור, הצעות ניירות ערך שנעשו או יעשו על ידי החברה לציבור ו/או שלא לציבור כולל הצעות רכש (קרי כל תביעה ו/או דרישה ביחס לחוות דעת דירקטוריון החברה לניצעים בהצעת רכש, בדבר כדאיותה של הצעת רכש מיוחדת בהתאם לסעיף 329 לחוק החברות, או הימנעות ממתן חוות דעת כאמור) והליכים אחרים, על-פי תשקיפים או מסמכים אחרים, וכן בקשר לפעולות אחרות הקשורות להון החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 32. | אירועים הנובעים או הקשורים מהחזקות החברה, בין בעצמה ובין כנאמן, בתאגידים שונים, ובכלל זה לעניין אופן ההצבעה באסיפות הכלליות של אותם תאגידים.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 33. | אירועים הקשורים לביצוע השקעות על-ידי החברה בתאגידים כלשהם (לרבות השקעות שלא יצאו לפועל), לפני, במהלך ואחרי ביצוע ההשקעה, במהלך ההתקשרות, החתימה, פתוח ומעקב, לרבות פעולות הנעשות בשם החברה כדירקטור, נושא משרה, עובד או משקיף בדירקטוריון בתאגיד בו מבוצעת ההשקעה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 34. | עסקאות ופעולות של החברה כמשמעותן בסעיף 1 לחוק החברות (וכן פעולה הכרוכה במישרין או בעקיפין בעסקאות ופעולות כאמור), ובכלל זה ביצוע, ביטול ו/או פעולות או עסקאות שהחברה תימנע מלנקוט בהן, משא ומתן להתקשרות בעסקה, בדיקת נאותות (לרבות אי ביצועה), העברה, מכירה, חכירה, השכרה, שעבוד או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות ניירות ערך או זכויות או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, לרבות הצעת רכש מסוג כלשהו או מיזוג של החברה עם ישות אחרת, קבלת אשראי ומתן בטחונות, השקעה בניירות ערך של תאגידים שונים ו/או קבלת זכויות בתאגידים שונים, הסכמי שיתוף פעולה, מיזמים והסכמי ניהול, וכן עסקה אחרת בניירות ערך שהנפיקה ו/או שתנפיק החברה, והכל בין אם החברה צד להן ובין אם אינה צד להן, וכן בין אם יושלמו העסקאות ו/או הפעולות כאמור ובין אם לא יושלמו מכל סיבה שהיא. |
| 35. | פעולה או מחדל בקשר עם עריכה ו/או הפעלה ו/או טיפול בסידורי ביטוח ו/או בניהול סיכונים, וכן כל עניין בקשר למשא ומתן לגבי הסכמי ביטוח, התקשרויות בהסכמי ביטוח, תנאי פוליסות ביטוח והפעלת פוליסות ביטוח.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 36. | כל פעולה או מחדל הקשורים לחלוקה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, ובכלל זה לרכישת מניות החברה ובלבד שאין בשיפוי בגין פעולה שכזו הפרה של כל דין וכן כל תביעה או דרישה בקשר עם חלוקת דיבידנדים לבעלי המניות של החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 37. | אירועים שהשפיעו או עשויים היו להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה או רכושה או זכויותיה או התחייבויותיה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 38. | פעולה או מחדל בקשר עם מידע, מצגים, הערכות, חוות דעת, דוחות כספיים, דיווחים או הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסודן), המוגשים לרשויות מוסמכות שונות, לרבות רשויות שיפוטיות, מנהליות וגופים רגולטורים, על-ידי החברה ו/או בקשר עם החברה ופעילותה (גם אם אינם מוגשים על-                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <p>ידי החברה עצמה) (ובכלל זה הימנעות מהגשת דיווח או הודעה כאמור) על-פי כל דין, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור, חוק החברות או חוק ניירות ערך, לרבות תקנות שהותקנו מכוחם, או על-פי כללים או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוצה לה, או לפי הנחיות של רשות מוסמכת, ובכלל זה ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רשות ניירות ערך, רשות התחרות, מס הכנסה, רשם מאגרי המידע, רשם החברות, רשם סימני המסחר, רשם המשכונות, רשם המקרקעין, הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, המפקח על הבנקים, רשות החשמל, רשויות מקומיות, רשויות מוסמכות אחרות בתחום התקשורת, האנרגיה, תכנון ובניה וכיוצ"ב, בין בארץ ובין במדינות אחרות בעולם, או על-פי הוראות דיני המס החלים על החברה, וכן תביעה או דרישה ביחס לאי גילוי או לכשל לספק סוג של מידע במועד הנדרש על-פי דין.</p> |
| 39. | <p>כל פעולה שתנקוט החברה בתחומי העסקאות שהיא מבצעת, החזקותיה, השקעותיה, מסחר, פיתוח, פיננסים, ניהול כספים, קניין רוחני, ייצור, ייבוא, נטילת מימון, שיווק, ויתר פעילויות החברה או שיהיו מותרים לה על-פי הדין.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 40. | <p>מעשה או מחדל בנוגע לגיבוש תוכנית עסקית, גיבוש תוכניות עבודה, לרבות מכרזים, תמחור, שיווק, הפצה, הנחיות לעובדים, ללקוחות, לסוכנים, למשווקים ולספקים ושיתופי פעולה כלשהם, מדיניות החברה ונהליה; ביצוע פעולות בעקבות או בהתאם עם מדיניות החברה, נהליה והליכים הנהוגים בה, וזאת בין אם פורסמו ובין אם לאו.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 41. | <p>החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו, וכן החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוקים ו/או לתקנות ו/או לצווים ו/או לכללים ו/או להנחיות של רשויות מוסמכות בענייני חבות מוצר, לרבות מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ס-1980, וכן חקיקה ופיקוח בתחום בריאות הצרכנים, וכן החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 42. | <p>כל הקשור לעריכה ו/או לאישור ו/או לדיווח של דוחות כספיים, לרבות מעשים או מחדלים הנוגעים לאימוץ תקני דיווח כספי (לרבות תקני דיווח כספי בינלאומיים - IFRS), הכנה וחתימה על הדוחות הכספיים של החברה, מאוחדים או נפרדים, לפי העניין, וכן בקשר לעריכה ו/או לאישור של דוח הדירקטוריון ו/או תוכניות עסקיות ותחזיות, ו/או למתן הערכה לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית בחברה ולגבי נושאים נוספים הכלולים בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון ובשאר הדוחות העתיים אותם תפרסם החברה מעת לעת וכן מתן הצהרות המתייחסות לדוחות הכספיים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 43. | <p>הפרת הוראות הסכם כלשהו שהחברה צד לו, בין אם בוצעה בפועל ובין אם נטען שבוצעה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 44. | <p>פעולה או מחדל בקשר לזכויות הצבעה בחברה או לזכויות הצבעה בחברות מוחזקות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 45. | <p>פעולה הנוגעת לחבות מס של החברה ו/או בעלי המניות שלה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 46. | <p>פעולה או החלטה הקשורה במישרין או בעקיפין עם יחסי מסחר של החברה ו/או עם עסקי החברה, ובכלל זה עם עובדים, קבלנים חיצוניים, לקוחות, ספקים, זכיינים, יועצים, שוכרים ונותני שירותים או כל צד שלישי המקיים כל סוג של עסקים, במישרין או בעקיפין, עם החברה, ולרבות משא ומתן, כריתתם וביצועם ו/או אי ביצועם של חוזים עם כל אלה, בישראל ומחוץ לישראל.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 47. | תביעה או דרישה בקשר עם אירועים הקשורים להסכמים למתן שירותים, לרבות הסכמים למתן שירותי כוח אדם, למתן שירותי ניהול וייעוץ, להעברת בעלות במקרקעין, שכירות מקרקעין וזכויות שימוש במקרקעין, הסכמי הלוואה והסכם לרכישה שירותים כלליים, שהחברה צד להם.                                                                                                                           |
| 48. | פעולות הקשורות בניהול, ייעוץ או שירותים אחרים שמעניקה החברה, בין לחברות הבנות שלה או חברות קשורות אחרות ובין לצד ג' כלשהו.                                                                                                                                                                                                                                                |
| 49. | החלטות ו/או פעולות הנוגעות לחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1988 ו/או צווים ו/או תקנות מכוחו ו/או להנחיות של רשויות מוסמכות (לרבות נציבות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות).                                                                                                                                                                                    |
| 50. | פעולה או מחדל בקשר עם עריכה ו/או הפעלה ו/או טיפול בסידורי ביטוח נאותים ו/או בניהול סיכונים, וכן כל עניין בקשר למשא ומתן לגבי הסכמי ביטוח, התקשרויות בהסכמי ביטוח, תנאי פוליסות ביטוח והפעלת פוליסות ביטוח.                                                                                                                                                                |
| 51. | כל תביעה ו/או דרישה שעניינה ניהול כספי עמיתים ו/או השקעות כלשהן ו/או פעילות שוטפת אחרת של קופות הגמל וקרנות הפנסיה אשר בניהול החברה.                                                                                                                                                                                                                                      |
| 52. | כל תביעה ו/או דרישה בקשר עם הפרה של הוראות ההסדר התחיקתי.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 53. | כל פעולה בקשר להצבעה של קופות הגמל אשר בניהולה של החברה באסיפה הכללית או באסיפת מחזיקי אגרות חוב או בכל אורגן אחר של תאגידים בהם משקיעים קופות הגמל כאמור.                                                                                                                                                                                                                |
| 54. | פעולות בקשר עם הניהול השוטף של החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 55. | נסיבות היוצרות כל סוג של הפרה של חוקי איכות הסביבה, תקנות, רישיונות סביבתיים, היתרים, או אישורים נוספים הנדרשים על פי חוקי איכות הסביבה לרבות החלטות ו/או פעולות הנוגעות לאיכות הסביבה ובכלל זה לחומרים מסוכנים ו/או הפרעות סביבתיות לרבות רעש.                                                                                                                           |
| 56. | כל פעולה של נושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה בתחומי העסקאות שהיא מבצעת לרבות שירותים נלווים, השקעה בחברות בענפים הקרובים לפעילות החברה ויתר פעילויות החברה והתאגידים השלובים המותרים או שיהיו מותרים להם על פי הדין.                                                                                                                                                |
| 57. | כל תביעה או דרישה בקשר עם הצעת רכש ו/או הצעת מכר וכל הליך, חוות דעת, מסמך ו/או דיווח הקשור אליהם.                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 58. | מימוש ערבות אישית שנתן נושא המשרה לחברה, כערובה להתחייבויות ו/או להצהרות החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 59. | כל תביעה ו/או דרישה, המתייחסות לסוגי האירועים המפורטים לעיל, או להחלטה או פעולה של החברה או של נושא המשרה, והכל במסגרת תפקידו בחברה, לרבות החלטות שהתקבלו בדירקטוריון החברה או בוועדה מוועדותיו או בקשר לכהונתו של נושא המשרה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר, והכל אם הדבר נעשה במסגרת תפקידו של נושא המשרה כנושא משרה ו/או כמועסק באחת החברות האמורות. |

כל הוראה בתוספת זו שעניינה ביצוע פעולה מסוימת, תפורש כמתייחסת גם לאי ביצועה או הימנעות מביצועה של אותה פעולה, והכל אלא אם הקשר הדברים בהוראה מסוימת מחייב אחרת.

נספח ד'

הפעילויות המוחרגות מהסדר תיחום הפעילות

#### 6.4. הסדר תיחום פעילות מול בעלי השליטה בחברה

6.4.1. בכפוף להשלמת הרישום למסחר על פי תשקיף זה והשלמת עסקת המיזוג, ייכנס לתוקף הסכם תיחום פעילות בין החברה לבין אלטשולר בע"מ ויאיר אחזקות, בעלי השליטה בחברה (יחד עם אלטשולר בע"מ: "בעלי השליטה", ו-"הסכם תיחום הפעילות", בהתאמה). במסגרת הסכם תיחום הפעילות יתחייבו בעלי השליטה כי ככל שתקרה בפניהם, או בידי חברה פרטית כלשהי בשליטתם ("קבוצת בעלי השליטה") או בידי מי מנושאי המשרה בקבוצת בעלי השליטה או בחברה פרטית כלשהי בשליטת קבוצת בעלי השליטה אשר יכהן גם כנושא משרה בחברה או בחברה פרטית כלשהי בשליטתה ("נושא המשרה הכפולה" וביחד עם קבוצת בעלי השליטה "מוסר ההזדמנות העסקית"), הזדמנות עסקית בפעילות פיננסית שאינה מנויה בפעילויות המוחרגות בסעיף 6.4.4 להלן ("ההזדמנות העסקית"), יתחייבו מוסרי ההזדמנות העסקית להביא הזדמנות זו לידיעת ובחינת החברה, לרבות כל המידע שיהיה מצוי בידיהם בקשר עם אותה הזדמנות עסקית.<sup>1</sup>

6.4.2. ההחלטה בדבר קבלת או דחיית ההזדמנות העסקית תתקבל על ידי ועדת הביקורת של החברה, בהתאם לתנאים שסוכמו בין הצדדים (ובלבד שכלל שוועדת הביקורת תקבל החלטה לקבל את ההזדמנות העסקית, אזי תובא ההחלטה לאישור דירקטוריון החברה, אשר יהיה רשאי לדחות את ההזדמנות העסקית רק מטעמים סבירים שיירשמו). ככל שוועדת הביקורת של החברה תחליט כי לחברה אין עניין בהזדמנות העסקית, אזי תהיה קבוצת בעלי השליטה רשאית להתקשר בעסקה נשוא ההזדמנות העסקית מבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של החברה, ובלבד שההתקשרות כאמור תבוצע באותם תנאים שהוצגו לחברה או נחותים מהם.

6.4.3. ועדת הביקורת תהא האורגן האמון על הפיקוח על ביצועו של הסכם זה. אחת לשנה לפחות, במסגרת תכנית העבודה השנתית שלו, יבחן מבקר הפנים של החברה את אופן יישום הסכם זה, לרבות ביצוע הדיווחים מכוחו או בקשר אליו.

#### 6.4.4. פעילויות מוחרגות מהסדר תיחום הפעילות מול בעלי השליטה :

- |      |                                                                        |
|------|------------------------------------------------------------------------|
| (א)  | קרנות נאמנות :                                                         |
| 1.   | פעילות קרנות נאמנות ;                                                  |
| 2.   | ייעוץ לקרנות נאמנות.                                                   |
| (ב)  | פעילות תיקי השקעות ;                                                   |
| (ג)  | פעילות קרנות גידור ;                                                   |
| (ד)  | פעילות קרנות הון סיכון ;                                               |
| (ה)  | פעילות סוכנות ביטוח ;                                                  |
| (ו)  | שירותי חבר בורסה ;                                                     |
| (ז)  | שירותי ברוקראג' ;                                                      |
| (ח)  | שירותי עשיית שוק ;                                                     |
| (ט)  | שירותי המרת מטבעות, גידורי מטבע, פיקדונות ושמירת נכסים פיננסיים ;      |
| (י)  | שירותי תשלום וסליקה כולל תשלומים בינלאומיים (Cross boarder Payments) ; |
| (יא) | הקמה, ניהול ומתן שירותי תפעול ארנק דיגיטלי ;                           |

<sup>1</sup> יצוין, כי נכון למועד זה, מחזיקה קבוצת בעלי השליטה בפעילות דומה במהותה לפעילות אלטשולר נכסים המתוארת בסעיף 6.3.3 (א) עם השלמת עסקת המיזוג, תפעל קבוצת בעלי השליטה ביחס לפעילות חדשה כאמור בהתאם להוראות הסכם תיחום הפעילות המפורט לעיל.

- (יב) שירותים בתחום מטבעות דיגיטליים, ני"ע ונכסים דיגיטאליים וטכנולוגיות בלוקצ'ין ;
- (יג) פעילות נאמנויות :
1. שירותי נאמנות לתוכניות אופציות לעובדים ;
  2. שירותי נאמנות כלליים - נאמן משלם ; נאמנות בעסקאות ; נציגות בעלי מניות ;
  3. שירותי נאמנות במטבעות דיגיטאליים.
- (יד) שירותים חשבונאיים נלווים לנאמנות לאופציות עובדים ;
- (טו) שירותי הכוונה לפנסיה ;
- (טז) שירותי תוכנה בתחומי ניהול Cap Table ;
- (יז) שירותי שערך A409 ;
- (יח) שירותי DATA ROOM וירטואליים ;
- (יט) פיתוח תוכנות מסחר ו/או תפעול ;
- (כ) פלטפורמה ייעודית שמטרתה שיווק מוצרי השקעה אלטרנטיביים ;
- (כא) פעילות תיווך ויצירת הזדמנויות עסקיות : בנקאות להשקעות ; עסקאות M&A בישראל ובחו"ל ; השקעות בקרנות השקעה / הון סיכון.

\*\*\*\*\*