

פרופדו בע"מ ("החברה")

14 באפריל 2025

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: דוח מיידי ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, (להלן: "תקנות הדוחות") על פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (להלן: "תקנות עסקה עם בעל שליטה"), על פי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("תקנות ההצעה") ועל פי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה (להלן: "האסיפה") שעל סדר יומה יועלו לאישור, בין היתר, החלטות שלבעלי השליטה עניין אישי באישורו, והכל כמפורט בדוח מיידי זה להלן:

1. החברה מודיעה בזאת על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה הכללית"). לפרטים ראה סעיף 4 להלן.

2. תיאור עיקרי ההתקשרויות המוצעות, שמות הצדדים להן, המועדים שנקבעו לגביהן

2.1 אישור התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם מר דורון דודוביץ (להלן: "דורי"), כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה והקצאת כתבי אופציה לא רשומים לדורי (להלן: "ההתקשרות הראשונה המוצעת")

2.1.1 רקע

ביום 14 באפריל 2025 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מדיניות תגמול חדשה לחברה, אשר מובאת לאישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מיידי זה כמפורט בסעיף 4.1.3 להלן (להלן: "מדיניות התגמול החדשה"). בכפוף לאישור מדיניות התגמול החדשה על ידי האסיפה הכללית, ובהתאם לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 14 באפריל 2025, מוצע לאשר את ההתקשרות החברה עם דורי בהסכם שירותי ניהול כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה, בהיקף אשר לא יפחת מהיקף של 10% משרה, בהתאם לצרכי החברה, בתוקף ממועד אישור האסיפה הכללית לתקופה של שלוש שנים, בהתאם לתנאים המפורטים להלן (להלן: "השירותים"). במסגרת התפקיד ומתן השירותים, דורי יכול ויכהן כדירקטור בחברות בנות ובחברות מוחזקות של החברה.

יצוין כי דורי מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 5 ביוני 2020, ובמסגרת זו דורי זכאי לגמול קבוע וגמול השתתפות בישיבות בגובה הסכומים הקבועים כמשמעותם בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול").

2.1.2 עיקרי ההתקשרות הראשונה המוצעת

על פי ההתקשרות המוצעת, בגין שירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף המשרה דלעיל,

יהיה זכאי דורי להקצאה פרטית של כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה (להלן: "כתבי אופציה"), אשר מהווה הצעה פרטית "מהותית", כהגדרתה בתקנות ההצעה, ועיקריה יפורטו בסעיף 3 להלן. בנוסף להקצאת כתבי האופציה כאמור, בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, יהיה זכאי דורי לגמול קבוע וגמול השתתפות בישיבות בגובה הסכומים הקבועים כמשמעותם בתקנות הגמול (להלן: "גמול דירקטורים"). פרט לזכאותו לגמול דירקטורים ולהקצאת כתבי האופציה, דורי לא יהיה זכאי לדמי ניהול בגין שירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל.

יודגש כי דורי זכאי להתחייבות לפטור, להתחייבות לשיפוי וכן להכלל בפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, בהתאם לאישור מוסדות החברה מעת לעת. הן החברה והן דורי יהיו רשאים לבטל את השירותים, מכל סיבה שהיא, תוך מתן הודעה מוקדמת בכתב, שעל כל אחד מן הצדדים לתת למשנהו, בת 30 ימים מראש. להלן פרטים על התגמול המוצע לדורי (במונחים שנתיים) בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות במונחי עלות (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמול בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוטס מניות ***	מענק	עלות שכר קבוע*	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
222.1	-	-	-	-	-	172	-	*50.1	2.46%	10%	יו"ר דירקטוריון פעיל	דורון דודוביץ

* גמול דירקטורים, הערכה לגמול שנתי ממוצע על פי נתוני שנת 2024.

*** קו ישר (לינארי), מחולק על פי שנות ההבשלה.

לפרטים על ההצעה הפרטית לדורי לפי תקנות הצעה פרטית ראה סעיף 3 להלן.

2.2 אישור התקשרות בהסכם העסקה עם מר פלג דודוביץ (להלן: "פלג"), כמנכ"ל החברה ודירקטור והקצאת כתבי אופציה לא רשומים לפלג (להלן: "ההתקשרות השניה המוצעת")

2.1.3 רקע

פלג מכהן כמנכ"ל החברה ודירקטור החל מיום 5 ביוני 2020. פלג מכהן כמנכ"ל בהיקף של 90% משרה.

בכפוף לאישור מדיניות התגמול החדשה כמפורט בסעיף 4.1.3 לעיל, ובהתאם לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 14 באפריל 2025, מוצע לאשר את התקשרות החברה עם פלג בהסכם העסקה חדש כמנכ"ל החברה, בתוקף ממועד אישור האסיפה הכללית לתקופה של שלוש שנים, בהתאם לתנאים המפורטים להלן.

2.1.4 תנאי הסכם שירותי הניהול עם פלג

פלג יוסיף ויכהן כמנכ"ל החברה היקף של 90% משרה (להלן: "התפקיד"). במסגרת התפקיד יכול ויוסיף פלג לכהן כדירקטור בחברה ובחברות בנות ובחברות מוחזקות של החברה. יודגש כי פלג לא זכאי לתגמול נוסף בגין כהונתו כדירקטור כאמור.

בעבור העסקתו בתפקיד, החברה תשלם לפלג שכר ברוטו בסך של 75,200 ש"ח לחודש (בס"ק זה: "השכר"). על אף האמור, במהלך 12 החודשים הראשונים שממועד אישור האסיפה הכללית, יעמוד השכר על סך של 65,000 ש"ח. השכר ישולם לפלג מדי חודש קלנדרי במועד תשלום משכורות למרבית עובדי החברה בהתאם למדיניות החברה כפי שתהיה מעת לעת, וזאת בגין החודש הקודם.

כמו כן, יהיה זכאי פלג להקצאה פרטית של כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה, אשר מהווה הצעה פרטית "מהותית", כהגדרתה בתקנות ההצעה, ועיקריה יפורטו בסעיף 3 להלן.

הסכם העסקתו של פלג (להלן: "ההסכם") אינו כולל התחייבות לתשלום מענקים שנתיים, וזאת מבלי לגרוע מסמכות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאשר הענקת מענקים שנתיים בשיקול דעת בהתאם למדיניות התגמול החדשה, ולא יותר משלוש תמורות חודשיות¹ בשנה.

יודגש כי פלג זכאי להתחייבות לפטור, להתחייבות לשיפוי וכן להכלל בפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה, בהתאם לאישור מוסדות החברה מעת לעת.

בין פלג לחברה מתקיימים יחסי עובד מעביד ותנאי העסקתו כפופים להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963. על פי ההסכם, פלג זכאי לימי חופשה שנתית כקבוע בחוק, קרן פנסיה, קרן השתלמות והפרשות נוספות. פלג זכאי להחזר נסיעות בהתאם לצו ההרחבה הרלוונטי החל על כלל העובדים במשק.

הצדדים רשאים להפסיק את יחסי העבודה בכפוף להודעה מוקדמת ולהוראות כל דין.

פלג נדרש לשמור על סודיות בדבר כל מידע שמגיע לידיעתו במסגרת עבודתו, הוא נדרש להימנע מתחרות בעסקי החברה ו/או עיסוק בעסק מתחרה והוא אישר כי כל זכויות הקניין הנובעות מעבודתו, לרבות אמצאות, הן רכוש החברה באופן בלעדי.

להלן פרטים על התגמול המוצע לפלג (במונחים שנתיים) בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות במונחי עלות (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמול בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים				
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוטס מניות ***	מענק	עלות שכר קבוע*	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
**1,719	-	-	-	-	-	573	-	**1,146	48.8%	90%	מנכ"ל ודירקטור	פלג דודוביץ

* כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, בהנחת העסקה בשנה מלאה.

** על אף האמור לעיל, במהלך 12 החודשים הראשונים שממועד אישור האסיפה הכללית, עלות השכר הקבוע תעמוד על סך של 990.6 אלפי ש"ח וסה"כ התגמול יעמוד על 1,563.6 אלפי ש"ח.

*** קו ישר (לינאר), מחולק על פי שנות ההבשלה.

1 להגדרת 'תמורה חודשית' ראה מדיניות התגמול החדשה.

לפרטים על ההצעה הפרטית לדורי לפי תקנות הצעה פרטית ראה סעיף 3 להלן.
ההתקשרות הראשונה המוצעות וההתקשרות השניה המוצעת תקראנה להלן יחד:
ההתקשרויות המוצעות".

3. **פרטים נוספים בהתאם לתקנות עסקה עם בעל שליטה ולתקנות ההצעה**

3.1 **שמות הניצעים והיותם צדדים מעוניינים**

הניצעים בהצעות הפרטיות המהותיות הינם ה"ה דורון דודוביץ, יו"ר דירקטוריון החברה ופלג דודוביץ, מנכ"ל ודירקטור (להלן: "ההצעה הפרטית").
פלג הוא 'צד מעוניין' לאור היותו מבעלי השליטה בחברה.

3.2 **תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהיו מזכויות**

ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

במסגרת ההצעה הפרטית, מוצע להקצות לדורי ולפלג (להלן: "הניצעים"), ללא תמורה, כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה, הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה (להלן: "כתבי האופציה", "המניות" או "מניות המימוש"), החל ממועד הקצאתם ולתקופה של שש (6) שנים ממועד הקצאתם (להלן: "תקופת המימוש" ו-"מועד הפקיעה"), במחיר של 19.85 ש"ח למניה (להלן: "מחיר המימוש"), כפוף להתאמות מקובלות כמפורט בסעיף 3.3 להלן:

א. מוצע להקצות לדורי 79,000 כתבי אופציה, הניתנים למימוש ל-79,000 מניות מימוש.
ב. מוצע להקצות לפלג 262,000 כתבי אופציה, הניתנים למימוש ל-262,000 מניות מימוש.
יצוין כי מחיר מניית החברה בבורסה בסמוך להחלטת דירקטוריון החברה על אישור ההצעה הפרטית (מחיר מניית החברה ביום 10 באפריל 2025) עמד על 19.49 ש"ח.

מניות המימוש תהווה, בהנחת מימושן המלא והמידי כ-5.41% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (להלן: "הון החברה") ומזכויות ההצבעה בה, וכ-3.63% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה בהנחת דילול מלא.²

בהתאם לתכנית הקצאת האופציות לעובדים ולנושאי משרה בחברה ("תכנית האופציות") שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 26 בנובמבר 2024, כתבי האופציה יוענקו לניצע בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תרשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. כתבי האופציה לא ירשמו למסחר בבורסה.

מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות רגילות שתהיינה קיימות בהון החברה במועד המימוש, והן תהיינה מונפקות ונפרעות במלואן.

² השיעור באחוזים מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה ובדילול מלא המוצג בדוח זה הוא תחת הנחת ביצוע הקצאה של 226,925 כתבי אופציה לעובדים בחברה, בהתאם לאמור בדוח מידי בדבר הקצאה פרטית לא מהותית לעובדים, המפורסם במקביל לדוח זה.

כתבי האופציה שיוקצו לניצעים במסגרת ההצעה הפרטית יבשילו באופן הבא: (א) 60% מסך כתבי האופציה יבשילו בתום 36 חודשים ממועד ההקצאה; (ב) 20% מסך כתבי האופציה יבשילו בתום 48 חודשים ממועד ההקצאה; ו-(ג) 20% מסך כתבי האופציה יבשילו בתום 60 חודשים ממועד ההקצאה.

בכפוף למועדי הזכאות דלעיל, כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות המימוש בכל יום עסקים, בדרך של מסירות הודעת מימוש, בתמורה לתשלום מחיר המימוש (במזומן). במידה ומועד הפקיעה חל ביום שאינו יום עסקים בבנקים בישראל ויום מסחר בבורסה – יידחה מועד הפקיעה ליום העסקים שהינו גם יום מסחר בבורסה הקרוב אחריו. על אף האמור לעיל, בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה למניות החברה ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל ייקרא להלן: "אירוע חברה"); אם חל "יום האקס" של אירוע חברה, לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא ניתן יהיה לממש את כתבי האופציה למניות החברה ביום האקס כאמור, ומימוש כאמור ידחה ליום המסחר הקרוב אחריו.

ככל שמימוש כתבי האופציה למניות המימוש מהווה אירוע מס, המימוש יותנה בכך שהניצע יצרף לבקשת המימוש את מלוא סכום המס החל על המימוש. כתב אופציה לא יהיה ניתן למימוש בעבור חלק ממניה, ומספר מניות המימוש להן זכאי הניצע בעת מימוש כתבי האופציה יעוגל למניה הקרובה ביותר. כתב האופציה לא יקנה למחזיק בה זכות כלשהי המוקנית לבעל מניות, לרבות זכות ההצבעה או הזכות להשתתף ברווחי החברה, טרם הנפקת מניות המימוש.

כתבי האופציה הינם אישיים ואינם ניתנים להעברה, המחאה, שעבוד או כל דיספוזיציה אחרת, למעט לפי צוואה או חוקי ירושה. בכפוף לכל הוראות תכנית האופציות, לאף אדם, למעט הניצע, לא תהיינה זכויות כלשהן ביחס לכתבי האופציה והן ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד.

במקרה של סיום ההתקשרות עם הניצעים (סיום יחסי עובד-מעביד בין החברה לפלג או סיום הסכם מתן השירותים בין החברה ודורי, או במקרה של סיום התקשרות מטעמים מיוחדים שפורטו בתכנית האופציות)³, ניצע יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה אשר הבשילו עד למועד סיום ההתקשרות כאמור, במשך תקופה של שלושה (3) חודשים ממועד סיום ההתקשרות, אך בכל מקרה לא לאחר מועד הפקיעה. כתבי אופציה שלא מומשו עד לתום תקופה זו, יפקעו ולא יהא להם כל ערך. על אף האמור לעיל, במידה וסיום ההתקשרות הינו כתוצאה ממוות או נכות (חו"ח), אזי הניצע (או יורשיו, לפי העניין), יוכל לממש את כתבי האופציה אשר הבשילו עד למועד סיום ההתקשרות, לתקופה של עד שנים

³ כגון גניבה, מעילה, חוסר יושר, הרשעה בפלילים בנסיבות המצדיקות שלילת / הפחתת זכאות לפיצויי פיטורין, הפרת התחייבות לסודיות ו/או אי-תחרות, כל הפרה של חובות האמון או חובת הזהירות של הניצע כלפי החברה, וכיו"ב.

עשר (12) חודשים מהמועד בו חדל הניצע להיות עובד או נותן שירותים, על פי העניין (אך בכל מקרה לא לאחר מועד הפקיעה).⁴

כמו כן, כתבי אופציה אשר טרם הבשילו במועד סיום ההתקשרות יפקעו מאליהם ולא יהיה להם כל תוקף עבור הניצע.

3.3. התאמות מחיר המימוש / כמות כתבי האופציה

בהתקיים אחד או יותר מן המקרים המפורטים להלן, יחולו ההוראות המפורטות להלן לגבי כל מקרה ומקרה:

א. **חלוקת דיבידנד.** במקרה בו החברה תחלק דיבידנד לכל בעלי המניות הרגילות של החברה, ומועד הזכאות לאותו דיבידנד יהיה קודם למועד בו הונפקו מניות המימוש, אזי החל מהיום בו תיסחרנה מניות החברה אקס דיבידנד, מחיר המימוש של כתבי האופציה יופחת בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה שחולק (ברוטו לפני מס), ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת ממחיר המימוש המינימלי למניה על פי הנחיות הבורסה ומערכן הנקוב של מניות המימוש.

ב. **הנפקת זכויות.** במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה, כאשר מועד הזכאות להנפקת הזכויות יהיה קודם למועד בו הונפקו מניות המימוש, אזי יגדל מספר מניות המימוש להן זכאי הניצע בעת מימוש כתבי האופציה, כך שיבטא את מרכיב ההטבה בהנפקת הזכויות.

ג. **איחוד/פיצול הון.** במקרה של פיצול מניות, איחוד הון או חלוקת מניות הטבה, כאשר מועד הזכאות לאותה התאמה או חלוקה, על פי העניין, יהיה קודם למועד בו הונפקו מניות המימוש, אזי יגדל או יקטן, לפי העניין, מספר מניות המימוש להן זכאי הניצע בעת מימוש כתבי האופציה, וכן יגדל או יקטן מחיר המימוש של כל כתב אופציה, באופן המשקף את מרכיב ההטבה.

ד. **פירוק.** במקרה של פירוק של החברה, יפקעו כתבי האופציה באופן מיידי קודם לביצוע הפירוק.

ה. **אירוע מכירה.** במקרה של מכירה של מניות השליטה בחברה לצד ג', והכל בין אם בעסקה אחת ובין אם בסדרה של עסקאות קשורות (להלן: "אירוע מכירה"), תואץ הבשלתם של כתבי האופציה שטרם הבשילו ולניצעים תהיה זכות לממש את כתבי האופציה לגבי החלקים שטרם הבשילו כאמור, תחת התנאים שלהלן: (א) חלפה שנה ממועד אישור הענקת כתבי האופציה לניצע - הניצע יהיה זכאי לממש 50% מהחלקים שטרם הבשילו, וזאת מיד לפני השלמת (closing) אירוע המכירה ואילו יתרת ה-50% מכתבי האופציה שטרם הבשילו תפקע ולא תקנה לניצעים כל זכות שהיא בהם; (ב) חלפו שנתיים ממועד אישור הענקת כתבי האופציה לניצע – יהיה הניצע זכאי לממש 100% מהחלקים שטרם הבשילו, וזאת מיד לפני השלמת (closing) אירוע המכירה (ג) כתבי אופציה שלא הבשילו ו/או לא מומשו (לרבות כתבי אופציה שמועד הבשלתם

⁴ על מנת להסיר כל ספק, התקופות בהן זכאי הניצע לממש את כתבי האופציה, לא תהיינה חלק מתקופות ההבשלה וכתבי האופציה לא ימשיכו להבשיל על פני תקופות אלו.

הגיע) מיד לפני השלמת (closing) אירוע המכירה, יבוטלו ולא יקנו לניצעים כל זכות שהיא בהם.

3.4 היחס בין מחיר המימוש בהצעה הפרטית לבין מחיר המניה בבורסה

נכון ליום 10 באפריל 2025⁵, מחיר כל מניה רגילה בבורסה עמד על 19.49 ש"ח (להלן: "שער המניה בבורסה"). היחס (באחוזים) שבין מחיר המימוש ובין שער המניה בבורסה עומד על כ-101.9%. ממוצע מחיר המניה בבורסה ב-30 ימי המסחר האחרונים⁶ עומד על כ-19.8456 ש"ח (להלן: "שער המניה הממוצע"). היחס (באחוזים) שבין מחיר המימוש ובין שער המניה הממוצע עומד על כ-100%.

3.5 השווי ההוגן של כתבי האופציה, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי וההנחות ששימשו בסיס לחישובו

השווי הכלכלי של כל כתב אופציה שיוקצה לניצעים, מחושב לפי מודל בלק אנד שולס בהתאם לפרמטרים שנקבעו בתקנון הבורסה, הוא כ-10.92 ש"ח, וסה"כ כ-3,724 אלפי ש"ח לכל כתבי האופציה שיוקצו לניצעים. השווי האמור חושב בהתבסס על מחיר מימוש של 19.85 ש"ח, תקופת מימוש של 6 שנים, סטיית תקן (שנתית) של 54.5% ושיעור ריבית חסרת סיכון של 4.6%.

3.6 העסקה הכוללת במסגרתה נעשית ההצעה הפרטית

ההצעה הפרטית הינה חלק מהצעה פרטית של כתבי אופציה של החברה לעובדים ולנושאי משרה, שאושרה על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון ביום 14 באפריל 2025. לפרטים אודות ההקצאה הפרטית לעובדים (למעט המנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון) ראה דוח מידי המפורסם במקביל לדוח מידי זה.

כמו כן, ההצעה הפרטית הינה חלק מעדכון תנאי הכהונה של המנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון, כמפורט בסעיפים 2.1 ו-2.2 לעיל.

3.7 הון המניות המונפק והנפרע של החברה לפני ואחרי ההקצאה

הון המניות המונפק והנפרע של החברה כולל 5,736,154 מניות.

לאחר ההקצאה נשוא דוח מידי זה, ובהנחה כי הניצעים (בלבד) יממשו את מלוא כתבי האופציה אשר יוקצו עבורם, יסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה ב-6,077,154 מניות רגילות.

לאחר ההקצאה נשוא דוח מידי זה, ובהנחת דילול מלא⁷ של כל ניירות הערך הניתנים להמרה בחברה, יסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה ב-9,381,847 מניות רגילות.

⁵ יום המסחר שקדם למועד פרסום דוח מידי זה.

⁶ 30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההצעה הפרטית, קרי מתאריך 2 במרץ 2025 עד לתאריך 10 באפריל 2025.

⁷ לעניין הנחת הדילול המלא, נלקחו בחשבון מלוא ניירות הערך הניתנים להמרה בחברה, כולל כתבי האופציה המוצעים לעובדים בחברה, בהתאם לאמור בדוח מידי בדבר הקצאה פרטית לא מהותית לעובדים, המפורסם במקביל לדוח זה.

3.8. שיעור החזקות הניצעים, בעלי העניין בחברה והציבור בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה

לאחר ההקצאה בהנחת דילול מלא			לאחר ההקצאה ובהנחה כי הניצעים ימירו ויממשו את כתבי האופציה המוצעים בלבד			לאחר ההקצאה			לפני ההקצאה			בעל המניות
שיעור מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה	כתבי אופציה סחירים	מניות	שיעור מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה	כתבי אופציה	מניות	שיעור מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה	כתבי אופציה	מניות	שיעור מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה	כתבי אופציה	מניות	
11.06%	-	1,037,372	16.36%	6,300	1,031,072	17.97%	6,300	1,031,072	17.97%	6,300	1,031,072	אלון קסל ⁸
39.80%	-	3,734,163	48.56%	672,695	3,061,468	48.80%	934,695	2,799,468	48.80%	672,695	2,799,468	פגל דודוביץ ⁹ (הניצע)
2.75%	-	257,805	3.49%	37,790	220,015	2.46%	116,790	141,015	2.46%	37,790	141,015	דורון דודוביץ ¹⁰ (הניצע)
0.06%	-	5,512	0.05%	2,120	3,392	0.06%	2,120	3,392	0.06%	2,120	3,392	יובל דודוביץ ¹¹
53.67%	-	5,034,852	68.46%	718,905	4,315,947	69.30%	1,059,905	3,974,947	69.30%	718,905	3,974,947	סך הכל בעלי עניין
46.33%	-	4,346,995	31.54%	2,358,863	1,988,132	30.70%	2,585,788	1,761,207	30.70%	2,358,863	1,761,207	שאר בעלי המניות ¹²
100%	-	9,381,847	100%	3,077,768	6,304,079	100%	3,645,693	5,736,154	100%	3,077,768	5,736,154	סך הכל

⁸ מר אלון קסל מכהן כדירקטור בחברה. למיטב ידיעת החברה, מר אלון קסל מחזיק בניירות ערך החברה במישרין ובאמצעות אלון קסל אחזקות בע"מ. מר אלון קסל נמנה על בעלי השליטה בחברה.

⁹ מר פגל דודוביץ מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברה. למיטב ידיעת החברה, מר פגל דודוביץ מחזיק בניירות ערך החברה במישרין ובאמצעות פגל דודוביץ בע"מ. מר פגל דודוביץ נמנה על בעלי השליטה בחברה.

¹⁰ מר דורון דודוביץ מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה והינו אביו של מר פגל דודוביץ, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה.

¹¹ גב' יובל דודוביץ הינה עובדת בחברה והינה אחותו של מר פגל דודוביץ, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה ובתו של דורון דודוביץ, יו"ר הדירקטוריון.

¹² ציבור לרבות עובדים ונושאי משרה בכירה שאינם בעלי עניין.

התמורה בגין שירותיו של דורי כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף המשרה דלעיל נקבעה במשא ומתן בין החברה לדורי ואושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. התמורה בגין העסקתו של פלג כמנכ"ל החברה נקבעה במשא ומתן בין החברה לפלג ואושרה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. במסגרת הדיונים ואישור החלטתה בדבר התנאים המוצעים לפלג ודורי (לפי העניין), הוצגו בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בין השאר, נתונים בדבר עלות השכר הממוצעת והחצינית של שאר עובדי החברה ונושאי המשרה בה, לצד בחינת אופייה של החברה במועד הדוח, גודלה, היקפי פעילותה ונכסיה, תמהיל כח האדם המועסק בה ומבנה כוח האדם בה, ולאור צרכיה של החברה, האתגרים העומדים בפניה וההתמודדויות הכרוכות בניהולה. כן הוצגו לוועדת התגמול ולדירקטוריון נתונים השוואתיים ביחס לתגמול נושאי משרה בחברות ציבוריות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב הפועלות בתחום הנדל"ן היזמי, בעלות שווי שוק וסדרי גודל המהווים לדעת הסוקר מדגם אמין ככל הניתן לפעילות החברה.

מחיר המימוש של כתבי האופציה נקבע על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון, במסגרת תנאי כתבי האופציה המוצעים לעובדים, ותואם את הוראות מדיניות התגמול של החברה ביחס לקביעת מחיר מימוש בתגמול הוני. מחיר המימוש נקבע על בסיס מחיר המניה הממוצע בבורסה במהלך 30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את תנאי כתבי האופציה.

3.10. שמות בעלי השליטה ופירוט הזכויות המקנות להם שליטה או בעלי מניות מהותיים או חברי דירקטוריון החברה או נושאי משרה אחרים שיש להם עניין אישי באישור ההתקשרויות המוצעות או בתמורה ומהות העניין האישי

שמות בעלי השליטה או בעלי מניות מהותיים שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות או בתמורה ועניינים האישי

למיטב ידיעת החברה, בעלי השליטה או בעלי המניות המהותיים שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות או בתמורה הם כדלקמן:

א. דורי (יו"ר הדירקטוריון ואביו של פלג), המחזיק 141,015 מניות של החברה המהוות כ-2.46% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-2.03% בדילול מלא);

ב. פלג (מנכ"ל ודירקטור, בנו של דורי, ומבעלי השליטה בחברה, אשר התקשר עם מר אלון קסל בחודש אוגוסט 2022 בהסכם בעלי מניות לצורך הסדרת אחזקותיהם במניות החברה¹³), המחזיק 2,799,468 מניות של החברה המהוות כ-48.8% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-39.39% בדילול מלא);

ג. מר אלון קסל (דירקטור ומבעלי השליטה בחברה, אשר התקשר עם פלג בחודש אוגוסט 2022 בהסכם בעלי מניות לצורך הסדרת אחזקותיהם במניות החברה)¹⁴, המחזיק

¹³ לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות ראו סעיף 3.5 לפרק 3 לתשקיף החברה שפורסם ביום 10 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-101329).

¹⁴ ראה ה"ש לעיל.

1,031,072 מניות של החברה המהוות כ-17.97% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-11.77% בדילול מלא);

ד. הגב' יובל דודוביץ (אחותו של פלג ובתו של דורי), המחזיקה 3,392 מניות של החברה המהוות כ-0.06% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-0.06% בדילול מלא).

למיטב ידיעת החברה, עניינו האישי של דורי נובע מהיותו מוטב על פי ההתקשרות הראשונה המוצעת ובשל היותו של פלג (בנו של דורי) מוטב על פי ההתקשרות השנייה המוצעת.

למיטב ידיעת החברה, עניינו האישי של פלג נובע מהיותו מוטב על פי ההתקשרות השנייה המוצעת ובשל היותו של דורי (אביו של פלג) מוטב על פי ההתקשרות הראשונה המוצעת.

למיטב ידיעת החברה, עניינו האישי של מר אלון קסל נובע מהיותו צד להסכם בעלי המניות עם פלג, אשר מוטב על פי ההתקשרות השנייה המוצעת ובשל היותו שותף עסקי של דורי בין היתר כבעלי שליטה (בעלי הסכם הצבעה) בקבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ (חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב) ובחברות פרטיות נוספות, אשר מוטב על פי ההתקשרות הראשונה המוצעת.

למיטב ידיעת החברה, עניינה האישי של הגב' יובל דודוביץ נובע מהיותה בתו של דורי, אשר מוטב על פי ההתקשרות הראשונה המוצעת ואחותו של פלג, אשר מוטב על פי ההתקשרות השנייה המוצעת.

שמות חברי דירקטוריון החברה או נושאי משרה אחרים שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות או בתמורה ועניינים האישי

למיטב ידיעת החברה, חברי הדירקטוריון או נושאי משרה אחרים שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המוצעות או בתמורה הם כאמור לעיל – דורי, פלג ומר אלון קסל. עניינים האישי של הנ"ל הינו כמפורט בסעיף 3.10 זה לעיל.

3.11 האישורים הנדרשים לביצוע ההתקשרויות המוצעות ולהקצאה הפרטית

- א. אישור ועדת התגמול – אשר התקבל ביום 14 באפריל 2025.
- ב. אישור דירקטוריון החברה – אשר התקבל ביום 14 באפריל 2025.
- ג. אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, המזומנת על פי דוח מיידית זה.
- ד. אישור מדיניות התגמול החדשה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, המזומנת על פי דוח מיידית זה.
- ה. אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה.

3.12 עסקאות מסוגה של ההתקשרויות המוצעות או עסקאות דומות להן, בין החברה לבין בעלי השליטה או שלבעלי השליטה היה בהן ענין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו למועד אישור ההתקשרות המוצעת על ידי דירקטוריון החברה ו/או שהינן בתוקף נכון למועד זה

למיטב ידיעת החברה, לא היו עסקאות דומות להתקשרות המוצעת לפי דוח מיידי זה בשנתיים שקדמו לתאריך אישור ההתקשרות המוצעת על ידי דירקטוריון החברה ואין עסקאות כאמור שהינן בתוקף, בין החברה לבין בעלי השליטה המכהנים בחברה או שלבעלי השליטה המכהנים היה בהן ענין אישי, למעט תנאי כהונתם של ה"ה דורי ופג אשר בתוקף במועד זה – לפרטים ראה פרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, אשר פורסם ביום 27 במרץ 2025.

3.13 **פירוט הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בחברה או בין הניצעים, כולם או חלקם, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה הרשומה או בנוגע לזכויות הצבעה בה, למיטב ידיעת החברה, לאחר שבדקה ותוך פירוט הבדיקות שביצעה**

למיטב ידיעת החברה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק במניות בחברה, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה, למעט הסכם בעלי המניות בין פלג ומר אלון קסל כמפורט לעיל ובהערת שוליים 13.

3.14 **פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים שתחול על הניצע, על פי תקנון בורסה בישראל, על פי כל דין או על פי התחייבות שקיבל הניצע על עצמו, למיטב ידיעת החברה**

הניצעים התחייבו לקיים את המגבלות המוטלות עליהם מכוח הוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15 א ו-15 ג לחוק), התש"ס-2000, לפיו יראו כהצעה לציבור של הניצע (להלן: "הוראות החסימה"):

(א) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של מניות המימוש (להלן בסעיף זה: "מניות"), אם טרם חלפו ששה חודשים מהיום בו הוקצו (להלן: "תקופת החסימה המוחלטת");

(ב) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות, אם טרם חלפו שישה רבעונים עוקבים, שימנו החל מתום התקופה האמורה בפסקה (א) לעיל (להלן: "תקופת הטפטוף"), וזאת אם בכל אחת מהתקופות הנוספות בתקופת הטפטוף התקיים אחד מאלה:

(1) כמות המניות שהוצעה בכל יום מסחר בבורסה עלתה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמו ליום ההצעה;

(2) הכמות המוצעת של המניות, בכל רבעון, עלתה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה.

"הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שתנבענה ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.

האמור לעיל יחול גם על מניות שתירכשנה מהניצעים במהלך תקופת החסימה המוחלטת או תקופת הטפטוף כאמור, שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר

בבורסה.

כתבי האופציה אינם ניתנים להעברה והם יוחזקו על הניצע, בהתאם להוראות תכנית האופציות וכמפורט בדוח זה לעיל.

3.15. מועד הקצאת ניירות הערך

החברה תקצה לניצעים את כתבי האופציה סמוך לאחר קבלת אישור הבורסה.

3.16. נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור ההתקשרויות המוצעות והתמורה

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהחלטתם מיום 14 באפריל 2025, אישרו את ההתקשרויות המוצעות מהנימוקים שעיקריהם מפורטים להלן:

א. תנאי הכהונה של פלג ודורי (להלן: "המנהלים") תואמים את מדיניות התגמול החדשה, המובאת לאישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה.

ב. רכיב עיקרי בתנאי התגמול לפלג הינו מענק הוני בדמות כתבי אופציה, בהיקף של כשליש משווי חבילת התגמול, בנוסף לרכיב הקבוע, וביחס לדורי, רכיב התגמול העיקרי המוצע לו הינו מענק הוני בדמות כתבי אופציה, בהיקף של כ-33% עד 100% (לפי העניין) משווי חבילת התגמול, בנוסף לגמול דירקטורים בדומה לגמול המשולם לדירקטורים הבלתי תלויים. התגמול למנהלים אינו כולל מענק שנתי במזומן, דבר אשר מקל על תזרים החברה ומאפשר למנהלים להיות מתוגמלים בעיקר בשל ביצועי החברה כפי שיתבטאו (ככל שיתבטאו) במחיר המניה בבורסה.

ג. מועד הבשלתם של כתבי האופציה הינו בין שלוש לחמש שנים, תקופה ארוכה מהמקובל במשק, באופן שלדעת חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מקדם את מטרות החברה ומתמרץ את המנהלים להשאת רווחי החברה וביצועיה לטווח הארוך.

ד. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים, בהתאם לאינדיקציות שהוצגו בפניהם, כי התמורה המוצעת למנהלים הינה סבירה והוגנת בהתאם לנהוג בענף, ביחס לגודל החברה, אופיה והיקף פעילותה. בפני חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הוצגו נתונים השוואתיים ביחס לתגמול נושאי משרה בחברות ציבוריות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב הפועלות בתחום הנדל"ן היזמי, בעלות שווי שוק וסדרי גודל המהווים לדעת הסוקר מדגם אמין ככל הניתן לפעילות החברה, אשר נבחנה על ידם ואשר ממנה עולה כי התגמולים המוצעים למנהלים הינם בגבולות הטווח של חברות ההשוואה. בהתאם, מצאו וועדת התגמול ודירקטוריון החברה כי התגמול הכולל המוצע למנהלים הינו סביר והוגן.

3.17. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת התגמול והדירקטוריון

בהחלטות ועדת התגמול של החברה מיום 14 באפריל 2025, בה אושרו ההתקשרויות המוצעות השתתפו ה"ה שרון בן צבי (דב"ת), רבקה גור (דח"צ) ומתי סמימי גולן (דח"צ).

בהחלטת דירקטוריון החברה מיום 14 באפריל 2025, בה אושרו ההתקשרויות המוצעות השתתפו ה"ה שרון בן צבי (דב"ת), רבקה גור (דח"צ) ומתי סמימי גולן (דח"צ).

4. הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

4.1. ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה"), אשר תיערך ביום ג', 20 במאי 2025, בשעה 15:00, במשרדי החברה ברחוב החילזון 6, רמת גן (להלן: "משרדי החברה"), ושעל סדר יומה אישור ההתקשרויות שלהלן:

4.1.1. אישור ההתקשרות הראשונה המוצעת – כמפורט בסעיף 2.1 לעיל.

4.1.2. אישור ההתקשרות השנייה המוצעת – כמפורט בסעיף 2.2 לעיל.

4.1.3. אישור מדיניות תגמול חדשה לחברה

4.1.3.1. במסגרת האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה, מוצע לאשר את מדיניות התגמול החדשה לנושאי המשרה בחברה, בנוסח המצורף כנספח א' לדוח זה ("מדיניות התגמול החדשה"), לתקופה של שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית, וזאת בהתאם להוראות סעיף 267א(ד) לחוק החברות.

4.1.3.2. יודגש כי מדיניות התגמול החדשה כוללת שינויים ביחס למדיניות התגמול הקיימת של החברה¹⁵, לרבות שינוי מבנה התגמול של נושאי המשרה בחברה, עדכון היחסים בין הרכיבים הקבועים למשתנים, שינוי התקרות והתאמתן לאופי החברה במתכונתה הנוכחית. לשם הנוחות, החברה מצרפת כנספח ב' לדוח זה את מדיניות התגמול החדשה, בסימון שינויים לעומת מדיניות התגמול הקיימת.

4.1.3.3. מדיניות התגמול החדשה תחול על כלל נושאי המשרה בחברה, כהגדרתם בחוק החברות.

4.1.3.4. הליכי דיון ואישור מדיניות התגמול החדשה

במסגרת הכנת מדיניות התגמול החדשה וגיבוש המלצותיה, ועדת התגמול ערכה דיון, בשיתוף הנהלת החברה ויועציה, אשר במסגרתו שקלה בין היתר את כל השיקולים המפורטים בסעיף 267ב לחוק החברות ובחנה והתייחסה לעניינים הדורשים התייחסות במדיניות התגמול החדשה כאמור בתוספת הראשונה א' לחוק החברות, ובכלל זאת: קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה בחברה, בהתחשב, בין השאר, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וכן באופי התפקיד ותחומי אחריותו; גודל החברה ואופי פעילותה; לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים – תרומתו של נושא המשרה להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, והכל בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה; וכן בחנה ושקלה היבטים נוספים ובכללם: מבנה התגמול בחברה, יחסי השכר והתגמול בחברה, הרכיבים המשתנים בתגמול והיחס בין רכיבי התגמול המשתנים והקבועים.

במסגרת ישיבת ועדת התגמול הובאו בפניה נתונים השוואתיים ביחס לתגמול נושאי משרה בחברות ציבוריות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב הפועלות בתחום הנ"ל היזמי, בעלות שווי שוק / הון עצמי / סך נכסים המהווים לדעת הסוקר מדגם אמין ככל הניתן לפעילות החברה.

15 כפי שנכללה בתשקיף ההנפקה של החברה מיום 11 באוגוסט 2022.

על סמך בחינה של כל השיקולים, העניינים והפרמטרים המוזכרים לעיל, חברי ועדת התגמול גיבשו את מסקנותיהם והמלצתם במסגרת ישיבת ועדת התגמול שהתקיימה ביום 14 באפריל 2025, תוך שהם מגיעים למסקנה כי מדיניות התגמול החדשה הינה מדיניות תגמול ראויה ומומלצת אשר יש בה כדי להתוות מבנה תגמול הולם לנושאי משרה בחברה בהתאם למטרות שפורטו במדיניות התגמול החדשה ואשר מביאה לידי ביטוי, בין היתר, את מאפייני החברה, תחזיות העסקיות והיעדים והאסטרטגיה של החברה ותורמת לגיוס ושימור נושאי משרה איכותיים המהווים את הבסיס האיתן לניהול החברה, בין היתר, לאור מבנה כוח האדם ומעמדם ותפקידם הבכיר של נושאי המשרה. ועדת התגמול העבירה את המלצתה לדירקטוריון החברה, בהתאם לסמכותה לפי סעיף 118ב(1) לחוק החברות, לאשר את מדיניות התגמול החדשה. בישיבת ועדת התגמול האמורה השתתפו כל חבריה והחלטתם התקבלה פה אחד.

מדיניות התגמול החדשה נדונה ואושרה פה אחד על ידי דירקטוריון החברה ביום 14 באפריל 2025, וזאת לאחר שדירקטוריון החברה בחן את כל השיקולים, העניינים והפרמטרים לעיל ושקל את המלצת ועדת התגמול.

במסגרת דיוני דירקטוריון החברה כמפורט לעיל, בחנו חברי דירקטוריון החברה, בין היתר, את מידת התאמתם של תנאי הכהונה וההעסקה של כלל נושאי המשרה המכהנים בחברה למדיניות התגמול החדשה, והגיעו לכלל מסקנה כי אלו אינם חורגים מעקרונות מדיניות התגמול החדשה.

4.1.3.5. תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה (לרבות במסגרת ההתקשרויות המוצעות בדוח זה) במועד אישור מדיניות התגמול החדשה על ידי דירקטוריון החברה, תואמים את מדיניות התגמול החדשה.

4.1.3.6. כניסתה לתוקף של מדיניות התגמול החדשה מותנית באישורה על ידי האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח מידי זה (או לחלופין, ככל ולא יתקבל אישור האסיפה הכללית כאמור, באישורה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לסמכותם לעשות כן על פי הוראת סעיף 267א(ג) לחוק החברות).

4.1.3.7. אופן יישום מדיניות התגמול הקיימת

להלן יצוין היחס בין תקרות שנקבעו במדיניות התגמול הקיימת לבין תגמולים ששולמו בפועל ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה:

תפקיד	רכיב התגמול	מדיניות התגמול הקיימת (במונחים שנתיים, ברוטו, באלפי ש"ח)	רכיב תגמול ממוצע לשנת 2024, באלפי ש"ח	יחס בין הסכום ששולם בפועל בשנת 2024 לבין התקרה שנקבעה במדיניות התגמול הקיימת
יו"ר הדירקטוריון	רכיב שכר	405	50.1	12.3%
	מענק שנתי	202.5	---	---
	אופציות	202.5	---	---
מנכ"ל*	רכיב שכר	540	*400	*74%
	מענק שנתי	270	---	---
	אופציות	270	---	---

* היקף המשרה של המנכ"ל הינו 90%. הסכום ששולם בפועל מוצג במונחי 100%.

4.1.3.8. זהות חברי ועדת התגמול שהשתתפו בדיוני הוועדה בדבר אישור מדיניות התגמול החדשה לצורך המלצתה לדירקטוריון החברה

בישיבת ועדת התגמול שהתקיימה ביום 14 באפריל 2025, בה נדונה מדיניות התגמול החדשה והתקבלה ההחלטה להמליץ לדירקטוריון החברה על אישורה, השתתפו ה"ה שרון בן צבי (דב"ת), רבקה גור (דח"צ) ומתי סמימי גולן (דח"צ).

4.1.3.9. זהות הדירקטורים שהשתתפו בישיבת הדירקטוריון בה נדונה מדיניות התגמול החדשה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 14 באפריל 2025, בה נדונה ואושרה מדיניות התגמול החדשה, השתתפו, ה"ה דורון דודוביץ (יו"ר דירקטוריון), פלג דודוביץ (מנכ"ל ודירקטור), אלון קסל (דירקטור), שרון בן צבי (דב"ת), רבקה גור (דח"צ) ומתי סמימי גולן (דח"צ). לא היו מתנגדים מקרב חברי הדירקטוריון לאישור מדיניות התגמול החדשה.

4.2. המועד הקובע

בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ובהתאם לתקנה 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, כל מי שיחזיק במניות החברה **ביום 22 באפריל 2025**, יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית או על ידי מיופה כח, על פי כתב מינוי, או העתק ממנו להנחת דעת דירקטוריון החברה או מי שהוסמך על ידו, אשר יופקד במשרדי החברה לא פחות מ-48 שעות לפני המועד הקבוע לתחילת האסיפה או, ביחס למחזיק לא רשום במניות החברה¹⁶, באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך) (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**") **עד 6 שעות** לפני מועד כינוס האסיפה¹⁷, או באמצעות כתב הצבעה בנוסח המצורף לדוח מידי זה (להלן: "**כתב ההצבעה**"), שיומצא לחברה **עד 4 שעות** לפני מועד כינוס האסיפה, וזאת בכפוף להוכחת בעלותו במניות בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.

4.3. הרוב הנדרש

4.3.1. הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההתקשרות הראשונה המוצעת (אישור תנאי התגמול של יו"ר דירקטוריון החברה כמפורט בסעיף 2.1 לעיל) הינו כאמור בסעיף 275(א)(3) לחוק החברות, לפיו נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות ייפוי כוח או כתב הצבעה), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור ההתקשרות, המשתתפים בהצבעה; במנין 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) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.3.2. הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההתקשרות השניה המוצעת (אישור תנאי התגמול של מנכ"ל

¹⁶ כמשמעותו בהתאם לסעיף 177(1) לחוק החברות.

¹⁷ מועד נעילת מערכת ההצבעה האלקטרונית בהתאם לקביעת רשות ניירות ערך.

החברה כמפורט בסעיף 2.2 לעיל) הינו כאמור בסעיף 267א(ב) לחוק החברות וכן בסעיף 275א(3) לחוק החברות, לפיו נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות ייפוי כוח או כתב הצבעה), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור ההתקשרות המוצעת, המשתתפים בהצבעה; במנין 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) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.3.3 הרוב הנדרש לאישור מדיניות התגמול החדשה (כמפורט בסעיף 4.1.3 לעיל), הינו בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, לפיו נדרש רוב קולות בעלי המניות הנוכחים המשתתפים בהצבעה (בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות ייפוי כוח או כתב הצבעה או באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית), ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור מדיניות התגמול, המשתתפים בהצבעה; במנין 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) סך הקולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (1) לעיל לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.3.4 יודגש כי בהתאם להוראות סעיף 276 לחוק החברות, בעל מניה המשתתף בהצבעה לאישור נושא שעל סדר היום של האסיפה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה או, אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה – על גבי כתב ההצבעה, אם הוא נמנה על בעלי השליטה בחברה ו/או אם יש לו עניין אישי, לפי העניין, באישור הנושא שעל סדר היום כאמור אם לאו; לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה.

4.3.5 יצוין כי בעלי השליטה בחברה אינם מחזיקים במניות בשיעור שיקנה להם את הרוב הנדרש לקבלת הצעות ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה.

4.4 מנין חוקי

אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית, אלא אם נכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת הישיבה. המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות בעל מניות אחד בעצמו או על-ידי בא כוחו או באמצעות כתב הצבעה המחזיק עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה (להלן: "המנין החוקי"), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מניין חוקי, תידחה האסיפה ליום ד', 21 במאי 2025, באותה השעה ובאותו המקום (להלן: "האסיפה הנדחית"). לא נכח באסיפה הנדחית המניין החוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית בכל מספר משתתפים שהוא.

4.5 הכללת נושאים נוספים בסדר היום של האסיפה

בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה, רשאי לבקש מדירקטוריון החברה לכלול נושא בסדר היום של האסיפה, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה (להלן: "הנושא הנוסף"). בקשה של בעל מניות לכלול את הנושא הנוסף בסדר היום של האסיפה תוגש לחברה בכתב לפחות שבעה ימים (7) לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות. הנושאים הנוספים עשויים להתווסף לסדר היום של האסיפה ופרטיהם יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il (להלן: "אתר ההפצה"). יובהר, כי אין בפרסום סדר היום המעודכן (הכולל את הנושאים הנוספים), ככל שיעודכן, כדי לשנות את המועד הקובע (כהגדרתו לעיל).

4.6 הצבעה בכתב

בעל מניות רשאי להצביע באסיפה באמצעות כתב הצבעה כמפורט להלן:

- א. כתובות האתרים שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה והודעת העמדה כמשמעותן בסעיפים 87 ו-88 לחוק החברות הינם כדלקמן: אתר ההפצה (כהגדרתו לעיל) ואתר הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ: www.maya.tase.co.il.
- ב. הצבעה בכתב תיעשה על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה.
- ג. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה.
- ד. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.
- ה. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, 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.
- ו. המועד האחרון להמצאת כתבי ההצבעה לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית הינו 6 (שש) שעות לפני מועד כינוס האסיפה ואילו המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה במסירה ידנית לחברה הינו עד 4 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.
- ז. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה, הינו עד 10 (עשרה) ימים לפני מועד האסיפה.
- ח. החברה רשאית להמציא לרשות ניירות ערך ולבורסה הודעת עמדה שתכלול את תגובת הדירקטוריון כאמור בסעיף 88(ג) לחוק החברות עד 5 (חמישה) ימים לפני מועד האסיפה.

4.7. סמכות רשות ניירות ערך

בתוך עשרים ואחד ימים מיום הגשת דוח מיידי זה רשאית רשות ניירות ערך ("הרשות") להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרות המוצעת נשוא דוח העסקה זה וכן להורות לחברה על תיקון דוח מיידי זה, באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון, כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור שלושה ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום התיקון לדוח העסקה.

4.8. עיון במסמכים

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, במסמכים הנוגעים לנושאים שעל סדר היום של האסיפה במשרדי החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש עם מר אסף בירגר, סמנכ"ל תפעול ומזכיר החברה (טלפון: 074-7600888 מייל: asaf@propdo.com). כן ניתן לעיין במסמכים הקשורים להחלטות המוצעות, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה (www.tase.co.il).

בכבוד רב,

פרופדו בע"מ

נחתם על-ידי:

דורון דודוביץ, יו"ר הדירקטוריון

פלג דודוביץ, מנכ"ל ודירקטור

נספח א'

מדיניות התגמול החדשה

נספח ב'

מדיניות התגמול החדשה בסימון שינויים לעומת מדיניות התגמול הקיימת