

**(“החברה”)**

החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח מידי בהתאם לחוק החברות, התשנ”ט-1999 (“חוק החברות”), לתקנות ניירות ערך (דו”חות תקופתיים ומידיים), התש”ל-1970, לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס”א-2011 (“תקנות בעלי שליטה”), לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש”ס-2000, לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס”ו-2005 ולתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש”ס-2000.

**1. סדר היום ותמצית ההחלטות המוצעות:**

1.1. **דיון בדוחות הכספיים ובדו”ח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2010.**

1.2. **מינוי מחדש של משרד בריטמן אלמגור זוהר ושות’ (רואה החשבון הקיים של החברה), כרואה חשבון מבקר לחברה לשנת 2011, הסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו לשנת 2011 וקבלת דיווח על שכרו של רואה החשבון בגין פעולות הביקורת ועל שכרו בגין שירותים נוספים לשנת 2010 (“החלטה א”).**

תמצית ההחלטה המוצעת: למנות מחדש את משרד בריטמן אלמגור זוהר ושות’, כרואה חשבון מבקר לחברה לשנת 2011 ולהסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו לשנת 2011.

1.3. **מינוי מחדש של דירקטורים המכהנים במועד דו”ח מידי זה לדירקטורים בחברה (הדח”צים המכהנים ימשיכו בכהונתם בהתאם לתקופת מינויים על פי דין) - ה”ה: אבירם ורטהים, נתן חץ, משה ורטהיים, אדוה שרביט, אהרן נחומי ומרים ליבנה (דירקטור בלתי תלוי) (“החלטה ב”).**

למיטב ידיעת החברה, פרטיהם של הדירקטורים שמינויים מחדש עומד על הפרק, הינם זהים לאלה שפורסמו על פי תקנה 26 לחלק “פרטים נוספים על התאגיד”, למעט כמפורט בסעיף 1.3 לחלק א’ לדוח מידי זה להלן.

תמצית החלטה המוצעת: בהמשך להצהרות המועמדים, על פי סעיף 224ב’ לחוק החברות, למנות מחדש כדירקטורים בחברה את הדירקטורים המכהנים כעת בדירקטוריון החברה (למעט הדירקטורים החיצוניים הממשיכים בכהונתם בהתאם לתקופת מינויים על פי דין) – ה”ה אבירם ורטהים, נתן חץ, משה ורטהיים, אהרן נחומי, אדוה שרביט ומרים ליבנה (דירקטור בלתי תלוי).

1.4. **אישור המשך קבלת שירותי מנכ”ל ממר נתן חץ, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כמנכ”ל החברה, בהתאם להסכם ההתקשרות הנוכחי בין החברה לבין אדוה-ייעוץ פיננסי בע”מ (“אדוה”) (חברה בבעלותו ובבעלות רעייתו, גב’ קלרה חץ, בחלקים שווים)**

שנחתם ביום 10.1.2008 ותוקן ביום 10.3.2009 ("ההסכם הנוכחי" או "הסכם הניהול") ובהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח זה ובהתחשב, בין היתר, בנימוקים המפורטים בסעיפים 6.1 ו-6.2 לחלק ב' לדוח זה, וזאת לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012 ("החלטה ג").

ההסכם הנוכחי, שהינו הסכם מחייב הינו בתוקף ל-5 שנים (2007-2011) והוא התחדש אוטומטית והינו בתוקף לשנה נוספת, דהינו עד ליום 31.12.2012.

יצויין כי בתיקון 16 לחוק החברות נקבע, כי עסקה חריגה עם בעל שליטה לתקופה העולה על שלוש שנים, טעונה אישור האורגנים הרלבנטיים בחברה, אחת לשלוש שנים. בהוראת המעבר של תיקון 16 נקבע לעניין זה, כי האישור צריך להינתן עד ליום 15.11.2011 (שישה חודשים מתחילת תיקון 16), באסיפה הכללית הראשונה שלאחר כניסת תיקון 16 לתוקף, או עד 3 שנים ממועד האישור הקודם, לפי המאוחר. מאחר והאסיפה הכללית אישרה את הסכם הניהול עם אדוה ביום 27.12.2007, דהינו לפני למעלה מ-3 שנים, הרי שהנושא צריך להיות מובא לאישור האסיפה הכללית שתכונס עד אמצע נובמבר 2011, ומכאן הכללתו בדוח מיידי זה.

ביום 17 באוגוסט 2011, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, בישיבתה מיום 11 באוגוסט 2011, אישר דירקטוריון החברה והמליץ לאסיפה הכללית לאשר, בהתאם להוראות תיקון 16 לחוק החברות, את המשך תחולתו של ההסכם הנוכחי ביחס לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012 ("ההתקשרות").

למהות ההתקשרות, הצדדים, מועדה ותנאיה, ראה סעיף 2 לחלק ב' לדוח מיידי זה. תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר את המשך תחולתו של ההסכם הנוכחי, ביחס לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012.

1.5 **אישור להחלת ההסדר הקיים בדבר שיפוי והפטר לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם ביחס לתקופה שמיום אישור האסיפה הכללית נשוא דוח מיידי זה, וזאת על פי תיקון 16 לחוק החברות ("תיקון 16") (החלטה ד'). לפרטים אודות כתב השיפוי הנהוג בחברה ראה ס' 6.8 לתשקיף החברה מיום 27 במאי 2010 (אסמכתא 2010-01-496539) ("תשקיף החברה").**

תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר את החלת ההסדר הקיים בחברה בדבר שיפוי והפטר לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם, שכינה במועד אישור ההסדר או המכהנים כיום או כפי שיהיו מעת לעת (שהינו הסדר הזהה להסדר הקיים עם שאר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה), ביחס לתקופה של שלוש שנים שתחילתן ביום אישור האסיפה הכללית שתכונס על פי דוח מיידי זה (ככל שהאסיפה תאשר את העסקה ברוב מיוחד כנדרש עפ"י דין), וזאת על פי תיקון 16 לחוק החברות.

1.6 **תיקון סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון ההתאגדות של החברה, באופן שיאפשר לחברה לשפות ולבטח דירקטורים ונושאי משרה בגין אירועים והוצאות המותרים בביטוח ובשיפוי על פי חוק אכיפה מנהלית ועל מנת לתקן את הגדרת "נושא משרה" (סעיף 146 לתקנון) על מנת להתאימה להגדרה, כפי שתוקנה בתיקון 16 ("החלטה ה").**

תמצית ההחלטה המוצעת: מוצע לבטל את סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון ההתאגדות של החברה ולהחליפם בסעיפים חדשים, באופן שיאפשר לחברה לשפות ולבטח

דירקטורים ונושאי משרה בחברה בגין אירועים והוצאות המותרים בביטוח ושיפוי לפי חוק אכיפה מנהלית וכן לתקן את הגדרת "נושא משרה" (סעיף 146 לתקנון) על מנת להתאימה להגדרה, כפי שתוקנה בתיקון 16. הנוסח הקיים של סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון מצ"ב **כנספח ב1**. התיקונים המוצעים ביחס לסעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון מפורטים **כנספח ב2** המצ"ב לדוח זה. נוסח תקנות 144, 145, 146 ו-146א החדשות לתקנון, שתחלפנה את תקנות 144, 145, 146 ו-146א הקיימות, מצ"ב **כנספח ב3** לדוח זה.

**1.7. בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל, לאשר לחברה להרחיב את פוליסות ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה, כפי שתהיינה מעת לעת, ככל הנדרש, באופן שהביטוח יכלול גם אירועים אותם ניתן לבטח על פי חוק אכיפה מנהלית ("החלטה ו").**

**תמצית ההחלטה המוצעת:**

א. בכפוף לאישורה של ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל ע"י האסיפה הכללית (החלטה ה), לאשר לחברה להרחיב את פוליסות הביטוח לביטוח דירקטורים ונושאי משרה כפי שתהיינה מעת לעת, ככל הנדרש, באופן שהביטוח יכלול גם אירועים אותם ניתן לבטח לפי חוק אכיפה מנהלית.

ב. יצוין כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהחלטתם מיום 31.8.2011, אישרו בכפוף לאישור האסיפה הכללית כאמור בס"ק א' לעיל, להחיל את ההרחבות הנ"ל בפוליסות הביטוח כאמור בס"ק א' לעיל גם ביחס לבעלי השליטה או קרוביהם, שביטוחם במועד אישור ההסדר בדבר ביטוח דירקטורים ולנושאי משרה או המכהנים כיום או כפי שיהיו מעת לעת.

אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון נעשו במסגרת תקנה ב1(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.

(נעשית בזה הפניה לדוח מידי שפרסמה החברה בעניין זה ביום 31.08.2011 (מס' אסמכתא 2011-01-260349).

**1.8. בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי הקיים ("תוספת לכתב השיפוי") עם הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט שהינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם), באופן שהתוספת לכתב השיפוי תתייחס לאירועים והוצאות המותרים בשיפוי על פי חוק אכיפה מנהלית ("החלטה ז").**

**תמצית ההחלטה המוצעת:** בכפוף לאישור החלטה ה, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי עם הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט) בהתאם לנוסח התוספת לכתב השיפוי המצורף **כנספח ג'** לדוח זה. התוספת לכתב השיפוי תוענק בעתיד ע"י החברה לדירקטורים ולנושאי משרה שיכהנו בחברה בעתיד, מעת לעת (למעט בעלי שליטה או קרוביהם) וזאת כתוספת לכתב השיפוי הקיים שיוענק להם.

**1.9. בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 ו-1.8 לעיל, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי (נספח ג') עם דירקטורים בחברה אשר הינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם – ה"ה נתן חץ, משה ורטהיים והגב' אדוה שרביט וכן עם דירקטורים ונושאי משרה בחברה שיהיו בעלי שליטה בחברה מעת לעת. ("החלטה ח").**

תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי עם דירקטורים בחברה אשר הינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם – ה"ה נתן חץ, משה ורטהיים והגב' אדוה שרביט וכן עם דירקטורים ונושאי משרה בחברה שיהיו בעלי שליטה בחברה מעת לעת.

## **2. בעלי השליטה, כמשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות, העשויים להיחשב כבעלי עניין**

### **אישי באישור החלטות ד', ה, ו', ז' ו-ח'**

#### **2.1 פרטים על בעלי שליטה וקרוביהם:**

2.1.1. בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה נתן חץ ורעייתו קלרה חץ (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברות בבעלותם) וכן מ. ורטהיים אחזקות.

למיטב ידיעת החברה, מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ הינה חברה בבעלותו ובשליטתו של דוד ורטהיים (בנו של משה ורטהיים שהינו דירקטור בחברה) (69%), דרורית ורטהיים (בתו של מר משה ורטהיים) (26%) וגזית רוטנברג בע"מ (חברה המוחזקת ע"י רון גזית ובני רוטנברג) (5% בנאמנות עבור דרורית ורטהיים).

2.1.2. נתן חץ ומ. ורטהיים אחזקות, מחזיקים יחד (בעצמם או באמצעות חברות בבעלותם), נכון למועד דוח זה, בכ- 46.21% מהזכויות בהון המניות של החברה ומזכויות ההצבעה בחברה (ובדילול מלא, כ-45.68%). התנונים הנ"ל הינם בהתעלם מ-85,340 מניות רדומות של החברה, אשר כל עוד הן נמצאות בבעלות החברה, הן אינן מקנות זכויות כלשהן. בין נתן חץ ומ. ורטהיים אחזקות קיים הסכם הצבעה, מכוחו הם בעלי השליטה בחברה (ראה ס"ק 2.1.3 להלן).

2.1.3. הסכמי ההצבעה בין בעלי השליטה בחברה: בין מ. ורטהיים אחזקות ונתן חץ קיים הסכם מיום 31.10.1996 בדבר הצבעתם באסיפות כלליות של בעלי המניות בחברה. לתיאור ההסכם, נעשית בזה הפניה לסעיף 3.5 בעמודים ג-16 – ג-17 שבתשקיף החברה. למיטב ידיעת החברה ועפ"י בדיקה שערכה עם בעלי השליטה, לא קיימים הסכמי ההצבעה נוספים כלשהם בין בעלי השליטה בחברה או בינם לבין בעלי מניות אחרים בחברה.

2.1.4. משה ורטהיים הוא אביו של דוד ורטהיים, ולפיכך הינו בגדר "קרוב" כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, של דוד ורטהיים (בעל השליטה במ. ורטהיים, שהינה בעלת שליטה בחברה).

2.1.5. אדוה שרביט, דירקטור בחברה, הינה ביתו של נתן חץ, ולפיכך הינה בגדר "קרוב", כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, של נתן חץ.

#### **2.2 העניין האישי של בעלי השליטה ו/או קרוביהם באישור החלטות ג'-ח':**

2.2.1. **ביחס להחלטה ג'**, לנתן חץ, קלרה חץ, אדוה שרביט מ. ורטהיים אחזקות ומשה ורטהיים עניין אישי בהתקשרות כדלקמן:

2.2.1.1. נתן חץ – לאור העובדה ששירותי הניהול לחברה יסופקו באמצעותו וכן לאור העובדה שהינו (יחד עם קלרה אשתו) הבעלים של אדוה שהינה צד להתקשרות.

2.2.1.2 קלרה חץ – לאור היותה (יחד עם נתן חץ) הבעלים של אדוה ולאור היותה "קרוב" של נתן חץ כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של נתן חץ בהתקשרות דבק גם בה.

2.2.1.3 אדוה שרביט – אדוה שרביט (דירקטור בחברה) הינה בת של קלרה חץ ושל נתן חץ ולפיכך הינה בגדר "קרוב" של קלרה חץ ושל נתן חץ, כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של נתן חץ ושל קלרה חץ בהתקשרות דבק גם בה.

2.2.1.4 מ. ורטהיים אחזקות הינה צד להסכם ההצבעה עם נתן חץ ולפיכך הינה בעלת עניין אישי בהחלטה ג'.

2.2.1.5 משה ורטהיים (דירקטור בחברה) הינו אביו של דוד ורטהיים, בעל השליטה במ. ורטהיים אחזקות ולפיכך הינו בגדר "קרוב" של דוד ורטהיים, כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של מ. ורטהיים אחזקות ושל דוד ורטהיים דבק גם בו.

2.2.2 **ביחס להחלטה ד' ה"ה נתן חץ**, משה ורטהיים ואדוה שרביט הינם דירקטורים בחברה שהינם בעלי שליטה בחברה (נתן חץ) או קרוביהם (משה ורטהיים ואדוה שרביט) לפיכך, החלטה ד' מתייחסת אליהם. לכן, לאור האמור בסעיף 2.1 לעיל, לבעלי השליטה בחברה, נתן חץ, קלרה חץ ולמ. ורטהיים אחזקות, יש עניין אישי בהחלטה ד'.

2.2.3 **ביחס להחלטה ה, לנתן חץ (בעל שליטה)**, משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ה שכן תיקון תקנון ההתאגדות של החברה, במסגרת החלטה זו מהווה תנאי להענקת התוספת לכתב השיפוי במסגרת החלטה ח'.

2.2.4 **ביחס להחלטה ו', לנתן חץ**, משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ו' שכן הרחבת הפוליסה, ככל שתידרש, בין היתר, חלה עליהם.

2.2.5 **ביחס להחלטה ח' – ה"ה נתן חץ**, משה ורטהיים ואדוה שרביט הינם דירקטורים בחברה שהינם בעלי שליטה בחברה (נתן חץ) או קרוביהם (משה ורטהיים ואדוה שרביט) לפיכך, החלטה ח' מתייחסת אליהם. לכן, לאור האמור בסעיף 2.1 לעיל, לבעלי השליטה בחברה, נתן חץ וקלרה חץ ולמ. ורטהיים אחזקות, יש עניין אישי בהחלטה ח'.

### **3. עניינם האישי של הדירקטורים באישור החלטות ג'-ח'**

3.1 **החלטה ג' – לדירקטורים נתן חץ**, אדוה שרביט ומשה ורטהיים עניין אישי בהתקשרות. בתשקיף החברה נאמר כי על אף שלדעת החברה אין למר אבירם ורטהיים עניין אישי בעסקאות עם בעלי השליטה בחברה, החליטה החברה לנהוג בדרך על פיה יחשב מר ורטהיים, כל עוד הוא מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ומקבל תגמול בגין כהונתו כאמור, בעל עניין אישי בעסקאות בין החברה לבעלי שליטה בה, ככל שתהיינה כאלה. לאור האמור, יחשב אבירם ורטהיים, למען הסר ספק, כמי שיש לו עניין אישי בהחלטה ג'.

- 3.2. **החלטה ד'** – לנתן חץ ולאדוה שרביט עניין אישי בהחלטה, לאור היותו של נתן חץ בעל שליטה בחברה ולאור היותה של אדוה שרביט קרוב של נתן חץ, כך שהעניין האישי של נתן חץ דבק גם בה.
- למשה ורטהיים ענין אישי בהחלטה ד' לאור היותו קרוב של דוד ורטהיים, שהינו בעל השליטה במ. ורטהיים אחזקות, שהינה בעלת שליטה בחברה ואשר לה הסכם הצבעה עם נתן חץ, כך שהעניין האישי של נתן חץ דבק גם בו.
- למען הסר ספק, יחשב מר אבירם ורטהיים לבעל עניין אישי בהחלטה ד', לאור האמור בסעיף 3.1 לעיל.
- 3.3. **החלטה ה'** – לכל הדירקטורים המכהנים בחברה עניין אישי בתיקון התקנון שכן תיקון התקנון בהתאם להחלטה ה' יאפשר להעניק להם תוספת לכתב השיפוי ולהתאים את ביטוח הדירקטורים המוענק להם, ככל הנדרש, להוראות חוק אכיפה מנהלית.
- 3.4. **החלטה ו'** – לכל הדירקטורים המכהנים בחברה עניין אישי בהחלטה ו' שכן המדובר בתיקון פוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ככל שיידרש על מנת להתאימן לחוק אכיפה מנהלית, דבר הנוגע לכל הדירקטורים.
- 3.5. **החלטה ז'** – לכל הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט יש עניין אישי בהחלטה ז' שכן מהות ההחלטה הינה הענקת תוספת לכתב השיפוי לדירקטורים, בהתאם לחוק אכיפה מנהלית וזאת לכל הדירקטורים, למעט המנויים לעיל.
- 3.6. **החלטה ח'** – לנתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ח' הנוגעת בהענקת תוספת לכתבי השיפוי הקיימים שלהם. למען הסר ספק, יחשב אבירם ורטהיים לבעל ענין אישי בהחלטה ח' לאור האמור בסעיף 3.1 לעיל.

#### 4. **פרטים נוספים על האסיפה המיוחדת**

- 4.1. האסיפה הכללית תתכנס ביום ג', 11 באוקטובר 2011 בשעה 10:00 במשרדי החברה אשר ברוב ז'בוטינסקי 7, מגדלי משה אביב, קומה 49, רמת גן.
- 4.2. המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה המיוחדת, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, הינו בתום יום המסחר של יום ה, 8 בספטמבר 2011.
- 4.3. **הרוב הנדרש:**
- 4.3.1. בנושא המפורט בסעיף 1.1 לעיל, לא נדרשת קבלת החלטה.
- 4.3.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המפורטות בס"ק 1.2 (החלטה א'), 1.3 (החלטה ב'), 1.7 (החלטה ו') ו-1.8 (החלטה ז') לעיל הינו רוב רגיל, קרי רוב קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
- 4.3.3. לצורך אישור ההחלטות המפורטות בס"ק 1.4 (החלטה ג'), 1.5 (החלטה ד'), 1.6 (החלטה ה) ו-1.9 (החלטה ח') לעיל, נדרש התקיימות אחד מאלה:
- 4.3.3.1. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים, לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; או

4.3.3.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בס"ק 4.3.3.1.

לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.3.4. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה תמישה אחוזים או

יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה (דהיינו נכון ליום פרסום דוח מיידי זה, בעל מניות המחזיק לפחות 5,993,783 מניות), וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק (דהיינו נכון ליום פרסום דוח מיידי זה, בעל מניות המחזיק לפחות 3,228,919 מניות), זכאי לעיין בכתבי ההצבעה שהגיעו לחברה, במשרדה הרשום של החברה, בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית; בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום בטופס שהוא חלקו השני של כתב ההצבעה האמור בתקנה 5(ב).

4.4. ניתן לעיין בדיווח מיידי זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך בכתובת

[www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) וכן במשרדי החברה בשעות המפורטות להלן ובתיאום מראש. כמו כן ניתן לעיין בנוסח ההחלטות המוצעות במשרדי החברה בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש (טלפון : 03-7521115).

31 באוגוסט 2011

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

**הנדון : דו"ח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית של החברה**

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2011 ("תקנות בעלי שליטה"), לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), תש"ס-2000, לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ולתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, ניתן בזה דו"ח בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה ("האסיפה") אשר תתקיים ביום ג', 11.10.2011 בשעה 10.00 בבוקר, במשרדי החברה המצויים בכתובת משרדה הרשום ברח' זיבוטינסקי 7, מגדל משה אביב (קומה 49), רמת-גן (טלפון: 03-7521115) ("משרדי החברה") ובדבר עסקה בין החברה לבעל השליטה בה, והכל כמפורט בדוח עסקה זה ("דוח העסקה").

**1. סדר הינם ותמצית ההחלטות המוצעות:**

1.1. **דיון בדוחות הכספיים ובדו"ח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2010.**

ניתן לעיין בדוח התקופתי של החברה לשנת 2010 מיום 16.3.2011 (המכיל את הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון לאותה התקופה) (אסמכתא 082470-01-2011) כפי שתוקן ביום 20.3.2011 (מספרי אסמכתאות: 085308-01-2011 ו-085443-01-2011) (יחד: "הדוח התקופתי לשנת 2010"), באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת [www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il) ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ בכתובת [www.tase.co.il](http://www.tase.co.il).

1.2. **מינוי מחדש של משרד בריטמן אלמגור זוהר ושות' (רואה החשבון הקיים של החברה), כרואה חשבון מבקר לחברה לשנת 2011, הסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו לשנת 2011 וקבלת דיווח על שכרו של רואה החשבון בגין פעולות הביקורת ועל שכרו בגין שירותים נוספים לשנת 2010 ("החלטה א").**

תמצית ההחלטה המוצעת: למנות מחדש את משרד בריטמן אלמגור זוהר ושות', כרואה חשבון מבקר לחברה לשנת 2011 ולהסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו לשנת 2011.

1.3. מינוי מחדש של דירקטורים המכהנים במועד דו"ח מיידי זה לדירקטורים בחברה (הדח"צים המכהנים ימשיכו בכהונתם בהתאם לתקופת מינויים על פי דין) - ה"ה: אבירם ורטהיים, נתן חץ, משה ורטהיים, אדוה שרביט, אהרן נחומי ומרים ליבנה (דירקטור בלתי תלוי) ("החלטה ב").

למיטב ידיעת החברה, פרטיהם של הדירקטורים שמינויים מחדש עומד על הפרק, הינם זהים לאלה שפורסמו על פי תקנה 26 לחלק "פרטים נוספים על התאגיד" בדוח התקופתי לשנת 2010, למעט ביחס למר אבירם ורטהיים ולמעט המפורט להלן, ולפיכך נעשית בזה, לעניין זה, הפנייה לדוח התקופתי של החברה לשנת 2010, ולהלן העידכונים:

1.3.1. מר משה ורטהיים חדל לכהן כדירקטור בשידורי קשת בע"מ.

1.3.2. הגברת מרים ליבנה, כיום מנהלת שיווק בסטארקיסט פודור בע"מ.

ביחס למר אהרן נחומי, בהתייחס לסעיף 7 לתקנה 26, יובהר כי מר אהרן נחומי מספק שירותים מקצועיים ומשפטיים למר דוד ורטהיים ולחברות בשליטתו. מר דוד ורטהיים הוא בעל השליטה במ. ורטהיים אחזקות בע"מ ("מ. ורטהיים אחזקות"), שהיא בעלת שליטה בחברה.

להלן פרטים על אבירם ורטהיים על פי תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 –

ת.ז. 51673192

תאריך לידה: 25.10.1958

מען: התרבות 8, רמת השרון.

נתינות: ישראלית

חברות בועדות הדירקטוריון: לא.

דח"צ: לא

האם עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא

התאריך בו החלה כהונתו: 26.11.1996

השכלתו: רואה חשבון

התעסקותו בחמש השנים האחרונות: יו"ר דירקטוריון החברה מנובמבר 1996, מנכ"ל אינספייר השקעות בע"מ (בהקפאת הליכים), יו"ר דירקטוריון רבינטקס תעשיות בע"מ (בהקפאת הליכים).

תאגידים בהם משמש כדירקטור: PSP Swiss Property AG, אמות השקעות בע"מ, אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ, אילות השקעות בנכסים בע"מ ובחברות בנות (פרטיות) שלה, אינספייר ניירות ערך בע"מ, BMZW Ltd., מנוס אחזקות בע"מ, אורוור בע"מ, אורוור (ניהול) 2022 בע"מ, קפרו תעשיות בע"מ, רימוני תעשיות בע"מ, נימוזה בע"מ, וינקה בע"מ, ויסטריה בע"מ, ויטרויס בע"מ, אלוני חץ גלובל בע"מ, עירימוס אחזקות בע"מ, ניגלה בע"מ (חברה לא פעילה), PRIME AMOR INC, ISRAEL P.E., FUNDS LTD ברילקו נכסים בע"מ, ברילקו ניהול בע"מ, שדות ניהול קרנות הון סיכון

בע"מ, רבינטקס פיננסים בע"מ, ווי. איי. די. איי ניהול בע"מ, Brutek ,Brutek Inc. ,Guardlink International ,Brutek Military Components Corp. ,International Inc ,קליר סקיי אחזקות (2010) בע"מ, ישראל סקנדרי בע"מ.  
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.

תמצית החלטה המוצעת : בהמשך להצהרות המועמדים, על פי סעיף 224ב' לחוק החברות, למנות מחדש כדירקטורים בחברה את הדירקטורים המכהנים כעת בדירקטוריון החברה (למעט הדירקטורים החיצוניים הממשיכים בכהונתם בהתאם לתקופת מינויים על פי דין) – ה"ה אבירם ורטהים, נתן חץ, משה ורטהיים, אהרן נחומי, אדוה שרביט ומרים ליבנה (דירקטור בלתי תלוי).  
 הצהרות המועמדים לכהן כדירקטורים מצורפות, לדו"ח מידי זה כנספת א'.

### פרטים בדבר תנאי הכהונה של דירקטורים בחברה

יצוין כי הדירקטורים שייבחרו, יהיו זכאים לכל התנאים ביחס לדירקטורים לעניין הענקת כיסוי ביטוחי, שיפוי ופטור מאחריות - הכל כמקובל בחברה.  
 לעניין הכיסוי הביטוחי, השיפוי והפטור מאחריות המוענקים לדירקטורים בחברה נעשית בזה הפניה לדוחות המידיים שפרסמה החברה :

דו"ח	תאריך פרסום	מספר אסמכתא
מקורי	29.8.2007	2007-01-376549
מתקן	6.9.2007	2007-01-387604
מקורי	10.9.2007	2007-01-390100
מתקן	16.9.2007	2007-01-393946
מקורי	29.8.2007	2007-01-376573
מקורי	15.10.2007	2007-01-416179

לענין התאמת תקנון החברה, הביטוח וכתבי השיפוי להוראות חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), תשע"א-2011 ("חוק אכיפה מנהלית"), ראה סעיפים 1.6-1.9 להלן.

הדירקטורים שייבחרו ושאינם מועסקים בחברה, קרי כל הדירקטורים שייבחרו למעט ה"ה נתן חץ ואבירם ורטהים, יהיו זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות. לעניין הגמול לדירקטורים הנ"ל, נעשית בזה הפניה לדו"ח המידי שפרסמה החברה ביום 12.2.2010 (מס' אסמכתא 2010-01-351366).

1.4. אישור המשך קבלת שירותי מנכ"ל ממר נתן חץ, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה, בהתאם להסכם ההתקשרות הנוכחי בין החברה לבין אדוה-ייעוץ פיננסי בע"מ ("אדוה") (חברה בבעלותו ובעלות רעייתו, גב' קלרה חץ, בחלקים שווים) שנחתם ביום 10.1.2008 ותוקן ביום 10.3.2009 ("ההסכם הנוכחי" או "הסכם הניהול") ובהתאם לתנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח זה ובהתחשב, בין היתר, בנימוקים

**המפורטים בסעיפים 6.1 ו-6.2 לחלק ב' לדוח זה, וזאת לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012 ("החלטה ג").**

ההסכם הנוכחי, שהינו הסכם מחייב הינו בתוקף ל-5 שנים (2007-2011) והוא התחדש אוטומטית והינו בתוקף לשנה נוספת, דהינו עד ליום 31.12.2012. יצויין כי בתיקון 16 לחוק החברות נקבע, כי עסקה חריגה עם בעל שליטה לתקופה העולה על שלוש שנים, טעונה אישור האורגנים הרלבנטיים בחברה, אחת לשלוש שנים. בהוראת המעבר של תיקון 16 נקבע לעניין זה, כי האישור צריך להינתן עד ליום 15.11.2011 (שישה חודשים מתחילת תיקון 16), באסיפה הכללית הראשונה שלאחר כניסת תיקון 16 לתוקף, או עד 3 שנים ממועד האישור הקודם, לפי המאוחר. מאחר והאסיפה הכללית אישרה את הסכם הניהול עם אדוה ביום 27.12.2007, דהינו לפני למעלה מ-3 שנים, הרי שהנושא צריך להיות מובא לאישור האסיפה הכללית שתכונס עד אמצע נובמבר 2011, ומכאן הכללתו בדוח מיידי זה.

ביום 17 באוגוסט 2011, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, בישיבתה מיום 11 באוגוסט 2011, אישר דירקטוריון החברה והמליץ לאסיפה הכללית לאשר, בהתאם להוראות תיקון 16 לחוק החברות, את המשך תחולתו של ההסכם הנוכחי, ביחס לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012 ("ההתקשרות"). למהות ההתקשרות, הצדדים, מועדה ותנאיה, ראה סעיף 2 לחלק ב' לדוח מיידי זה. תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר את המשך תחולתו של ההסכם הנוכחי, ביחס לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012.

**1.5 אישור להחלת ההסדר הקיים בדבר שיפוי והפטר לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם ביחס לתקופה שמיום אישור האסיפה הכללית נשוא דוח מיידי זה, וזאת על פי תיקון 16 לחוק החברות ("תיקון 16") (החלטה ד'). לפרטים אודות כתב השיפוי הנהוג בחברה ראה ס' 6.8 לתשקיף החברה מיום 27 במאי 2010 (אסמכתא 2010-01-496539) ("תשקיף החברה").**

תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר את החלת ההסדר הקיים בחברה בדבר שיפוי והפטר לדירקטורים ונושאי משרה בחברה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם, שניהנו במועד אישור ההסדר או המכהנים כיום או כפי שיהיו מעת לעת (שהינו הסדר הזהה להסדר הקיים עם שאר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה), ביחס לתקופה של שלוש שנים שתחילתן ביום אישור האסיפה הכללית שתכונס על פי דוח מיידי זה (ככל שהאסיפה תאשר את העסקה ברוב מיוחד כנדרש עפ"י דין), וזאת על פי תיקון 16 לחוק החברות.

**1.6 תיקון סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון ההתאגדות של החברה, באופן שיאפשר לחברה לשפות ולבטח דירקטורים ונושאי משרה בגין אירועים והוצאות המותרים בביטוח ובשיפוי על פי חוק אכיפה מנהלית ועל מנת לתקן את הגדרת "נושא משרה" (סעיף 146 לתקנון) על מנת להתאימה להגדרה, כפי שתוקנה בתיקון 16 ("החלטה ה").**

תמצית ההחלטה המוצעת: מוצע לבטל את סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון ההתאגדות של החברה ולהחליפם בסעיפים חדשים, באופן שיאפשר לחברה לשפות ולבטח דירקטורים ונושאי משרה בחברה בגין אירועים והוצאות המותרים בביטוח ושיפוי לפי חוק אכיפה מנהלית וכן לתקן את הגדרת "נושא משרה" (סעיף 146 לתקנון) על מנת

להתאימה להגדרה, כפי שתוקנה בתיקון 16. הנוסח הקיים של סעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון מצ"ב **כנספח ב1**. התיקונים המוצעים ביחס לסעיפים 144, 145, 146 ו-146א לתקנון מפורטים **כנספח ב2** המצ"ב לדוח זה. נוסח תקנות 144, 145, 146 ו-146א החדשות לתקנון, שתחלפנה את תקנות 144, 145, 146 ו-146א הקיימות, מצ"ב **כנספח ב3** לדוח זה.

1.7 **בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל, לאשר לחברה להרחיב את פוליסות ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה, כפי שתהיינה מעת לעת, ככל הנדרש, באופן שהביטוח יכלול גם אירועים אותם ניתן לבטח על פי חוק אכיפה מנהלית ("החלטה ו").**  
תמצית ההחלטה המוצעת:

ג. בכפוף לאישורה של ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל ע"י האסיפה הכללית (החלטה ה), לאשר לחברה להרחיב את פוליסות הביטוח לביטוח דירקטורים ונושאי משרה כפי שתהיינה מעת לעת, ככל הנדרש, באופן שהביטוח יכלול גם אירועים אותם ניתן לבטח לפי חוק אכיפה מנהלית.

ד. יצוין כי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהחלטתם מיום 31.8.2011, אישרו בכפוף לאישור האסיפה הכללית כאמור בס"ק א' לעיל, להחיל את ההרחבות הנ"ל בפוליסות הביטוח כאמור בס"ק א' לעיל גם ביחס לבעלי השליטה או קרוביהם, שביהנו במועד אישור ההסדר בדבר ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה או המכהנים כיום או כפי שיהיו מעת לעת.

אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון נעשו במסגרת תקנה ב1(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.  
(נעשית בזה הפניה לדוח מידי שפרסמה החברה בעניין זה ביום 31.08.2011 (מס' אסמכתא 2011-01-260349).

1.8 **בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 לעיל, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי הקיים ("תוספת לכתב השיפוי") עם הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט שהינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם), באופן שהתוספת לכתב השיפוי תתייחס לאירועים והוצאות המותרים בשיפוי על פי חוק אכיפה מנהלית ("החלטה ז").**

תמצית ההחלטה המוצעת: בכפוף לאישור החלטה ה, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי עם הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט) בהתאם לנוסח התוספת לכתב השיפוי המצורף **כנספח ג'** לדוח זה. התוספת לכתב השיפוי תוענק בעתיד ע"י החברה לדירקטורים ולנושאי משרה שיכהנו בחברה בעתיד, מעת לעת (למעט בעלי שליטה או קרוביהם) וזאת כתוספת לכתב השיפוי הקיים שיוענק להם.

1.9 **בכפוף לאישור ההחלטה שבס"ק 1.6 ו-1.8 לעיל, לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי (נספח ג') עם דירקטורים בחברה אשר הינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם – ה"ה נתן חץ, משה ורטהיים והגב' אדוה שרביט וכן עם דירקטורים ונושאי משרה בחברה שיהיו בעלי שליטה בחברה מעת לעת. ("החלטה ח").**

תמצית ההחלטה המוצעת: לאשר לחברה להתקשר בתוספת לכתב השיפוי עם דירקטורים בחברה אשר הינם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם – ה"ה נתן חץ, משה ורטהיים והגב'

אדוה שרביט וכן עם דירקטורים ונושאי משרה בחברה שיהיו בעלי שליטה בחברה מעת לעת.

**חלק ב' – פרטים נוספים בהתאם לתקנות בעלי שליטה בקשר עם החלטות ג', ד', ה ו-ח' המוצעות והנזכרות בסעיפים 1.4, 1.5, 1.6 ו-1.9 לחלק א' לעיל**

**2. תיאור עיקרי ההחלטה ג' לאישור החלטת הסכם הניהול לקבלת שירותי מנכ"ל מנתן חץ, ביחס לתקופה שמיום אישור האסיפה הכללית נשוא דוח מיידי זה, ועד ליום 31.12.2012 המוצעת בסעיף 1.4 לעיל, שמות הצדדים לה, מועדיה ותנאיה**

2.1. לפירוט בדבר הסכם הניהול בין החברה לבין אדוה בתן מתן שירותי מנכ"ל ע"י מר נתן חץ לחברה, נעשית בזה הפניה לסעיף 21.2 בפרק הפרטים הנוספים לדוח התקופתי לשנת 2010 (בעמוד 224) (לפרטי הדוח התקופתי לשנת 2010 ראה סעיף 1.1 לעיל). כמו כן, נעשית בזה הפניה לדו"ח מיידי מיום 12.11.2007 (מס' אסמכתא 439798-01-2007) וכן לדו"ח מיידי מיום 27.12.2007 (מס' אסמכתא 498394-01-2007).

**2.2. הדרך שבה נקבעה התמורה**

תנאי העסקתו של מר נתן חץ אושרו באסיפת בעלי המניות של החברה ביום 27.12.2007 ועוגנו בהסכם עם אדוה ביום 10.1.2008 (אשר תוקן ביום 10.3.2009), והכל כמפורט בסעיף 2 לעיל. לענין הנימוקים לתמורה ולאופן בה נקבעה התמורה בגין שירותי המנכ"ל הניתנים ע"י מר נתן חץ עפ"י ההסכם הניהול, נעשית בזה הפניה לדוח מיידי מיום 12.11.2007 (מס' אסמכתא 439798-01-2007).

לענין הנימוקים להחלטת ההסכם עם אדוה לתקופה שמיום אישור האסיפה נשוא דוח מיידי זה ועד ליום 31.12.2012, ראה סעיפים 6.1 ו-6.2 להלן.

**יצוין כי בהתאם לתיקון 16 לחוק החברות, ההתקשרויות נשוא החלטות ד' ו-ח', מוגבלות לתקופה של שלוש שנים ותובאנה לאישור מחודש של האסיפה הכללית של החברה, מדי שלוש שנים, בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות.**

**3. בעלי שליטה, כמשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות, העשויים להיחשב כבעלי עניין אישי באישור החלטות ד, ה, ו, ז, ו-ח' המפורטות בסעיפים 1.4-1.9 לעיל:**

**3.1. פרטים על בעלי שליטה וקרוביהם:**

3.1.1. בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה נתן חץ ורעייתו קלרה חץ (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברות בבעלותם) וכן מ. ורטהיים אחזקות.

למיטב ידיעת החברה, מ. ורטהיים (אחזקות) בע"מ הינה חברה בבעלותו ובשליטתו של דוד ורטהיים (בנו של משה ורטהיים שהינו דירקטור בחברה) (69%), דרורית ורטהיים (בתו של מר משה ורטהיים) (26%) וגזית רוטנברג בע"מ (חברה המוחזקת ע"י רון גזית ובני רוטנברג) (5% בנאמנות עבור דרורית ורטהיים).

3.1.2. נתן חץ ומ. ורטהיים אחזקות, מחזיקים יחד (בעצמם או באמצעות חברות בבעלותם), נכון למועד דוח זה, בכ- 46.21% מהזכויות בהון המניות של החברה ומזכויות ההצבעה בחברה (ובדילול מלא, כ-45.68%). הנתונים הנ"ל הינם בהתעלם מ-85,340 מניות רדומות של החברה, אשר כל עוד הן נמצאות בבעלות החברה, הן

אינן מקנות זכויות כלשהן. בין נתן חץ ומ. ורטהיים אחזקות קיים הסכם הצבעה, מכוחו הם בעלי השליטה בחברה (ראה ס"ק 3.1.3 להלן).

3.1.3. הסכמי ההצבעה בין בעלי השליטה בחברה: בין מ. ורטהיים אחזקות ונתן חץ קיים הסכם מיום 31.10.1996 בדבר הצבעתם באסיפות כלליות של בעלי המניות בחברה. לתיאור ההסכם, נעשית בזה הפניה לסעיף 3.5 בעמודים ג-16 – ג-17 שבתשקיף החברה. למיטב ידיעת החברה ועפ"י בדיקה שערכה עם בעלי השליטה, לא קיימים הסכמי ההצבעה נוספים כלשהם בין בעלי השליטה בחברה או בינם לבין בעלי מניות אחרים בחברה.

3.1.4. משה ורטהיים הוא אביו של דוד ורטהיים, ולפיכך הינו בגדר "קרוב" כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, של דוד ורטהיים (בעל השליטה במ. ורטהיים, שהינה בעלת שליטה בחברה).

3.1.5. אדוה שרביט, דירקטור בחברה, הינה ביתו של נתן חץ, ולפיכך הינה בגדר "קרוב", כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, של נתן חץ.

### 3.2. העניין האישי של בעלי השליטה ו/או קרוביהם באישור החלטות ג'-ח':

3.2.1. **ביחס להחלטה ג'**, לנתן חץ, קלרה חץ, אדוה שרביט מ. ורטהיים אחזקות ומשה ורטהיים עניין אישי בהתקשרות כדלקמן:

3.2.1.1. נתן חץ – לאור העובדה ששירותי הניהול לחברה יסופקו באמצעותו וכן לאור העובדה שהינו (יחד עם קלרה אשתו) הבעלים של אדוה שהינה צד להתקשרות.

3.2.1.2. קלרה חץ – לאור היותה (יחד עם נתן חץ) הבעלים של אדוה ולאור היותה "קרוב" של נתן חץ כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של נתן חץ בהתקשרות דבק גם בה.

3.2.1.3. אדוה שרביט – אדוה שרביט (דירקטור בחברה) הינה בת של קלרה חץ ושל נתן חץ ולפיכך הינה בגדר "קרוב" של קלרה חץ ושל נתן חץ, כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של נתן חץ ושל קלרה חץ בהתקשרות דבק גם בה.

3.2.1.4. מ. ורטהיים אחזקות הינה צד להסכם ההצבעה עם נתן חץ ולפיכך הינה בעלת עניין אישי בהחלטה ג'.

3.2.1.5. משה ורטהיים (דירקטור בחברה) הינו אביו של דוד ורטהיים, בעל השליטה במ. ורטהיים אחזקות ולפיכך הינו בגדר "קרוב" של דוד ורטהיים, כמשמעות הביטוי "קרוב" בחוק החברות, כך שהעניין האישי של מ. ורטהיים אחזקות ושל דוד ורטהיים דבק גם בו.

3.2.2. **ביחס להחלטה ד'** ה"ה נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט הינם דירקטורים בחברה שהינם בעלי שליטה בחברה (נתן חץ) או קרוביהם (משה ורטהיים ואדוה שרביט) לפיכך, החלטה ד' מתייחסת אליהם. לכן, לאור האמור בסעיף 3.1 לעיל, לבעלי השליטה בחברה, נתן חץ, קלרה חץ ולמ. ורטהיים אחזקות, יש עניין אישי בהחלטה ד'.

3.2.3. **ביחס להחלטה ה, לנתן חץ (בעל שליטה),** משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ה שכן תיקון תקנון ההתאגדות של החברה, במסגרת החלטה זו מהווה תנאי להענקת התוספת לכתב השיפוי במסגרת החלטה ח'.

3.2.4. **ביחס להחלטה ו', לנתן חץ,** משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ו' שכן הרחבת הפוליסה, ככל שתידרש, בין היתר, חלה עליהם.

3.2.5. **ביחס להחלטה ח' – ה"ה נתן חץ,** משה ורטהיים ואדוה שרביט הינם דירקטורים בחברה שהינם בעלי שליטה בחברה (נתן חץ) או קרוביהם (משה ורטהיים ואדוה שרביט) לפיכך, החלטה ח' מתייחסת אליהם. לכן, לאור האמור בסעיף 3.1 לעיל, לבעלי השליטה בחברה, נתן חץ וקלרה חץ ולמ. ורטהיים אחזקות, יש עניין אישי בהחלטה ח'.

#### **4. אישורים נדרשים להתקשרות**

4.1. החלטה ג' והחלטה ד', אושרו בוועדת הביקורת בישיבתה מיום 11.8.2011 ובדירקטוריון בישיבתו מיום 17.8.2011.

4.2. החלטות ה-ח', אושרו בוועדת הביקורת ובדירקטוריון מיום 31.8.2011.

4.3. תוקף העסקאות נשוא החלטות ג'-ח' המפורטות בסעיפים 1.4-1.9 לעיל, מותנות בקבלת אישורה של האסיפה הכללית המזומנת על פי דו"ח מיידי זה (לעניין הרוב הנדרש, ראה סעיף 3 לחלק ג' להלן).

#### **5. פירוט עסקאות מסוגן של החלטות נשוא דוח זה שנחתמו במהלך השנתיים האחרונות או**

##### **שהינו בתוקף**

5.1. לעניין החלטה ג' - בשנתיים שקדמו לאישור ההתקשרות על ידי דירקטוריון החברה, לא נחתמו הסכמי ניהול למשרת מנכ"ל החברה. הסכם הניהול הקיים בין אדוה לבין החברה, נחתם ביום 10.1.2008 ותוקן ביום 10.3.2009, והינו בתוקף במועד פרסום דוח מיידי זה.

5.2. במהלך השנתיים האחרונות, לא היה כל תיקון לתקנון החברה הנוגע לנושא ביטוח, שיפוי והפטר לדירקטורים ולנושאי משרה. כמו כן, לא היה כל שינוי בהסדר המסגרת שאושר בוועדת הביקורת ובדירקטוריון בישיבותיהם מיום 29.8.2007 ובאסיפה הכללית מיום 15.10.2007 לעניין ביטוח, הפטר ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה. יצויין כי ההסדר בנושא ביטוח דירקטורים ונושאי משרה הינו הסדר המסגרת בתוקף עד ליום 31.3.2013. במסגרת הסדר המסגרת הנ"ל, נרכשו ע"י החברה, מעת לעת, פוליסות ביטוח לביטוח דירקטורים ונושאי משרה וכן נחתמו כתבי שיפוי והפטר לדירקטורים ולנושאי משרה שמונו מעת לעת.

#### **6. נימוקי הדירקטוריון לאישור ההתקשרות נשוא החלטות ג' – ח'**

נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור עסקה ג':

ועדת הביקורת בישיבתה מיום 11.8.2011 ודירקטוריון החברה בישיבתו מיום 17.8.2011, בחנו את הסכם הניהול ותנאיו והחליטו (בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 16.3.2011, שבחן את תנאי כהונתו של נתן חץ ובין היתר על פי עבודת השוואה של פרופסור צבירן) להמליץ לאסיפה הכללית לאשר את המשך תחולתו של ההסכם הנוכחי לתקופה שתחל במועד אישור האסיפה הכללית ועד ליום 31.12.2012, וזאת, בין היתר, על בסיס השיקולים העיקריים הבאים:

6.1. בקרב חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה קיימת שביעות רצון והערכה לתפקודו של נתן חץ כמנכ"ל ולתרומתו המתמשכת להישגי החברה והקבוצה, לגידול בהיקף פעילותה, נכסיה והונה העצמי של החברה ולתוצאות הפעילות של הקבוצה, תוך שמירה על שקיפות ויצירת ערך לבעלי מניותיה.

6.2. תנאי התגמול של נתן חץ, הינם סבירים והוגנים ומהווים תמורה נאותה לתרומתו לפעילות החברה ותוצאותיה.

נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור החלטות ד'-ח':

6.3. ביחס להחלטה ד' - לעניין עצם הצורך בקיום הסדר שיפוי וההפטר לדירקטורים ונושאי משרה, ראוי לציין כי הסדרי שיפוי והפטר לדירקטורים ולנושאי משרה הינם מקובלים בחברות ציבוריות בישראל.

לעניין החלטת ההסדר הקיים בחברה לעניין שיפוי והפטר לדירקטורים ביחס לדירקטורים ונושאי משרה שהם בעלי שליטה או קרוביהם, ראוי לקבוע כי העדרו של אישור להסדר הנ"ל, יביא למצב אבסורדי של אפליה בין דירקטורים כאשר דירקטורים שהינם בעלי שליטה או קרוביהם לא יקבלו כתב שיפוי והפטר מהחברה ודירקטורים שאינם בעלי שליטה או קרוביהם יקבלו כתב פטור ושיפוי מהחברה. תוצאה זו הינה מצב אבסורדי שאינו מוצדק ואינו ראוי.

6.4. ביחס להחלטות ה - ח' -

א. נהוג ומקובל בחברות ציבוריות לבטח ולהעניק כתבי שיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי המשרה בהן. לאור התיקונים בחוק ניירות ערך והוראות חוק אכיפה מנהלית, יש להתאים את תקנון החברה וכן את הביטוח, כתבי השיפוי וכתבי הפטור המוענקים לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה.

ב. ביחס לדירקטורים שהינם בעלי השליטה וקרוביהם, ההחלטה בדבר ההרחבה בפוליסת הביטוח נעשתה במסגרת תקנה ב1(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס-2000 ההתקשרות הינה בתנאים זהים ביחס ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

בהקשר זה יצוין, כי אין זה ראוי להפלות בין הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה, ולפיכך ככל שתורחב פוליסת הביטוח כאמור לנושאי המשרה בחברה, אזי מן הראוי להרחיבה גם ביחס לדירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה או קרוביהם.

7. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיוני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בדבר אישור

#### ההתקשרות

7.1. הדירקטורים שהשתתפו בדיוני ועדת הביקורת מיום 11.8.2011 בדבר אישור החלטה ג' והחלטה ד' הינם: מרים ליבנה, יצחק פורר (דח"צ) וירום אריאב (דח"צ).

7.2. הדירקטורים שהשתתפו בדיוני הדירקטוריון מיום 17.08.2011 בדבר אישור החלטה ג' והחלטה ד' הינם: מרים ליבנה, אהרן נחומי, יצחק פורר (דח"צ) וירום אריאב (דח"צ).

7.3. הדירקטורים שהשתתפו בדיוני ועדת הביקורת מיום 31.8.2011 בדבר אישור החלטות ה-ח' הינם: מרים ליבנה, יצחק פורר (דח"צ) וירום אריאב (דח"צ).

7.4. הדירקטורים שהשתתפו בהחלטת הדירקטוריון מיום 31.08.2011 בדבר אישור החלטות ה-ח' הינם: נתן חץ, אבירם ורטהיים, משה ורטהיים מרים ליבנה, אהרן נחומי, אדוה שרביט, יצחק פורר (דח"צ) וירוס אריאב (דח"צ).

#### 8. עניינם האישי של הדירקטורים באישור החלטות ג'-ח'

8.1. **החלטה ג'** - לדירקטורים נתן חץ, אדוה שרביט ומשה ורטהיים עניין אישי בהתקשרות.

בתשקיף החברה נאמר כי על אף שלדעת החברה אין למר אבירם ורטהיים עניין אישי בעסקאות עם בעלי השליטה בחברה, החליטה החברה לנהוג בדרך על פיה יחשב מר ורטהיים, כל עוד הוא מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ומקבל תגמול בגין כהונתו כאמור, בעל עניין אישי בעסקאות בין החברה לבעלי שליטה בה, ככל שתהיינה כאלה. לאור האמור, יחשב אבירם ורטהיים, למען הסר ספק, כמי שיש לו עניין אישי בהחלטה ג'.

8.2. **החלטה ד'** – לנתן חץ ולאדוה שרביט עניין אישי בהחלטה, לאור היותו של נתן חץ בעל שליטה בחברה ולאור היותה של אדוה שרביט קרוב של נתן חץ, כך שהעניין האישי של נתן חץ דבק גם בה.

למשה ורטהיים עניין אישי בהחלטה ד' לאור היותו קרוב של דוד ורטהיים, שהינו בעל השליטה במ. ורטהיים אחזקות, שהינה בעלת שליטה בחברה ואשר לה הסכם הצבעה עם נתן חץ, כך שהעניין האישי של נתן חץ דבק גם בו. למען הסר ספק, יחשב מר אבירם ורטהיים לבעל עניין אישי בהחלטה ד', לאור האמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.3. **החלטה ה'** – לכל הדירקטורים המכהנים בחברה עניין אישי בתיקון התקנון שכן תיקון התקנון בהתאם להחלטה ה' יאפשר להעניק להם תוספת לכתב השיפוי ולהתאים את ביטוח הדירקטורים המוענק להם, ככל הנדרש, להוראות חוק אכיפה מנהלית.

8.4. **החלטה ו'** – לכל הדירקטורים המכהנים בחברה עניין אישי בהחלטה ו' שכן המדובר בתיקון פוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ככל שיידרש על מנת להתאימן לחוק אכיפה מנהלית, דבר הנוגע לכל הדירקטורים.

8.5. **החלטה ז'** - לכל הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט נתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט יש עניין אישי בהחלטה ז' שכן מהות ההחלטה הינה הענקת תוספת לכתב השיפוי לדירקטורים, בהתאם לחוק אכיפה מנהלית וזאת לכל הדירקטורים, למעט המנויים לעיל.

8.6. **החלטה ח'** - לנתן חץ, משה ורטהיים ואדוה שרביט עניין אישי בהחלטה ח' הנוגעת בהענקת תוספת לכתב השיפוי הקיימים שלהם. למען הסר ספק, יחשב אבירם ורטהיים לבעל עניין אישי בהחלטה ח' לאור האמור בסעיף 8.1 לעיל.

## חלק ג' – הודעה על כינוס האסיפה הכללית

### 1. מקום כינוס האסיפה הכללית, מועדה, מניין חוקי ואסיפה נדחית

- 1.1. האסיפה הכללית השנתית תתכנס ביום ג', 11 באוקטובר 2011, בשעה 10:00, במשרדי החברה, ברחוב ז'בוטינסקי 7, מגדל משה אביב, רמת גן, קומה 49.
- 1.2. באסיפה הכללית יתהווה מניין חוקי בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי באי כוח, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים או המייצגים ביחד לפחות 25% מזכויות ההצבעה בחברה. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תידחה האסיפה מאליה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום שנקבעו לאסיפה המקורית. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים.

### 2. הזכות להשתתף בהצבעה (המועד הקובע) ואופן ההצבעה

- 2.1. המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, הינו בתום יום המסחר של 8 בספטמבר 2011 ("המועד הקובע"). בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ואותה מניה נכללת בין המניות של החברה הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים והוא מעוניין להצביע באסיפה הכללית, ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניה, במועד הקובע, בהתאם לטופס 1 שבתוספת לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000.
- 2.2. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות, את נוסח כתב ההצבעה ואת הודעות העמדה, 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 מסויים.
- 2.3. הוכחת הבעלות במניה תועבר לחברה לפחות ארבעה ימים לפני האסיפה הכללית. הוכחת בעלות כאמור יכול שתעשה באמצעות הפקס ובלבד שהמקור יומצא לחברה לפחות חצי שעה לפני תחילת האסיפה הכללית.
- 2.4. בעל מניות בחברה יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית, באמצעות כתב הצבעה (כמפורט להלן, ביחס להחלטות 1.3-1.9) או ע"י מיופה כח. יפויי כח להשתתפות ולהצבעה באסיפה ייחתם על ידי בעל המניות או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייחתם בדרך המחייבת את התאגיד, ויימסר לחברה לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה הכללית, אלא אם כן תוותר החברה על דרישה זו. החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה אישור בכתב להנחת דעתה בדבר סמכותם של החתומים בשם התאגיד לחייב את התאגיד.

### 3. הרוב הנדרש באסיפה הכללית ובאסיפה הנדחית לאישור ההחלטות שעל סדר היום

- 3.1. בנושא המפורט בסעיף 1.1 לעיל, לא נדרשת קבלת החלטה.
- 3.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המפורטות בס"ק 1.2 (החלטה א'), 1.3 (החלטה ב'), 1.7 (החלטה ו') ו-1.8 (החלטה ז') לחלק הראשון הינו רוב רגיל, קרי רוב קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
- 3.3. לצורך אישור ההחלטות המפורטות בס"ק 1.4 (החלטה ג'), 1.5 (החלטה ד'), 1.6 (החלטה ה) ו-1.9 (החלטה ח') לחלק הראשון, נדרש התקיימות אחד מאלה:
- 3.3.1. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים, לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; או
- 3.3.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בס"ק 3.3.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

### 4. הצבעה בכתב

- 4.1. הצבעה בכתב לגבי ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.3-1.9 שעל סדר יומה של האסיפה הכללית, תתבצע באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה המצורף **כנספח ד'** לדוח מיידי זה. הצבעה באמצעות כתב ההצבעה תהא תקפה רק אם תתקבל במשרדי החברה, בצירוף אישור בעלות, כאשר כתב ההצבעה ואישור הבעלות הינם לגבי אותו בעל מניות ולגבי אותה כמות מניות, עד 72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה, מועד ההמצאה הינו המועד בו הגיעו כתב ההצבעה, הודעות העמדה ואישור הבעלות למשרדי החברה. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה הינו עד עשרה ימים לאחר המועד הקובע, קרי עד ליום ה, 18 בספטמבר 2011, והמועד האחרון להמצאת תגובת דירקטוריון החברה להודעות העמדה הינו ביום ג', 27 בספטמבר 2011.
- 4.2. כתובת אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ("**אתר ההפצה**") ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, הינם: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ו- [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il), בהתאמה. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתהיינה כאלה). 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 אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי הוא אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.
- 4.3. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה (דהיינו נכון ליום פרסום דוח מיידי זה, בעל מניות המחזיק לפחות 5,993,783 מניות), וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק (דהיינו נכון ליום פרסום דוח מיידי זה, בעל מניות המחזיק לפחות 3,228,919 מניות), זכאי לעיין בכתבי ההצבעה

שהגיעו לחברה, במשרדה הרשום של החברה, בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית; בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום (למעט החלטה א') בטופס שבחלקו השני של כתב הצבעה כאמור בתקנה 5(ב).

#### **8. סמכות רשות ניירות ערך**

בהתאם לתקנות בעלי שליטה, בתוך 21 יום מיום הגשת הדו"ח, רשאית רשות ניירות ערך או עובד שהסמיכה לכך ("הרשות"), להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נשוא הדו"ח, וכן להורות לחברה על תיקון הדו"ח. ניתנה הוראה לתיקון הדו"ח כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה כאמור בתקנות בעלי שליטה. החברה תגיש תיקון על פי הוראה כאמור בדרך הקבועה בתקנות, והכל זולת אם הורתה הרשות אחרת. ניתנה הוראה בדבר דחיית המועד לכינוס האסיפה הכללית, תודיע על כך החברה בדו"ח מיידי על ההוראה.

#### **9. עיון במסמכים**

ניתן לעיין בדיווח מיידי זה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) וכן במשרדי החברה בשעות המפורטות להלן ובתיאום מראש. כמו כן ניתן לעיין בנוסח ההחלטות המוצעות במשרדי החברה בשעות העבודה המקובלות ובתיאום מראש (טלפון: 03-7521115).

#### **10. נציג החברה לעניין הטיפול בדו"ח המיידי**

חנן פלדמוס, עו"ד – יועץ משפטי ומזכיר החברה.  
רח' ז'בוטינסקי 7, מגדל משה אביב, רמת גן.  
טלפון: 03-7521115 (שלוחה 3); פקס: 03-7514730

בכבוד רב,

אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ  
על ידי חנן פלדמוס, עו"ד  
יועץ משפטי ומזכיר החברה