

להב אל.אר. רילאסטייט בע"מ

(“החברה”)

תאריך: 26-22 במארס פברואר 2026

לכבוד

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רשות ניירות ערך

www.tase.co.il

www.isa.gov.il

א.ג.נ.,

הנדון: דוח עסקה (מתקן) עם בעל השליטה, הצעה פרטית מהותית והודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה

בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (“חוק החברות”), חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (“חוק ניירות ערך”), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000 (“תקנות הודעה ומודעה”), תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (“תקנות הצבעה בכתב”), תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001 (“תקנות עסקה עם בעלי שליטה”), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (“תקנות הצעה פרטית”) ותקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (“תקנות הדוחות”), ניתנת בזאת הודעה מתקנת בדבר התקשרות עם קרוב של בעל השליטה בחברה בהסכם שירותים, אישור הענקת מענק מיוחד לקרוב של בעל השליטה, הצעה פרטית מהותית לבעל השליטה בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"ל החברה ולקרובו של בעל השליטה, וכן בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, אשר תתכנס ביום ב', ה-6 באפריל 2026, בשעה 15:00 במשרדי החברה ביקום, גרין פארק בניין איטליה, קומה 2 (“האסיפה”).

1. על סדר יומה של האסיפה

1.1. אישור הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם, כך שיהיה בהתאם לנוסח המצ"ב

כנספח א' לדוח זימון אסיפה זה.

נוסח החלטה מוצע: “לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה, כך שיעמוד על 400 מיליון ש"ח המחולקים ל-400 מיליון מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א, וכן תיקון תקנון החברה בהתאם.”

1.2. אישור הענקת מענק מיוחד בסך כולל של 60,471 ש"ח למר אחיעד לוי, קרוב של בעל השליטה בחברה

(“אחיעד”), בגין השלמת עסקת מיזוג בין להב אנרגיה ירוקה בע"מ (“להב אנרגיה”) לבין פרייס אנרגי פי.אי בע"מ, חברה המצויה בשליטת החברה (“פרייס”), בהתאם למפורט בסעיף 2.2 להלן.

נוסח החלטה מוצע: “לאשר הענקת מענק מיוחד למר אחיעד לוי בהתאם למפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון

האסיפה.”

1.3. אישור התקשרות החברה עם אחיעד, בהסכם שירותים, לפיו אחיעד יעניק שירותי ייעוץ וליווי בתחום מימון ושוקי הון, בתמורה לסך חודשי של 20,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדון, בהתאם למפורט בסעיף 2.3 להלן.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר את התקשרות החברה עם מר אחיעד לוי בהסכם שירותים, בהתאם למפורט בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה."

1.4. אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך פרטית), התשס"א-2001 ("תקנות הצעה פרטית") לאחיעד, של 113,822 אופציות, בשיעור של 0.04%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-113,822 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 להלן.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר אחיעד לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 לדוח זימון האסיפה."

אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, למר אבי לוי, בעל השליטה בחברה, של 4,716,618 אופציות, בשיעור של 1.67%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-4,716,618 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 להלן.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר אבי לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה."

1.5. אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, למר הלל (איליק) רוזינסקי, מנכ"ל החברה, של 9,433,235 אופציות, בשיעור של 3.33%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-9,433,235 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 להלן.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר הלל (איליק) רוזינסקי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה."

2. פרטים נוספים אודות הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה

2.1. נושא מס' 1.1 שעל סדר היום – אישור הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם

2.1.1. נכון למועד הדוח, הון המניות הרשום בחברה הינו 300,000,000 מניות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. בעקבות השלמה של הקצאה פרטית מהותית למספר גופים מוסדיים בחודש ינואר 2026¹, ההון המונפק הוא 283,140,039 מניות רגילות של החברה ("מניות"). במסגרת ההקצאה הפרטית הנ"ל הוקצו 10,000,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-10,000,000 מניות, כך שבהנחה של מימוש מלוא כתבי האופציה, ההון המונפק יסתכם ב-293,140,039 מניות.

¹ לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 25.1.2026 (אסמכתא מס': 2026-01-009386), המובא בזאת על דרך ההפניה.

2.1.2. על מנת לאפשר לחברה לבצע הקצאות נוספות, בין היתר לנושאי משרה ועובדים בחברה כמפורט להלן, וכן לצורך מתן גמישות עתידית לדירקטוריון החברה והנהלתה לפעול בהתאם לצרכיה, ובכלל זה ניצול הזדמנויות פוטנציאליות, מוצע לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה ל- 400 מיליון מניות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

2.2. נושא מס' 1.2 שעל סדר היום – אישור הענקת מענק מיוחד למר אחיעד לוי

2.2.1. נכון למועד זה, מר אחיעד לוי ("אחיעד") מכהן כסמנכ"ל מימון ושוקי הון של שלוש חברות בנות של החברה: (1) פרייס אנרגי פי.אי. בע"מ ("פרייס"); (2) "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ ("דלק ישראל"); ו-(3) דלק ישראל נכסים (ד.פ) בע"מ ("דלק נכסים"), כשביחס לדלק ישראל ולדלק נכסים מכהן אחיעד כסמנכ"ל מימון ושוקי הון החל מיום 14.11.2021, וביחס לפרייס מכהן כסמנכ"ל מימון ושוקי הון החל מיום 17.9.2025.

(פרייס, דלק נכסים ודלק ישראל יחד: "חברות הבת" או "החברות")

יצוין כי החל מיום 14.11.2021 ועד למועד השלמת עסקת המיזוג בין להב אנרגיה לבין פרייס, כיהן אחיעד כסמנכ"ל מימון ושוקי הון בלהב אנרגיה אשר הוחזקה במלואה על ידי החברה, והחל ממועד השלמת עסקת המיזוג, חדל לכהן בתפקיד זה והחל לכהן בתפקיד סמנכ"ל מימון ושוקי הון בחברת פרייס.

2.2.2. תנאי כהונתו של אחיעד, כפי שהם מפורטים להלן, אושרו מחדש ביום 13.10.2024 על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לתקופה של עד 3 שנים אשר תחילתה ביום 14.11.2024. אישור בעלי המניות כאמור, ניתן לאחר שתנאי הכהונה אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 28.8.2024, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה ביום 26.8.2024. כמו כן, ביחס לכהונתו כסמנכ"ל שוקי הון ומימון בפרייס, תנאי כהונתו אושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות של פרייס מיום 14.8.2025 וזאת לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון פרייס.

2.2.3. ביום 10.7.2025 נחתם הסכם בקשר עם עסקת מיזוג בין להב אנרגיה לבין פרייס (לעיל ולהלן "המיזוג"). עובר לחתימת הסכם המיזוג אישרו האורגנים המוסמכים של להב אנרגיה הענקת מענק מיוחד לכלל עובדי להב אנרגיה, בגובה שלוש פעמים הגמול החודשי לו זכאי כל עובד ("המענק המיוחד"), וזאת בגין המאמץ המיוחד שהשקיעו עובדי החברה בקשר עם המיזוג. המענק המיוחד שולם בפועל באמצעות הזרמת כספים מהחברה ללהב אנרגיה ומשכך, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, החברה היא שתישא בפועל בתשלום המענק לאחיעד. בהתאם, מוצע לאשר מענק מיוחד לאחיעד בסך כולל של 60,471 ש"ח.

2.2.4. בשל היותו של אחיעד קרוב של בעל השליטה בחברה, מר אבי לוי, הענקת המענק המיוחד כפופה לאישור האורגנים המוסמכים של להב, לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה.

2.2.4.1. יצוין כי עובר לעסקת המיזוג אישרו מוסדות להב אנרגיה, באופן עצמאי, נפרד ובלתי תלוי, את המענק המיוחד.

2.2.4.2 מובהר כי כהונתו של אחיעד בכל אחת מהחברות הבנות הינה נפרדת ועצמאית, ולא תלויה או מושפעת מהעסקתו/מתן השירותים על ידו או אי העסקתו/אי מתן שירותים על ידו בחברה האחרת.

2.2.4.3 מאחר שהענקת מענק מיוחד אינה מוסדרת במדיניות התגמול של החברה, וכן לאור היותו של אחיעד קרובו של בעל השליטה בחברה, אזי מלבד הצורך באישור מתן המענק המיוחד באורגנים המוסמכים של להב אנרגיה, ההחלטה כאמור מחייבת גם את קבלת אישור ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה בהתאם להוראות סעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

2.2.4.4 עוד-יובהר כי בכפוף לאישור האסיפה את ההתקשרות נשוא סעיף 1.3 לעיל (קרי, התקשרות עם אחיעד בהסכם שירותים, כמפורט בסעיף 2.3 להלן), אזי תפסק זכאותו של אחיעד ממשך להיות זכאי לקבלת גמול דירקטורים וגמול השתתפות כפי שאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה לגבי דירקטורים בחברה. לפרטים נוספים, ראו תקנות 21 ו-29א' לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה כפי שפורסם ביום 24.3.2025 (אסמכתא מס': 019744-01-2025).

2.2.5 לפרטים נוספים אודות ההחלטה מכוח התוספת השישית לתקנות הדוחות, ראו סעיף 3 להלן.

2.3 נושא מס' 1.3 שעל סדר היום – אישור התקשרות החברה עם מר אחיעד לוי בהסכם שירותים

2.3.1 מוצע להתקשר עם אחיעד לוי, בהסכם שירותים, מכוחו אחיעד יעניק לחברה שירותי ייעוץ בתחומי מימון ושוקי הון. שירותיו של אחיעד יתנו לחברה על בסיס שוטף על פי צרכיה היקף של 1/3 (שליש) משרה.

2.3.2 הגמול בגין שירותי אחיעד כפי שהם מובאים לאישור הינם כדלקמן:

2.3.2.1 תגמול קבוע: דמי שירותים חודשיים בסך של 20,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ("התגמול הקבוע"). התגמול הקבוע צמוד לעליות מדד המחירים לצרכן ("המדד"), על פי המדד הידוע במועד התשלום בפועל לעומת מדד הבסיס, שהינו המדד אשר פורסם ביום 15.12.2025. בכל מקרה, התגמול הקבוע לא יפחת בשל ירידה במדד.

2.3.2.2 תגמול הוני כאמור בסעיף 2.4 להלן. מובהר כי הענקת התגמול ההוני מובאת לאישור נפרד על סדר היום, וככל שלא תאושר הענקת התגמול ההוני בהתאם להוראות סעיף 2.4 להלן, יאושרו יתר תנאי הכהונה המפורטים בסעיף זה.

2.3.2.3 החזר הוצאות שוטפות: אחיעד יהיה זכאי לתשלום ו/או החזר הוצאות כמקובל בחברה (לרבות אש"ל, אירוח והוצאות הקשורות בנסיעות עבודה לחו"ל) במסגרת מתן השירותים בהתאם לנהלי החברה.

2.3.2.4 ביטוח ושיפוי: אחיעד יבוטח במסגרת פוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים כמקובל בחברה בהתאם לביטוחם של יתר נושאי המשרה והדירקטורים בחברה ובתנאים זהים ליתר נושאי המשרה כאמור, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. כמו כן, אחיעד

יהיה זכאי לכתב שיפוי ופטור בנוסח ובתנאים זהים לכתבי השיפוי והפטור אשר יוענקו, מעת לעת, לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה.

2.3.2.5. אפשרות סיום: כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 ימים.

2.3.3. יובהר כי אחיעד מכהן כסמנכ"ל שוקי הון ומימון בחברות דלק ישראל, דלק נכסים ופריים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.1-2.2 לעיל, וכן מכהן כדירקטור בחברה, ובגין כהונתו זכאי לגמול דירקטורים בדומה לשאר הדירקטורים בחברה, כאמור בסעיף 2.2.4.4 לעיל.

2.3.4. ועדת התגמול בישיבותיה מימיו 11.2.2026 ו- 17.2.2026 ודירקטוריון החברה, בישיבותיו מימיו 11.2.2026 ו- 25.2.2026, אישרו את ההתקשרות, בכפוף לאישור האסיפה הכללית.

2.3.5. לפירוט התגמולים של אחיעד כנותן שירותים בחברה, בהנחת אישור הגמול המפורט לעיל, על בסיס שנתי (במונחי עלות, באלפי ש"ח), ראו סעיף 3 להלן.

2.3.5-2.3.6. כאמור בסעיף 2.2.4.4 לעיל, יובהר כי בכפוף לאישור האסיפה את ההחלטה נשוא סעיף 1.3 שעל סדר יומה כמפורט לעיל, תיפסק זכאותו של אחיעד לקבלת גמול דירקטורים בגין כהונתו כדירקטור בחברה.

2.4. נושא מס' 1.4 שעל סדר היום – אישור הצעה פרטית מהותית להקצאת כתבי אופציה למר אחיעד לוי

2.4.1. כאמור בסעיף 2.2.1 לעיל, נכון למועד זה, אחיעד מכהן כסמנכ"ל מימון ושוקי הון של שלוש חברות בנות של החברה. כמו כן, נכון למועד הדוח, אחיעד לא מחזיק בניירות ערך של החברה.

2.4.2. לאור השקעתו ותרומתו של אחיעד לפעילות החברה, מוצע לאשר הנפקה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, לפיה יוקצו לאחיעד 113,822 כתבי אופציה לא סחירים ולא עבירים, הניתנים למימוש ל- 113,822 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

נושא מס' 1.5 שעל סדר היום – אישור הצעה פרטית מהותית להקצאת כתבי אופציה למר אבי לוי

2.4.3. מר אבי לוי הינו בעל השליטה בחברה החל מיום 10.2.2020, ומיום 24.2.2020 מכהן כיו"ר הדירקטוריון. אבי, הינו יו"ר הדירקטוריון בחברה בהיקף משרה של 50%, החל מיום 1.6.2023, כאשר עד ליום 17.2.2026, העמיד לחברה את שירותי יו"ר הדירקטוריון באמצעות חברה בבעלותו המלאה והחל ממועד זה מעניק את שירותיו כיו"ר דירקטוריון במסגרת יחסי עובד-מעביד.

2.4.4. נכון למועד זה, אבי מחזיק במניות החברה בשיעור של 41.3% (ובדילול מלא 40.77%) באמצעות אלדע יעוץ והשקעות (1995) בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה.

לאור השקעתו ותרומתו של אבי לפעילות החברה, מוצע לאשר הנפקה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, לפיה יוקצו לאבי 4,716,618 כתבי אופציה לא סחירים ולא עבירים, הניתנים למימוש ל- 4,716,618 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

² נכון למועד דוח זה, טרם הוקצו האופציות במסגרת ההצעה הפרטית מפברואר 2026, כאמור בהיש"2.

2.5. נושא מס' 1.5 שעל סדר היום – אישור הצעה פרטית מהותית להקצאת כתבי אופציה למר הלל (איליק)

רוז'נסקי

- 2.5.1. איליק, באמצעות חברה בשליטתו, מעניק לחברה שירותי מנכ"ל החל מיום 16.5.2024, כאשר תנאי כהונתו והעסקתו הקיימים של איליק אושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 16.5.2024.
- 2.5.2. טרם כהונתו כמנכ"ל, כיהן איליק כסגן יו"ר פעיל של החברה וזאת החל משנת 2010 (תפקיד בו כיהן ברציפות למעט תקופה של מספר חודשים בשנים 2015-2016) כאשר במרוצת השנים הוביל את פיתוח וקידום פעילות החברה.
- 2.5.3. במהלך 16 שנות כהונתו כאמור, החברה הקצתה לאיליק חבילת תגמול הוני אחת בלבד בהיקף של 5,945,205 אופציות, אשר מומשו במלואן על ידי איליק (מימוש המנה הרביעית והאחרונה בוצע ביולי 2025), כך שנכון למועד זה לזכות איליק (כמו יתר נושאי המשרה) אין אופציות קיימות. הקצאת האופציות, בין היתר בהתחשב באורך חייהן, משרתת את מטרות החברה, על ידי יצירת תמריץ משמעותי וארוך טווח עבור איליק בתפקידו כמנכ"ל החברה.
- 2.5.4. נכון למועד זה, איליק מחזיק במניות החברה בשיעור של 1.21% במישרין (ובדילול מלא 1.16%), ובנוסף מחזיק במניות החברה בשיעור של 2.02% באמצעות א.ח. אוברסיז (ובדילול מלא 1.95%), שהינה שותפות מוגבלת בשליטת שניר דן (2005) בע"מ (חברה פרטית בבעלותם המלאה של איליק ובת זוגו גב' אריאלה רוז'נסקי) ובשליטת ח.ז.ט. שרותי ייעוץ בע"מ (חברה פרטית בשליטת חוה זמיר-טואף).
- 2.5.5. לאור השקעתו ותרומתו של איליק לפעילות החברה, מוצע לאשר הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, לפיה יוקצו לאיליק 9,433,235 כתבי אופציה לא סחירים ולא עבירים, הניתנים למימוש ל-9,433,235 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

2.6. פרטים נוספים בהתאם לנדרש בתקנות הצעה פרטית בנוגע לנושאים 1.4-1.5 שעל סדר היום

2.6.1. שמות הניצעים

הניצעים בהצעה הפרטית המהותית הינם **מר אבי לוי, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון**, מר הלל (איליק) רוז'נסקי, מנכ"ל החברה ודירקטור ומר אחיעד לוי, נותן שירותים לחברה וקרוב של בעל השליטה ("**ההקצאה הפרטית**" ו-"**הניצעים**"), בהתאמה). יצוין כי הניצעים הינם בעלי עניין בחברה.

2.6.2. היות הניצעים צד מעוניין ופירוט העובדות בשלהן הניצעים הינם צד מעוניין

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, הניצעים הינם "צד מעוניין" (כמשמעות מונח זה בסעיף 270(5) לחוק החברות). **אבי הינו בעל השליטה בחברה המחזיק, באמצעות חברה בבעלותו, למעלה מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, והחזקותיו בניירות הערך של החברה צפויות לגדול כתוצאה מן ההצעה הפרטית**. אחיעד אינו מחזיק, למיטב ידיעת החברה, במניות החברה במועד דוח זה; עם זאת, אם וככל שיממש את האופציות המוחזקות על ידו, ומאחר ואחיעד הינו בנו של אבי לוי, בעל השליטה בחברה, הרי שגם אחיעד הינו צד מעוניין בחברה. איליק מחזיק במישרין 1.21% מהון המניות של החברה ובאמצעות א.ח. אוברסיז 2.02% נוספים (סה"כ 3.23%); כתוצאה מן ההצעה

הפרטית, החזקותיו בניירות הערך של החברה, בדילול מלא, צפויות לעלות מעל ל-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

2.6.3. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהוו מזכויות ההצבעה ומההון

המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא

2.6.3.1. הקצאת האופציות לניצעים תבוצע בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות של החברה אשר אומצה על ידי הדירקטוריון ביום 9.6.2020 ("תכנית האופציות"), אך בחריגה ממדיניות התגמול של החברה מיוני 2023, ובהתאם ליתר התנאים המפורטים בסעיף זה.

2.6.3.2. יודגש כי במועד אישור מדיניות התגמול של החברה מיוני 2023, היה מצבה של החברה ועסקיה שונה מהותית מזה הקיים נכון למועד זה, בין היתר בשל השבחה ופיתוח של פעילות החברה וחברות הבת שלה. כמו כן, במהלך התקופה הנ"ל הושלמו מהלכים אסטרטגיים משמעותיים ברמת קבוצת החברה, אשר לקידוםם והגשמתם תרמה רבות הנהלת החברה, בהם:

2.6.3.2.1. השלמת הנפקה ראשונה לציבור של מניות דלק נכסים.

2.6.3.2.2. רכישת השליטה בפריים והשלמת המיזוג בין פריים לבין להב אנרגיה ירוקה;

2.6.3.2.3. גידול משמעותי בפורטפוליו הנכסים של החברה בגרמניה;

2.6.3.2.4. חיזוק ומיצוב מבנה החוב של החברה וחברות הקבוצה;

2.6.3.2.5. מעבר לאמור, לאחרונה דיווחה החברה על מספר מהלכים אסטרטגיים משמעותיים אשר נמצאים בשלבי משא ומתן ו/או התקדמות שונים, ובהם עסקה נבחנת במסגרתה מזרחי אינווסט בע"מ תבצע השקעה הונית במפעל, זכיית הצעת דלק ישראל בהליך תחרותי לרכישת חברת הוט מובייל ועסקה נבחנת במסגרתה לאומי פרטנרס בע"מ תבצע השקעה הונית בדלק.

לאור האמור, ההקצאה המוצעת מובאת לאישור אף שהיא חורגת מתקרות התגמול ההוני שנקבעו במדיניות התגמול הקיימת של החברה.

2.6.3.3. המניות שתנבענה ממימוש כל האופציות המוצעות לאיליק מהוות, נכון למועד זה כ- 3.33% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (בהנחה של מימוש מלוא האופציות המוצעות במסגרת הענקה זו, והן בלבד), וכ- 3.102% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, בנטרול המניות הרדומות שבהון החברה, בהנחה של דילול מלא³.

2.6.3.4. בכפוף ליתר תנאי תוכנית האופציות, זכותו של כל ניצע לממש את האופציות המוקצות לו תתגבש לאורך תקופה של ארבע (4) שנים החל ממועד החלטת הדירקטוריון ("מועד הענקה").

2.6.3.5. מניות המימוש תרשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (או כל חברה לרישומים אחרת שתהיה החברה לרישומים של החברה בעת הרלוונטית).

³ "דילול מלא" משמעו כי כל ניירות הערך הניתנים למימוש למניות של החברה ימומשו.

2.6.3.6. תקופת הבשלה: בכפוף ליתר תנאי תוכנית האופציות, זכותו של כל ניצע לממש את האופציות המוקצות לו תתגבש לאורך תקופה של ארבע (4) שנים החל ממועד החלטת הדירקטוריון ("מועד ההענקה").

לכל ניצע, האופציות תבשלנה באופן הבא, עד להבשלת האופציות כולן:

תקופת שירותו הרציף של הניצע החל ממועד ההענקה	החלק מתוך כמות האופציות הכוללת שיבשילו
בהשלמת 12 (שנים עשר) חודשים מלאים של שירות רציף	25%
בהשלמת 24 (עשרים וארבעה) חודשים מלאים של שירות רציף	25%
בהשלמת 36 (שלושים ושישה) חודשים מלאים של שירות רציף	25%
בהשלמת 48 (ארבעים ושמונה) חודשים מלאים של שירות רציף	25%
סה"כ	100%

2.6.3.7. האופציות אינן נסחרות על ידי הציבור ולא תירשמנה למסחר לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"). החברה תפעל לרישום מניות המימוש למסחר בבורסה, בכפוף לאישורה של הבורסה.

2.6.3.8. פקיעת האופציות

אלא אם פקעו במועד מוקדם יותר כאמור בסעיף זה להלן, אופציות שהבשילו תהיינה ניתנות למימוש בכל עת ממועד הבשלתן, עד לתום 12 חודשים ממועד ההבשלה של כל מנה ("מועד הפקיעה").

כל אופציה תהיה בת-מימוש החל ממועד הבשלתה ועד למועד הפקיעה של אופציה כאמור ("תקופת המימוש").

למרות כל הוראה נוגדת, כל אופציה שהוענקה לטובתו של ניצע כלשהו אך לא מומשה על ידו במשך תקופת המימוש תוך עמידה בתנאי תוכנית האופציות וכל הסכם אופציות רלוונטי, תפקע ותהפוך לבטלה וחסרת כל תוקף מיד עם תום תקופת המימוש.

עם סיום העסקתו או מתן שירותיו של הניצע, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שהוענקו לו ושטרם הבשילו, תפקענה לאלתר ותהפוכנה לבטלות וחסרות כל תוקף.

אלא אם כן נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון (קביעה אשר לא תהיה כפופה לאישור בעלי המניות, אלא אם אישור כאמור דרוש על פי הדין החל), לאחר סיום שירותיו של ניצע שלא בגין "עילה"⁴, מועד הפקיעה של האופציות של ניצע כאמור שהבשילו, ייחשב כמוקדם מבין: (א) מועד הפקיעה של האופציות שהבשילו כאמור, כפי שהיה בתוקף ערב סיום השירותים כאמור; או (ב) שלושה (3) חודשים קלנדריים מיום סיום השירותים כאמור, או, אם סיום השירותים

⁴ על פי תוכנית האופציות, המונח "עילה" משמעו: (א) הרשעתו של הניצע בעבירה כלשהי מסוג פשע שיש עמה קלון או המשפיעה על החברה או על חברה קשורה כלשהי; (ב) מעילה בכספי החברה או בכספי חברה קשורה כלשהי; (ג) כל הפרה של חובות האמון או חובת הזהירות של הניצע כלפי החברה או כלפי חברה קשורה כלשהי (לרבות וללא הגבלה, כל חשיפה של מידע סודי של החברה או של חברה קשורה כלשהי או כל הפרה של התחייבות לאי-תחרות); (ד) כל התנהגות שלא בתום לב, אשר הדירקטוריון החליט לגביה, באופן סביר, שהיא מזיקה לחברה באופן מהותי, או, ביחס לחברה קשורה כלשהי, שהדירקטוריון של חברה קשורה כאמור החליט לגביה באופן סביר, שהיא מזיקה באופן מהותי לחברה או לאותה חברה קשורה; (ה) כל אירוע אחר המסווג בכל הסכם רלוונטי בין הניצע לבין החברה או בינו לבין החברה הקשורה, לפי העניין, כ"עילה" לסיום שירותים או בכל נוסח אחר בעל תוכן דומה.

כאמור נובע ממותו או נכותו של הניצע, שנים עשר (12) חודשים קלנדריים מיום סיום השירותים כאמור.

בנוסף לכך, במקרה של קיום עילה⁵ לסיום שירותיו של הניצע, כי אז (א) כל האופציות של הניצע כאמור שהבשילו, יפקעו אף הן לאלתר, ויהפכו לבטלות וחסרות כל תוקף; וכן (ב) כל מניות המימוש, אם וככל שיש כאלה, תהיינה כפופות לזכות רכישה חוזרת כמפורט בתכנית האופציות.

2.6.3.9 התאמות

א. התאמות בגין חלוקת מניות הטבה

בכל מקרה של חלוקת מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן יחול לאחר מועד **הקצאת-ההענקה של** האופציות אך בטרם מומשו כל האופציות ובטרם פקעה זכותו של הניצע לממשן ("התאריך הקובע"), יתווספו למניות המימוש שהניצע זכאי להן עם מימוש האופציה, מניות במספר ובסוג שמחזיק האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציה לפני התאריך הקובע. מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. ההוראות המתייחסות להתאמת מספר מניות המימוש תחולנה במקרה של חלוקת מניות הטבה נוספת גם לגבי המניות שיתווספו למניות המימוש, כפוף לשינויים המחויבים. המניות הנוספות הנובעות מהגדלת מספר מניות המימוש של כל אופציה, כאמור, אשר יוקצו עם מימוש האופציות בפועל, יזכו את בעליהן בהשתתפות במלוא הדיבידנד במזומן ובכל חלוקה אחרת, לרבות של מניות הטבה נוספות אשר התאריך הקובע בגינן הינו תאריך המימוש, או לאחר מכן. מניות ההטבה הנוספות המוקצות כאמור תהיינה גם הן שוות בזכויותיהן גם בכל יתר הבחינות למניות הרגילות מאותו סוג שבהן החברה.

זכות הניצע למניות מימוש נוספות של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כקובע לעיל בסעיף זה, תחול רק החל ממועד המימוש של כתבי האופציה וביחס לכתבי האופציה שימומשו בפועל על ידי הניצע.

ב. התאמות בגין פיצול או איחוד של הון המניות של החברה

אם לאחר מועד ההענקה החברה תאחד את המניות שבהונה המונפק למניות בנות ערך נקוב גדול יותר או תחלקן בחלוקת משנה למניות בנות ערך נקוב קטן יותר, יוקטן או יוגדל בהתאמה, לפי העניין, מספר מניות המימוש שתוקצינה עקב מימוש האופציה, לאחר פעולה כאמור.

ג. התאמות במקרה של החלטה על פירוק מרצון

היה ויוחלט על פירוק מרצון של החברה בשעה שקיימות אופציות שטרם מומשו מכוח התוכנית, תמסור החברה הודעה לכל הניצעים, בדבר קבלת ההחלטה כאמור,

⁵ ראו ה"ש 5 לעיל.

ולכל ניצע יהיו עשרה ימים לממש את האופציות שטרם מומשו למניות ואשר הגיע מועד ההבשלה בגינן, בהתאם להליך המימוש הקבוע להלן. עם חלוף עשרה ימים אלו, כל האופציות אשר טרם מומשו למניות עד אותו יום יפקעו מיידית.

ד. התאמות בגין הנפקת זכויות

אם לאחר מועד ההענקה החברה תציע לבעלי מניותיה ניירות ערך בדרך של הנפקת זכויות, שהמועד הקובע לקבלתם (בסעיף זה: "יום האקס זכויות") יחול בטרם מומשו או פקעו האופציות, תשמרנה זכויות מחזיקי האופציות באופן שמספר המניות הנובעות ממימוש האופציה יותאם למרכיב ההטבה בהנפקת הזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס זכויות" לבין שער הבסיס שיקבע למניות החברה "אקס זכויות".

ה. התאמות בגין חלוקת דיבידנד

אם לאחר מועד ההענקה החברה תחלק דיבידנד במזומן, והמועד הקובע את הזכות לקבלתו יקדם למועד מימוש של האופציות, לרבות אופציות שטרם הגיע מועד ההבשלה בגינן (ובטרם פקעה זכותו של הניצע לממשן), יותאם מחיר המימוש של האופציות על ידי הפחתת מחיר המימוש לכל אופציה כאמור בסכום השווה לסכום הדיבידנד שחולק עבור כל מניה.

מובהר, כי האמור לעיל מובא על דרך התמצית בלבד, ואין בו כדי למצות את מלוא ההסדרים, ההסכמות והתנאים שהיו בין החברה לבין הניצע בקשר עם כתבי האופציה, לרבות בדבר: היעדר סחירות ועבירות של כתבי האופציה, תנאי תכנית האופציות במקרה של סיום העסקה או כהונה, פרוצדורת המימוש, הוראות להתאמות, הוראות הפקודה, מיסוי, התחייבויות הניצע וכיו"ב.

2.6.3.10. מחיר מימוש:

מחיר המימוש של כל אופציה במנה הראשונה, לכל ניצע, יהיה **10.93 ש"ח**, כאשר ביחס למחיר זה יבוצעו התאמות, כהגדרתן בתוכנית האופציות של החברה (וכמפורט בסעיף 3.9.67 לעיל), בגין כל אופציה במנה הראשונה ("מחיר המימוש של המנה הראשונה"). מחיר המימוש של כל אופציה במנה השנייה יהיה שווה למחיר המימוש של המנה הראשונה (כפי שחושב בפועל כאמור), כאשר ביחס למחיר זה יבוצעו התאמות בגין כל אופציה במנה השנייה ("מחיר המימוש של המנה השנייה"). מחיר המימוש של כל אופציה במנה השלישית יהיה שווה למחיר המימוש של המנה השנייה (כפי שחושב בפועל כאמור) בתוספת 5%, כאשר ביחס למחיר מחושב זה יבוצעו התאמות בגין כל אופציה במנה השלישית ("מחיר המימוש של המנה השלישית"). מחיר המימוש של כל אופציה במנה הרביעית יהיה שווה למחיר המימוש של המנה השלישית (כפי שחושב בפועל כאמור) בתוספת 5%, כאשר ביחס למחיר מחושב זה יבוצעו התאמות בגין כל אופציה במנה הרביעית ("מחיר המימוש של המנה הרביעית").

בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, מחיר המימוש נקבע בהתחשב בממוצע המשוקלל של שער מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה (אשר הינו כ- 10.07 ש"ח) וזאת בהתחשב בתנודתיות מחיר המניה (מניית החברה רשמה עליה של כ- 52% במהלך שלושת החודשים האחרונים שקדמו למועד דוח זה). כמו כן, יובהר כי מחיר המימוש אינו צמוד.

2.6.3.11. תקופת מימוש האופציות:

אופציות שהבשילו תהיינה ניתנות למימוש בכל עת ממועד הבשלתן ועד למועד הפקיעה של כל מנה, שהינו שנה ממועד ההבשלה בכפוף למדיניות התגמול של החברה. אופציות שלא מומשו עד למועד הפקיעה, תפקענה ותהיינה בטלות וחסרות כל תוקף. למען הסר ספק, חל מועד הפקיעה ביום שאיננו יום עסקים בישראל, ידחה מועד הפקיעה ליום העסקים הראשון הבא אחריו.

2.6.3.12. אופן המימוש של כתבי האופציה:

הניצעים יהיו רשאים לממש עד מחצית מכמות האופציות אשר מועד הבשלתן הגיע, באמצעות מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), לפיו הניצעים יהיו זכאים לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות על פי הנוסחה שלהלן (לעיל ולהלן: "**מניות המימוש**"). למען הסר ספק, מובהר בזאת כי על פי שיטת מימוש זו, האופציות ניתנות למימוש לכמות המניות המשקפת אך ורק את מרכיב ההטבה. במקרה זה, הניצעים לא ישלמו את מחיר המימוש או את ערכן הנקוב של מניות המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך חישוב מרכיב ההטבה.

מספר המניות אשר ניתנות לרכישה על ידי הניצעים על פי מנגנון זה בתמורה לערכן הנקוב יקבע על פי הנוסחה שלהלן:

$$X = \frac{Y(A - B)}{A}$$

X = מספר מניות המימוש לניצע.

Y = מספר האופציות הניתנות למימוש אשר מועד הבשלתן הגיע וטרם מומשו ושהניצע מבקש לממש באמצעות מנגנון זה.

A = שווי השוק של כל מניה במועד המימוש. ייחשב כשער הסגירה בש"ח של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם ליום המימוש.

B = מחיר המימוש המתואם לכל אופציה.

בכל הקצאת מניות מימוש באמצעות שימוש במנגנון Cashless Exercise, תהווה החברה להון מניות את ערכן הנקוב של מניות המימוש שיוקצו, וזאת מתוך רווחים כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי בדוחותיה הכספיים, והכול בהתאם להוראות סעיף 304 לחוק החברות.

2.6.3.13. מסלול מס :

א. כתבי האופציה אשר יוענקו ל**לאבי**, איליק ולאחיעד יוענקו ל**ב** בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

2.6.3.14. שער הסגירה של מניית החברה

שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום 25.2.2026 (קרי שער הנעילה בסיום יום המסחר לפני ישיבת הדירקטוריון) היה כ- 9.738 ש"ח, **הנמוך** בכ- 10.9% ממחיר המימוש של המנה הראשונה של האופציות כאמור לעיל.

2.6.3.15. השווי ההוגן של האופציות

2.6.3.15.1. הערך הכלכלי הממוצע לכל אופציה הינו כ- 1.58 ש"ח.

השווי ההוגן של כתבי האופציה נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (B&S), כאשר הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל הינם כדלקמן :

מועד הערכת השווי	25.2.2026
מחיר המניה ביום 25.2.2026	9.738 ש"ח
מחיר מימוש	כמפורט בסעיף א לעיל
תקופות הבשלה	כמפורט בסעיף 2.6.3.6 לעיל.
אורך חיים (בשנים)	מנה ראשונה, כ – 1.5
	מנה שנייה, כ – 2.5
	מנה שלישית, כ – 3.5
	מנה רביעית, כ – 4.5
שיעור ריבית חסרת סיכון	מנה ראשונה – 3.51%
	מנה שנייה – 3.50%
	מנה שלישית – 3.52%
	מנה רביעית – 3.55%
תנודתיות	מנה ראשונה – 26.01%
	מנה שנייה – 26.68%
	מנה שלישית – 27.93%
	מנה רביעית – 27.59%

2.6.3.15.2. הערך הכלכלי הכולל של האופציות שתוקצינה לאחיעד הינו 180 אלפי ש"ח ושווי ההטבה השנתי, כ- 45 אלפי ש"ח ;

הערך הכלכלי הכולל של האופציות שתוקצינה ללאבי** הינו כ- 7,459 אלפי ש"ח ושווי ההטבה השנתי, כ- 1,865 אלפי ש"ח,**

הערך הכלכלי הכולל של האופציות שתוקצינה לאיליק הינו כ- 14,918 אלפי ש"ח ושווי ההטבה השנתי, כ- 3,729 אלפי ש"ח.

הערך הכללי של האופציות חושב על פי מודל בלאק אנד שולס כאמור לעיל, כאשר שווי ההטבה השנתי עבור כל אחד מהניצעים חושב, כקבוע במדיניות התגמול של החברה, באמצעות חלוקת שווי ההטבה באופן לינארי על פני ארבע (4) שנים (ולא לפי החישוב החשבונאי אשר נרשם בספרים). שווי ההטבה כאמור חורגת מתקרת התגמול ההוני הקבועה בסעיף 9.4 למדיניות התגמול.

2.6.3.15.3. לפרטים נוספים אודות ההחלטות מכוח התוספת השישית לתקנות הדוחות, ראו סעיף 3 להלן.

2.6.3.16. נתונים בקשר עם מניות החברה; החזקות הניצעים, בעלי עניין בחברה ושאר בעלי המניות בהון

המניות המונפק ובזכויות ההצבעה בחברה

2.6.3.16.1. הון המניות הרשום של החברה, נכון למועד דוח זה הינו 300,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון למועד דוח זה הינו 283,140,039 מניות רגילות בנות 1 ש"ח.

2.6.3.16.2. במועד הדוח קיימים 10,000,000 כתבי אופציה בלתי סחירים שהוקצו על ידי החברה למשקיעים כמפורט בסעיף 2.1.1 לעיל וכן 1,441,747 כתבי אופציה בלתי סחירים ~~שיוקצו~~ שהוקצו על ידי החברה למר שלמה פדידה, למר דותן אלנתן ולנותן שירותים בחברה.

2.6.3.16.3. כמו כן, במועד הדוח קיימים 402,147,680 אגרות חוב (סדרה ג') ("אג"ח ג'"). לפירוט אודות תנאי אג"ח ג', ראו נספח א' לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2025 מיום 26.11.2025 (אסמכתא מס': 2025-01-092308) המובא בזאת על דרך ההפניה וכן דוח מיידי של החברה מיום 1.2.2026 בדבר פירעון מלא של אג"ח (סדרה ב'), אשר נפרעו במלואן בהתאם לתנאיהן (אסמכתא מס': 2026-01-011399), המובא בזאת על דרך ההפניה.

2.6.3.16.4. להלן, למיטב ידיעת החברה, טבלה המפרטת את החזקותיהם של הניצעים (כהגדרתם בסעיף זה), בעלי העניין בחברה, ושל שאר בעלי המניות, בהון המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה לפני ההקצאה, לאחר ההקצאה (בהנחה כי הניצעים יממשו את האופציות שהוקצו להם על פי ההצעות נשוא דוח זה), ובדילול מלא (בהנחה כי ימומשו כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש למניות החברה):

שם המחזיק	לפני הנפקה פרטית		לאחר הנפקה פרטית (*)		שיעור מההון המונפק והנפרע לפני הנפקה הפרטית (בדילול מלא)	שיעור מההון המונפק והנפרע לפני הנפקה הפרטית (בדילול מלא)	שיעור מההון המונפק והנפרע לאחר הנפקה הפרטית בהנחה שרק הניצעים יממשו את כתבי האופציה (ללא דילול נוסף)	שיעור מההון המונפק והנפרע לאחר הנפקה הפרטית (בדילול מלא)
	כמות מניות רגילות	כמות כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	כמות מניות רגילות	כמות כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)				
אבי לוי	116,923,950		116,923,950	4,716,618	39.89%	41.30%	39.95%	38.45%
הלל (איליק) רוז'נסקי	3,415,740		3,415,740	9,433,235	1.17%	1.21%	4.39%	4.22%
מור ק. גמל	26,149,737	833,333	26,149,737	833,333	9.20%	9.24%	8.93%	8.87%
מור ק. נאמנות	821,377		821,377		0.28%	0.29%	0.28%	0.27%
חגית ואלני השקעות בע"מ	12,107,015		12,107,015		4.13%	4.28%	4.14%	3.98%
א.ה. אוברטיז שותפות מוגבלת	5,727,799		5,727,799		1.95%	2.02%	1.96%	1.88%
אלי להב	8,940,913		8,940,913		3.05%	3.16%	3.05%	2.94%
אמיר להב	8,088,199		8,088,199		2.76%	2.86%	2.76%	2.66%
נפתלי שמשון	20,150,409		20,150,409		6.87%	7.12%	6.88%	6.63%
שלמה פדידה	462,775	681,668	462,775	681,668	0.16%	0.16%	0.16%	0.38%
אחיעזר לוי				113,822	0%	0%	0.04%	0.04%
דודן אלנתן		503,979		503,979	0%	0%	0%	0.17%
נתן שירותים		256,100		256,100			0%	0.08%
ציבור	80,352,124	9,166,667	80,352,124	9,166,667	30.54%	28.38%	27.45%	29.84%
סה"כ	283,140,038	11,441,747	283,140,038	20,988,804 25,705,422	100%	100%	100%	100%

(*) בכפוף לאישור מוסדות החברה להקצאה המוצעת.

(**) נכון למועד דוח זה, טרם הוקצו האופציות במסגרת ההצעה הפרטית מ־2026, כפי שדווח ביום 26.2.2026 (אסמכתא מס' 2026-01-018181).

2.6.3.17. הדרך שבה נקבעה התמורה

כתבי האופציה מוענקים לניצעים ללא תמורה וכחלק מתגמול במסגרת תנאי כהונתם והעסקתם של כל אחד מהניצעים בנפרד בחברה. לפרטים בדבר הדרך שבה נקבעה התמורה ראו תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בסעיפים 4.3-4.5 לדוח זימון זה.

2.6.3.18. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי

בתמורה, ומהות ענינו האישי של כל אחד מהם

אבני-איליק ואחיעזר הינם בעלי ענין אישי בשל כך שהינם הניצעים בהקצאה הפרטית נשוא דוח

זה.

2.6.3.19. האישורים הנדרשים

ההצעה הפרטית המהותית כפופה לקבלת האישורים הבאים :

א. אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אשר נתקבלו בימים 17 בפברואר 2026 ו- 25.2.2026, בהתאמה ;

ב. אישור האסיפה הכללית המזומנת במסגרת דוח עסקה זה.

ג. אישור עקרוני של הבורסה לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות, אשר טרם התקבל. בכוונת החברה לפנות בסמוך לאחר פרסום דוח זה, בבקשה לקבל את אישורה העקרוני של הבורסה לרישום המניות שתנבענה ממימוש האופציות למסחר.

2.6.3.20. הסכמים אשר הניצעים צד להם בנוגע להחזקתם במניות החברה

למיטב ידיעת החברה, על בסיס בירור שערכה עם הניצעים, נכון למועד דוח זה לא קיימים הסכמים, בכתב או בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק אחר במניות החברה, ו/או בין הניצעים לבין אחרים בנוגע לרכישת או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

2.6.3.21. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

2.6.3.21.1. כתבי האופציה אינם נסחרים בציבור ולא ירשמו למסחר בכל בורסה שהיא. החברה תפעל לרישום המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה למסחר בבורסה, בכפוף לאישורים הנדרשים בהתאם לסעיף [2.6.3.19 לעיל](#).

2.6.3.21.2. בהתאם להנחיות הבורסה, כתבי האופציה לא יהיו ניתנים למימוש ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן: "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

2.6.3.21.3. כתבי האופציה או זכויות הניצעים בכל הקשור בכתבי האופציה, בין אם נעשה תשלום בגינם ובין אם לאו, אינם ניתנים להעברה, להמחאה, לעירבון, או כל זכות בגינם להינתן לצד שלישי, למעט עלפי דיני הירושה והצוואה ולמעט כאמור במפורש עלפי תכנית 2020, ובמשך חיי הניצעים כל זכויות הניצע למימוש כתבי האופציה שהוענקו לו ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד.

2.6.3.21.4. ביחס להקצאת האופציות לאבני-איליק ולאחיעד, יחולו הוראות סעיף 3(ט) לפקודה.

2.6.3.21.5. על מכירת מניות המימוש יחולו המגבלות הקבועות בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ובתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, כדלקמן :

א. חסימה מוחלטת – בתקופה של שישה חודשים מיום ההקצאה של כתבי האופציה, לא ניתן יהיה להציע את מניות המימוש תוך כדי המסחר בבורסה, כלל ("תקופת החסימה המוחלטת").

ב. במשך תקופה של שישה רבעונים עוקבים לאחר תקופת החסימה המוחלטת לא יציע הניצע מניות מימוש בכמות אשר תעלה על המפורט להלן:

1. בכל יום מסחר בבורסה – הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של המניות הרגילות של החברה ב-8 שבועות שקדמו להצעה.

2. בכל רבעון - 1% מההון המונפק והנפרע של החברה, ליום ההצעה.

ג. על מכירה מחוץ לבורסה לא יחולו מגבלות בדבר מועדים או כמויות, ואולם כל אדם שרכש את מניות המימוש מהניצע שלא על-פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, ייכנס בנעלי הניצע לעניין קיום הוראות החסימה כאמור בסעיף זה לעיל.

2.6.3.22. מועד הקצאת ניירות הערך

כתבי האופציה אשר יוענקו לניצעים יוקצו לאחר קבלת האישורים המפורטים בסעיף 2.6.3.17 לעיל.

3. פרטים לפי התוספת השישית לתקנות הדוחות, לעניין נושאים 1.2 - 1.5 שעל סדר היום ובהנחת אישור הענקת

האופציות לניצעים:

3.1. להלן יובא פירוט רכיבי התגמול של **אבני לוי**, איליק ואחיעד על בסיס שנתי (במונחי עלות, באלפי ש"ח):

סה"כ	סה"כ לפי חברה	תגמולים אחרים / ריבית / דמי שכירות / אחר	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)					פרטי מקבל התגמולים				
			אחר	דמי ייעוץ / עמלה	דמי ניהול / משכורת	תשלום מבוסס מניות	מענק מירבי	שכר	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
4,393.3	3,554.5	--	254	--	957	1,865	478.5	--	41.3%	50%	יו"ר דירקטוריון החברה	אבני לוי (*)
	838.8	--	--	--	838.8	--	--	--	--	לפי החדש	יו"ר דירקטוריון דלק ישראל	
	--	--	(***)	--	--	--	--	--	0.01%	לר.	דירקטור בפריים	
7,300	6,474	--	254	--	1,661	3,729	830	--	3.23%	100%	מנכ"ל ודירקטור החברה	הלל (איליק) רוזינסקי (**)
	826	--	--	--	826	--	--	--	--	לפי החדש	יו"ר דירקטוריון דלק נכסים	
	--	--	(***)	--	--	--	--	--	--	--	דירקטור בפריים	
1,9201,780	360	--	37	--	242	(****)	81	-	-	33%	סמנכ"ל מימון ושוקי הון בדלק ישראל	אחיעד לוי (****)
	709	--	37	--	242	309	121	-	-	33%	סמנכ"ל מימון ושוקי הון בדלק נכסים	
	426	--	37	--	242	26	121	-	-	33%	סמנכ"ל מימון ושוקי הון בפריים	
	425285	--	1400 (****)	240	--	45	--	--	--	33%	שירותי ייעוץ בתחום המימון ושוקי הון החברה	

(*) מר אבני לוי, מעמיק לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון ומחזיק במניות החברה באמצעות אלדע יעוץ והשקעות (1995) בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה. כמו כן, אבני לוי מעמיק לדלק ישראל שירותי יו"ר דירקטוריון. התגמולים המפורטים לעיל כוללים הן את הגמול שאבני לוי מקבל מהחברה והן את הגמול שמקבל מדלק ישראל.

(**) מר הלל (איליק) רוזינסקי מחזיק במניות החברה בשיעור של 1.21% במישרין. בנוסף, למר רוזינסקי החזקה במניות החברה בשיעור של 2.01% באמצעות א.ח. אוברסיו שותפות מוגבלת כאמור לעיל. החל מיום 16.5.2024 מכהן איליק רוזינסקי כמנכ"ל החברה. איליק רוזינסקי מעמיד לחברה את שירותיו באמצעות חברה בבעלותו (יחד עם אשתו). כמו כן, איליק רוזינסקי מעמיד לדלק נכסים שירותי יו"ר דירקטוריון. התגמולים המפורטים לעיל כוללים הן את הגמול שאיליק רוזינסקי מקבל מהחברה והן את הגמול שמקבל מדלק נכסים.

(***) **אבני ואיליק זכאים** לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה "הסכום הקבוע" בגין **כהונתו** כדירקטור בפריים, בזהה ליתר הדירקטורים המכהנים בפריים, וזאת בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שאושר לאחרונה ביום 29.12.2025 על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות פריים. בגין שנת 2025 **הסתכם** הגמול הנ"ל בכ- 50 אלפי ש"ח.

(****) התגמול הקבוע המוצג לעיל מובא בהנחת תשלום לשנה מלאה; המענק מובא בהנחת תשלום מלאו תקרת המענק מבוסס היעדים בכל חברה בה מכהן אחיעד; הסכום המובא ברכיב "אחר" כולל רק את תקרת עלות שווי הרכב וכלל ההוצאות הכרוכות בהעמדתו, בהן תישא כל חברה (כל אחת ביחס לחלקה היחסי), למעט רכיב הדלק אשר ישולם בהתאם לשימוש בפועל.

לעניין תנאי הכהונה של אחיעד לוי ראו פרק ד' לדוח התקופתי של החברה שפורסם ביום 24.3.2025 (מספר אסמכתא: 01-019744-2025), וביחס לכהונתו בפריים, בהתאמות הנדרשות כפי שעודכנו בדוח זימון האסיפה של פריים שפורסם ביום 7.8.2025 (מספר אסמכתא: 01-058823).

לגבי תנאי כהונתו של אחיעד המתייחסים לכהונתו בדלק ישראל, מובהר כי בכפוף להשלמת רישום מניותיה של דלק ישראל למסחר בבורסה ("הנפקת דלק ישראל"), יוקצו לאחיעד אופציות לרכישת מניות בדלק ישראל, בשיעור של 0.33% מהון המניות המונפק של דלק ישראל ערב הנפקת דלק ישראל, במחיר מימוש למניה, אשר יהיה שווה לתוצאת החילוק של: (א) שווי ההון העצמי של דלק ישראל כפי שהופיע בדוחותיה הכספיים של דלק ישראל ליום 30.9.2021, לאחר התאמות בגין חלוקת דיבידנד, שינוי הון וכו' שחלו מהמועד הנ"ל ועד למועד

הקצאת האופציות, בתוספת 15%; ב- (ב) הון המניות המונפק והנפרע של דלק ישראל ערב השלמת הנפקת דלק ישראל.

לגבי תנאי כהונתו של אחיעד בדלק נכסים, יצויין כי ביולי 2025, עם הנפקה ראשונה לציבור של מניות דלק נכסים, הוקצו לאחיעד 39,257 אופציות לא סחירות של דלק נכסים, ללא תמורה, הניתנות למימוש ל- 39,257 מניות רגילות, במחיר מימוש של 47.34 ש"ח. בנוסף יצויין כי טרם ההנפקה הני"ל אישרו האורגנים של דלק נכסים את תנאי כהונתו של אחיעד בדלק נכסים לתקופה של 5 שנים ממועד הפיכת דלק נכסים לחברה ציבורית.

(**) הערכה, על בסיס גמול דירקטורים ששולם לאחיעד בגין שנת-כאמור בסעיף 2.2.4.4 לעיל, יובהר כי בכפוף לאישור האסיפה את ההחלטה נשוא סעיף 1.3 שעל סדר יומה, תיפסק זכאותו של אחיעד לקבלת גמול דירקטורים בגין כהונתו דירקטור בחברה 2025.**

4. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2-1.5 שעל סדר יומה של האסיפה

4.1. נימוקים לאישור הענקת מענק מיוחד לאחיעד (נושא 1.2 על סדר היום):

4.1.1. במסגרת הליך המיזוג כהגדרתו לעיל, אחיעד הפגין יוזמה, אחריות ויכולת ניהולית גבוהה וכן תרם תרומה ייחודית לקידום העסקה והצלחתה. במסגרת הליך המיזוג, אחיעד טיפל במגוון נושאים שהינם במסגרת תחום אחריותו כסמנכ"ל מימון ושוק ההון בחברת להב אנרגיה, ובכלל זה בתחומי בדיקות הנאותות, הערכות השווי בבסיס העסקה, מסמכי הגילוי השונים שנדרשו על פי דין וטיפול מול הגופים המממנים הרלוונטיים לצורך אישורם את המיזוג.

4.1.2. עובר להשלמת עסקת המיזוג, אישרו האורגנים המוסמכים בלהב אנרגיה מתן מענק בגובה שלוש משכורות לכלל עובדי להב אנרגיה, לרבות נותני השירותים, באופן זהה ואחיד.

4.1.3. ועדת התגמול קבעה כי המענק האמור של אחיעד אינו כולל "חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.

4.2. נימוקים לאישור התקשרות החברה עם אחיעד לוי בהסכם שירותים (נושא 1.3 על סדר היום):

4.2.1. אחיעד הינו בעל ידע, כישורים וניסיון מקצועי רב בתחומי המימון ושוק ההון בישראל, ובעל היכרות מעמיקה בתחומים אלה, אשר קיבלו ביטוי ממשי במהלך תקופת כהונתו בחברות ולתרומתו לפעילותן.

4.2.2. לחברה פעילות משמעותית ורבת היקף בתחומי המימון ושוק ההון, ובכלל זה בנוגע לגיוסי הון וחוב, דירוגים, ניתוחים כלכליים, הערכות שווי וכיוצ"ב, תחומים בהם החברה יכולה להיתרם מניסיונו של אחיעד ומשירותיו שינתנו לה בתמיכה להנהלת החברה, בנוסף על תפקידיו הנוספים של אחיעד בחברות הקבוצה.

4.2.3. ההתקשרות המוצעת עם אחיעד הינה בהיקף ובתמורה הדומים לאלו הניתנים לחברות הבנות של החברה, ומשקפים תמורה הולמת בגין ההתקשרות המוצעת.

4.2.4. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים כי תנאי ההתקשרות המוצעים עם אחיעד אינם כוללים "חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.

4.2.5. בהתאם לנתונים לעיל ולאור כישוריו של אחיעד ותרומתו המשמעותית הצפויה לחברה, לדעת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תנאי ההתקשרות המוצעים הינם הוגנים וסבירים בנסיבות העניין ומקדמים את טובת החברה.

4.3. נימוקים לאישור הענקת 113,822 אופציות למר אחיעד לוי בשיעור של 0.04% (נושא 1.4 על סדר היום):

4.3.1. ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי הידע, הכישורים והניסיון של אחיעד בתחומי המימון ושוקי ההון, וכן היכרותו המעמיקה עם פעילות החברה וצרכיה, תורמים וימשיכו לתרום תרומה משמעותית לחברה, בפרט על רקע היקף פעילותה והצורך במענה מקצועי ומידי להתפתחויות בשוק ההון.

4.3.2. הקצאת האופציות לאחיעד נועדה, בין היתר, ליצור זיקה ארוכת טווח בין אחיעד לבין החברה ובעלי מניותיה, ולייצר הלימה בין תרומתו המקצועית להצלחת הקבוצה לבין האינטרס של החברה בהשאת ערכה לאורך זמן. (יצוין כי נכון למועד זה אחיעד אינו מחזיק בניירות הערך של החברה).

4.3.3. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי אין באישור הקצאת האופציות לאחיעד כדי לפגוע בטובת החברה והינה סבירה וראויה בנסיבות העניין.

4.4. נימוקים לאישור הענקת 4,716,618 אופציות למר אבי לוי בשיעור של 1.67% (נושא 1.5 על סדר היום):

4.4.1. אבי הינו בעל ידע וניסיון מקצועי רב, בעל היכרות מעמיקה בתחום פעילותה של החברה וניסיונו תורם משמעותית לקידום החברה והתהליכים המהותיים בה. כיו"ר הדירקטוריון, אבי נוטל חלק פעיל בייזום, קידום וליווי פרויקטים ועסקאות במישרים שונים בחברה, בפיתוח העסקי של החברה וכיו"ב, ומהווה נדבך מרכזי בפיתוח ובהגדלת היקף פעילותה של החברה.

4.4.2. במהלך השנים האחרונות בהן כיהן אבי כיו"ר החברה, השלימה החברה מהלכים משמעותיים בהם רכישת דלק ישראל, דלק נכסים, מפעל ופרייס, בניית פורטפוליו נכסים מהותי בגרמניה והרחבת פעילות החברות הבנות, לרבות השלמת מיזוג פרייס להב אנרגיה, הנפקת דלק נכסים ובחינת עסקאות להכנסת שותפים אסטרטגיים במפעל ודלק ישראל. הישגים משמעותיים אלה, הובילו לגידול ניכר בהיקף פעילותה של החברה ובהשפעתה על תוצאותיה העסקיות. ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי תרומתו של אבי בגיבוש האסטרטגיה של החברה, בליווי תהליכי הצמיחה ובהובלת מהלכים מרכזיים הייתה מהותית.

4.4.3. ביצועי החברה בהובלתו של אבי כיו"ר דירקטוריון פעיל מקבלים ביטוי גם בביצועי מניית החברה, אשר ערכה עלה פי 4 במהלך 3 השנים האחרונות, ובמהלך 12 החודשים האחרונים והחל מתחילת שנת 2026 הגיעה לתשואה של כ-77.7% ושל כ-17%, בהתאמה. ביצועי מניית החברה משקפים תשואה עודפת משמעותית ביחס למדדי השוואה, בהם מדד ת"א SME (כ-35% ב-12 החודשים האחרונים וכ-5% מתחילת השנה), מדד ת"א 90 (כ-39.4% ב-12 החודשים האחרונים וכ-3.4% מתחילת השנה), ת"א נדל"ן (כ-31% ב-12 החודשים האחרונים וכ-6.35% מתחילת השנה) ות"א מניב חו"ל (תשואה שלילית של כ-6.7% ב-12 החודשים האחרונים וכ-1.51% מתחילת השנה).

4.4.4. רכיב התגמול ההוני המוצע לאבי יהווה חלק עיקרי ומשמעותי של סך שווי חבילת התגמול לה יהיה זכאי אבי בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה, ובכך רכיב התגמול המשתנה תלוי ביצועים וארוך הטווח, יהפוך להיות הרכיב הדומיננטי בתגמול של אבי. המענק במזומן שניתן לאבי הינו נמוך ביחס למקובל בשוק עבור בעלי תפקיד דומים בחברות ציבוריות בעלות נתונים דומים. עוד יצוין כי מענק הוני, בשונה ממענק במזומן, טומן בחובו סיכון ואי ודאות, שכן מימושו והערך הכלכלי הגלום

בו תלויים, בין היתר, בביצועי החברה ובמחיר מניית החברה. שיעור התגמול ההוני המוצע ביחס לסך עלות העסקתו של אבי על ידי החברה עצמה הינו כ-43.4%.

4.4.5. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי אין באישור הקצאת האופציות לאבי כדי לפגוע בטובת החברה וכי ההקצאה הינה סבירה וראויה בנסיבות העניין.

ההקצאה המוצעת כאמור הינה בחריגה ממדיניות התגמול של החברה. חרף האמור, לאור כלל הנימוקים שמורטו לעיל, לרבות היקף השקעתו של אבי ותרומתו המשמעותית להצלחת החברה, לדעת ועדת התגמול, הענקת האופציות לאבי הולמת בשים לב לתרומתו ולהישגי החברה יוצאי הדופן כאמור, וכן כפופה להוראות הדין ולאישורים הנדרשים על פיו.

4.5.4.4. נימוקים לאישור הענקת 9,433,235 אופציות למר הלל (איליק) רוז'נסקי, בשיעור של 3.33% (נושא 1.5 על סדר היום):

4.5.1.4.4.1. איליק הינו בעל ניסיון מקצועי עשיר, השכלה, כישורים, מומחיות והבנה עמוקה בתחום פעילותה של החברה, ותחת תקופת כהונתו הגדילה החברה את היקף פעילותה באופן משמעותי.

4.5.2.4.4.2. במהלך השנים האחרונות בהן כיהן איליק כמנכ"ל החברה ולפני כן כסגן יו"ר פעיל, השלימה החברה מהלכים משמעותיים בהם רכישת דלק ישראל, דלק נכסים, מפעת ופריים, בניית פורטפוליו נכסים מהותי בגרמניה והרחבת פעילות החברות הבנות, לרבות השלמת מיזוג פריים-להב אנרגיה, הנפקת דלק נכסים ובחינת עסקאות להכנסת שותפים אסטרטגיים במפעל ודלק ישראל. הישגים משמעותיים אלה, הובילו לגידול ניכר בהיקף פעילותה של החברה ובהשפעתה על תוצאותיה העסקיות.

4.5.3.4.4.3. ועדת התגמול והדירקטוריון סבורים כי תרומתו של איליק לגיבוש האסטרטגיה של החברה, בליווי תהליכי הצמיחה ובהובלת מהלכים מרכזיים הייתה מהותית, וכי מעורבותו היומיומית בניהול השוטף ובקבלת החלטות עסקיות ותפעוליות מרכזיות תורמת ליישום אפקטיבי של יעדי החברה ולהשאת ערך מתמשכת.

4.5.4.4.4.4. ועדת התגמול והדירקטוריון, קבעו כי הקצאת האופציות כאמור מהווה תמריץ ראוי לאיליק לפעול להשאת רווחיה ולקידום יעדיה של החברה, כפי שיקבעו על ידי הדירקטוריון מעת לעת, קידום תוצאותיה העסקיות בראייה ארוכת טווח.

4.5.5.4.4.5. ביצועי החברה בהובלתו של איליק **בי-מנכ"ל (וכסגן)** יו"ר דירקטוריון פעיל **קודם לכן**, מקבלים ביטוי גם בביצועי מניית החברה, אשר ערכה עלה פי 4 במהלך 3 השנים האחרונות, ובמהלך 12 החודשים האחרונים והחל מתחילת שנת 2026 הגיעה לתשואה של כ-77.7% ושל כ-17%, בהתאמה. ביצועי מניית החברה משקפים תשואה עודפת משמעותית ביחס למדדי השוואה, בהם מדד ת"א SME (כ-35% ב-12 החודשים האחרונים וכ-5% מתחילת השנה), מדד ת"א 90 (כ-39.4% ב-12 החודשים האחרונים וכ-3.4% מתחילת השנה), ת"א נדל"ן (כ-31% ב-12 החודשים האחרונים וכ-6.35% מתחילת השנה) ות"א מניב חו"ל (תשואה שלילית של כ-6.7% ב-12 החודשים האחרונים וכ-1.51% מתחילת השנה).

4.4.6-4.5-6. רכיב התגמול ההוני המוצע לאיליק יהווה חלק עיקרי ומשמעותי של סך שווי חבילת התגמול לה יהיה זכאי איליק לקבל מהחברה בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, ובכך רכיב התגמול המשתנה, תלוי ביצועים וארוך הטווח יהפוך להיות הרכיב הדומיננטי בתגמול של איליק. הגמול במזומן שניתן לאיליק הינו נמוך ביחס למקובל בשוק עבור בעלי תפקיד דומים בחברות ציבוריות בעלות נתונים דומים. עוד יצוין כי מענק הוני, בשונה ממענק במזומן, טומן בחובו סיכון ואי ודאות, שכן מימושו והערך הכלכלי הגלום בו תלויים, בין היתר, בביצועי החברה ובהתפתחות מחיר מניית החברה. שיעור התגמול ההוני המוצע ביחס לסך עלות העסקתו של איליק על ידי החברה עצמה הינו כ- 58.6%.

4.4.7-4.5-7. חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי אין באישור הקצאת האופציות לאיליק כדי לפגוע בטובת החברה, וכי ההקצאה הינה סבירה וראויה בנסיבות העניין.

4.4.8-4.5-8. ההקצאה המוצעת כאמור הינה בחריגה ממדיניות התגמול של החברה. חרף האמור, ולאור כלל הנימוקים שפורטו לעיל, לרבות היקף השקעתו של איליק ותרומתו המשמעותית להצלחת החברה, לדעת ועדת התגמול, הענקת האופציות לאיליק הינה הולמת בשים לב לתרומתו ולהישגי החברה יוצאי הדופן כאמור, וכן כפופה להוראות הדין ולאישורים הנדרשים על פיו.

5. הדרך שבה נקבעה התמורה לעניין ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2-1.56

5.1. לפרטים נוספים בדבר הדרך שבה נקבעה התמורה לעניין ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.4-1.65 שעל סדר יומה של האסיפה, ראו סעיף 3.17.67 לעיל.

5.2. לפרטים בדבר הדרך שבה נקבעה התמורה לעניין ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2 ו-1.3 שעל סדר יומה של האסיפה, ראו תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בסעיפים 2.2.1 ו-2.2.2, בהתאמה, לדוח זימון זה.

6. בעלי השליטה בחברה שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המתוארות בסעיפים 1.2-1.56 לעיל ומהות העניין האישי

6.1. בעל השליטה בחברה הינו מר אבי לוי, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה והמחזיק נכון למועד דוח זה, באמצעות אלדע יעוץ והשקעות (1995) בע"מ (חברה בבעלותו המלאה), בכ- 41.3% מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה.

6.2. אבי הינו בעל עניין אישי **בהתקשרות המפורטת בסעיף 1.5 שעל סדר היום מכוח היותו צד להתקשרות. כמו כן, אבי הינו עניין אישי בהתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2-1.4 לעיל מכוח היותו אביו של מר אחיעד לוי.**

7. שמות הדירקטורים שיש להם עניין אישי בהתקשרויות המתוארות בסעיפים 1.2-1.56 לעיל ומהות העניין האישי

7.1. **כאמור בסעיף 6.2 לעיל, אבי הינו בעל עניין אישי בהתקשרות המפורטת בסעיף 1.5 שעל סדר היום מכוח היותו צד להתקשרות. כמו כן, אבי הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.1-1.4 לעיל מכוח היותו אביו של מר אחיעד לוי.**

7.2. איליק הינו בעל עניין אישי בהתקשרות המפורטת בסעיף 1.5 לעיל מכוח היותו צד להתקשרות.

7.3. אחיעד, המכהן כדירקטור בחברה, הינו בעל עניין אישי בהתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2-1.4 לעיל מכוח היותו צד להתקשרויות. ~~כמו כן, אחיעד הינו בעל עניין אישי בהתקשרות המפורטת בסעיף 1.5 לעיל מכוח קרבתו המשפחתית לאבי.~~

8. אישורים הנדרשים לביצוע העסקאות

8.1. ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 1.2-1.3 שעל סדר היום אושרו על ידי דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, בימים 11.2.2026 ו- 25.2.2026. תוקפן של ההתקשרויות הנ"ל מותנה באישורה של האסיפה הכללית של החברה בהתאם לרוב הנדרש כמפורט בסעיף 11 להלן.

8.2. לפרטים אודות אישורים נדרשים נוספים בקשר עם ההתקשרות המפורטת בסעיף 1.4-1.5 שעל סדר היום, ראו סעיף 2.6.3.17 לעיל.

8.3. חברי ועדת התגמול שהשתתפו בישיבות ועדת התגמול: ה"ה נגה קנז-ברייר (דח"צ), דנה כספי (דח"צ), לימור דנש (דח"צ) ואילן שגב (דירקטור).

8.4. חברי הדירקטוריון שהשתתפו בישיבת הדירקטוריון: ה"ה נגה קנז-ברייר (דח"צ), דנה כספי (דח"צ), לימור דנש (דח"צ), אילן שגב (דירקטור) ונפתלי שמשון (דירקטור) (אשר השתתף בישיבת הדירקטוריון מיום 11.2.2026 בלבד). יצוין כי אבי ואחיעד לא נכחו בהחלטות האמורות בסעיפים 1.4-1.2 שעל סדר היום, ואיליק לא נכח בהחלטה האמורה בסעיף 1.56 שעל סדר היום, לאור עניינם האישי כאמור בסעיף 7 לעיל.

9. פירוט עסקאות מסוג העסקאות הנדונות או עסקאות דומות להן, שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי בשנתיים הקודמות

~~אישור עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבי לוי, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון – ביום 16.5.2024 אושר עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של מר אבי לוי כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 9.5.2024 (אסמכתא מס': 048654-01-2024), המובא על דרך ההפניה.~~

9.1. אישור חידוש והארכת תנאי כהונתו והעסקתו של מר אחיעד לוי, קרוב של בעל השליטה בחברה, כסמנכ"ל מימון ושוקי הון בשלוש חברות בת של החברה – ביום 13.10.2024 אושר חידוש והארכת תנאי כהונתו והעסקתו של מר אחיעד לוי כסמנכ"ל מימון ושוקי הון בשלוש חברות בת של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 5.9.2024 (אסמכתא מס': 601506-01-2024), המובא על דרך ההפניה.

9.2. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה – ביום 26.6.2025 אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, אשר תנאי המסגרת נכללים במדיניות התגמול של החברה.

10. מקום כינוס האסיפה ומועדה

האסיפה תתכנס ביום ב', ה-6 באפריל 2026, בשעה 15:00 במשרדי החברה ביקום, גרין פארק בניין איטליה, קומה 2, אשר על סדר יומה הנושאים וההחלטות המפורטים בסעיף 1 לעיל.

11. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות

11.1. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.1 שעל סדר יומה של האסיפה הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין בעקיפין ובין באמצעות שלוח).

11.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.2-1.54 שעל סדר יומה של האסיפה, בהתאם להוראות סעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות, הינו כדלקמן:

בנוסף לדרישת הרוב הרגיל מבין בעלי המניות, צריך שיתקיים ביחס לנוכחים והמשתתפים בהצבעה, אחד מהתנאים שלהלן:

(א) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, 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; או -

(ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת המשנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

11.3. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 1.5 שעל סדר יומה של האסיפה, בהתאם להוראות סעיף 272(ג1) לחוק החברות, הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה, בעצמם או באמצעות באי כוחם, הזכאים להשתתף בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

יצוין, כי נכון למועד פרסום דוח זה, בעל השליטה בחברה, מר אבי לוי, באמצעות אלדע יעוץ והשקעות (1995) בע"מ (חברה בבעלותו המלאה), מחזיק בכ-41.3% מההון המונפק והנפרע של החברה, ולכן שיעור החזקותיו אינו מקנה לו את הרוב הנדרש לאישור הנושאים שעל סדר היום.

12. המועד הקובע לצורך זכאות השתתפות והצבעה באסיפה

12.1. בהתאם להוראת סעיף 182(ב) ו-(ג) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות הצבעה בכתב, המועד הקובע לזכאות בעל מניה בחברה להשתתף ולהצביע באסיפה הינו יום ה', ה-5 במרץ 2026 בתום יום המסחר ("המועד הקובע"). אם לא יתקיים מסחר במועד הקובע, אזי היום הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה.

12.2. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות"), בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר הבורסה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים, ימציא לחברה אישור בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, בהתאם לטופס שבתוספת לתקנות הוכחת בעלות או לחילופין, ישלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה להלן), לפחות 48 שעות לפני מועד האסיפה או האסיפה הנדחית (לפי העניין).

12.3. בעלי מניות יכולים להשתתף ולהצביע בעצמם או על-ידי שלוח, הכל בהתאם להוראות תקנון החברה, בכפוף להוראות חוק החברות ובכפוף להוכחת בעלותו במניות בהתאם לתקנות הוכחת בעלות. המסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב המינוי") ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. מינוי שלוח יהיה בתוקף רק אם כתב המינוי לאסיפה הופקד במשרדי החברה לפחות 24 שעות לפני מועד האסיפה או האסיפה הנדחית (לפי העניין).

13. הצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית

13.1. בעל מניות רשאי להצביע באמצעות כתב הצבעה ביחס לנושא שעל סדר היום לעיל באמצעות כתב הצבעה בנוסח המצורף כנספת ב' לדוח זה או (ביחס לבעלי מניות לא רשומים) באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 "מערכת ההצבעה האלקטרונית".

13.2. הצבעה באמצעות כתב הצבעה

13.2.1. ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה ככל שתהיינה (כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: <http://www.magna.isa.gov.il>, ובאתר האינטרנט של הבורסה, בכתובת: maya.tase.co.il ("אתרי ההפצה").

13.2.2. בעל מניות המבקש 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.

13.2.3. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתהיינה).

13.2.4. חבר בורסה ישלח, לא יאוחר מחמישה ימים לאחר המועד הקובע, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתהיינה) כפי שפורסמו באתרי ההפצה, לכל בעל מניות לא רשום המחזיק ניירות ערך באמצעותו, אלא אם כן הודיע בעל המניות לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהודיע כי הוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד.

13.2.5. הצבעה באמצעות כתב הצבעה תהא תקפה רק אם: (א) במקרה של בעל מניות לא רשום – צורף לכתב ההצבעה אישור בעלות, או נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית; (ב) במקרה של בעל המניות רשום בספרי החברה - צורף לכתב ההצבעה צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין.

13.2.6. 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, ובלבד שהבקשה ניתנה מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

13.2.7. המועד האחרון להמצאת כתב הצבעה (כולל המסמכים שיש לצרף אליו, לרבות אישור בעלות, כמפורט לעיל ובכתב ההצבעה) הנו עד ארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה מועד

ההמצאה הינו המועד בו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו, אל משרדה של החברה, בכתובת: יקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2.

13.2.8. בעל מניות רשאי, עד עשרים וארבע (24) שעות לפני מועד כינוס האסיפה, לפנות אל משרדה של החברה, ולאחר שהוכיח את זהותו להנחת דעתה של החברה, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו.

13.3. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

13.3.1. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

13.3.2. חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(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 יכול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל מניות שהעביר לו עד השעה 12:00 של המועד הקובע, הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

13.3.3. חבר בורסה יעביר בסמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלת תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ("אישור מסירת הרשימה"), לכל אחד מבעלי המניות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

13.3.4. בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת, רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

13.3.5. **המועד האחרון להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית:** עד שש (6) שעות לפני מועד האסיפה, ולאחר מכן תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית ("מועד נעילת המערכת"). הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי ולביטול עד למועד נעילת המערכת.

13.3.6. בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה תמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לעיין במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה.

13.3.7. נכון למועד דוח זה: (א) כמות המניות המהווה תמישה אחוזים (5%) כאמור, הינה: 14,157,001 מניות רגילות של החברה; (ב) כמות המניות המהווה תמישה אחוזים (5%) בנטרול המניות המוחזקות בידי בעל השליטה בחברה, הינה: 8,310,804 מניות רגילות של החברה.

13.3.8. בהתאם להוראות סעיף 83(ד) לחוק החברות, ככל שבעל מניה יצביע ביותר מדרך אחת, תימנה

הצבעתו המאוחרת. לעניין זה: (א) מועד ההצבעה באמצעות כתב הצבעה ייחשב זה המופיע על גבי כתב ההצבעה; (ב) הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

13.3.9. המועד האחרון להמצאות הודעות עמדה לחברה: עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה.

13.3.10. המועד האחרון המצאות תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה: עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה.

13.3.11. בהתאם להוראות סעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא על סדר היום של האסיפה הכללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית.

13.3.12. בהתאם להוראות תקנות הודעה ומודעה, החברה תהיה רשאית לבצע שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא על סדר היום, וכן עשויות להתפרסם הודעות עמדה בקשר עם ההחלטות שעל סדר היום. ככל שיבוצעו שינויים כאמור או תתפרסמה הודעות עמדה, ניתן יהיה לעיין בהם בדיווחי החברה השוטפים באתרי ההפצה. כתב הצבעה מתוקן, ככל שיידרש בעקבות שינויים בהחלטות שעל סדר היום, יפורסם על-ידי החברה באתר ההפצה בד בבד עם פרסום השינויים בהחלטות האמורות, לא יאוחר מן המועדים המפורטים בתקנות 5 ו-5 לתקנות הודעה ומודעה. אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע.

14. מניין חוקי

14.1. ניתן לפתוח בדיון באסיפה הכללית אך ורק אם נוכח מנין חוקי בפתיחת האסיפה, כל החלטה תתקבל אך ורק אם נוכח המניין החוקי בעת שהצביעו על ההחלטה. המניין החוקי לקיום אסיפה כללית הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם שליש (1/3) לפחות מזכויות ההצבעה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

14.2. אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תדחה האסיפה לאותו יום בשבוע הבא באותה שעה ובאותו מקום או לכל יום אחר או שעה אחרת או מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות ("האסיפה הנדחית"). החברה תודיע באמצעות דיווח מיידי על דחיית האסיפה ומועד קיום האסיפה הנדחית. אם באסיפה הנדחית כאמור לא יימצא מניין חוקי תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע, יהיו שני בעלי מניות (בין עצמן בין באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה) המהווים 10% מזכויות ההצבעה בחברה מנין חוקי לפתיחת האסיפה הנדחית. לא נמצא מניין חוקי כאמור, תתבטל האסיפה.

15. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנות עסקה עם בעלי שליטה, בתוך 21 יום ממועד הגשת דוח זה רשאית רשות ניירות ערך או עובד שהסמיכה לכך ("הרשות") להורות לחברה לתת, בתוך מועד שהרשות תקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נשוא דוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון דוח זה באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון דוח זה כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית למועד שיחול לא לפני עבור 3

ימי עסקים ולא יאוחר מ-35 ימים ממועד פרסום התיקון לדוח זה. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

16. עיון במסמכים

כל בעל מניות של החברה רשאי לעיין בעותק מדוח זה ובמסמכים הקשורים אליו, במשרדי ב"כ החברה, משרד שבלת ושות', עורכי דין, רח' יצחק שדה 4, תל-אביב, על פי תיאום מראש (טלפון: 03-3075555), בימים א' עד ה', בשעות העבודה המקובלות, וזאת עד מועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח זה, בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שתינתנה, באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה כנזכר לעיל.

17. נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה

נציגי החברה לעניין טיפול בדו"ח המיידי הינם עוה"ד עדי זלצמן, גל גלעדי ושרה נאור ממשרד שבלת ושות', עורכי דין, רח' יצחק שדה 4, תל-אביב, טלפון 03-3075555; פקס: 03-7778444.

בכבוד רב,

להב אל.אר רילאסטייט בע"מ

נחתם ע"י:

הלל (איליק) רוז'נסקי, דירקטור ומנכ"ל

דותן אלנתן, סמנכ"ל יועץ משפטי

נספח א' – תקנון החברה

להב אל. אר. רילאסטטיט בע"מ

LAHAV L.R. REAL ESTATE LTD.

תקנון חברה ציבורית

בהתאם

לחוק החברות, התשנ"ט - 1999

1. **שם החברה**

שם החברה הינו "להב אל. אר. רילאסטייט בע"מ"
(באנגלית: "LAHAV L.R. REALESTAE LTD.")
2. **מטרות החברה**
 - 2.1 מטרת החברה היא לעסוק בכל עיסוק חוקי.
 - 2.2 החברה רשאית לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומות אינן במסגרת שיקולים עסקיים.
3. **פרשנות**
 - 3.1 הכותרות בתקנון זה נועדו לשם הנוחות ולהקלת ההתמצאות בלבד ואין להשתמש בהן לצורך פרשנות התקנון.
 - 3.2 כל האמור בלשון יחיד אף הרבים במשמע וכן להיפך, כל אמור במין זכר אף במין נקבה במשמע וכן להיפך.
 - 3.3 למעט אם נכללו בתקנון זה הגדרות מיוחדות למונחים מסויימים, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון זה, המשמעות הנודעת להם בחוק החברות התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), אלא אם כן יש בדבר משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.
 - 3.4 להסרת ספק מובהר, כי לגבי עניינים שהוסדרו בחוק החברות באופן שניתן להתנות על ההסדרים לגביהם בתקנון, ותקנון זה אינו כולל לגביהם הוראות שונות מהוראות חוק החברות - יחולו לגביהם הוראות חוק החברות.
4. **הון מניות החברה והזכויות הצמודות למניות**
 - 4.1 ההון הרשום של החברה הינו 300400,000,000 ש"ח מחולק ל- 300400,000,000 מניות רגילות בנות 1.00 ש"ח ע.נ. כל אחת.
 - 4.2 המניות הרגילות תקנינה לבעליהן -
 - 4.2.1 זכות שווה להיות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, בין אסיפות רגילות ובין אסיפות מיוחדות, וכל אחת מהמניות בחברה תזכה את בעליה, הנוכח באסיפה ומשתתף בהצבעה, בעצמו, באמצעות שליח או באמצעות כתב הצבעה, לקול אחד; וכן -
 - 4.2.2 זכות שווה להשתתף בחלוקת דיבידנדים, בין במזומן ובין במניות הטבה, בחלוקת נכסים או בכל חלוקה אחרת, לפי יחס ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על-ידם; וכן -
 - 4.2.3 זכות שווה להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה לפי יחס ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על-ידם.

4.3 הדירקטוריון רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה. לענין חישוב גבול ההון הרשום יראו ני"ע הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו במועד הנפקתם.

4.4 החברה רשאית לשנות את הונה הרשום בהתאם להוראות החברות ותקנון זה.

5. אחריות מוגבלת

אחריות בעלי המניות לחובות החברה תהא מוגבלת לסכום המלא (ערך נקוב בצירוף פרמיה) אותו נדרשו לשלם לחברה בעד המניות ואשר טרם שולם על-ידם.

6. שותפות במניות ותעודות מניה

6.1 בעל מניה הרשום במרשם בעלי המניות רשאי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של שישה (6) חודשים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה תעודת מניה אחת שנחתמה בחותמת החברה לגבי כל המניות הרשומות על שמו, אשר תפרט את מספר המניות. במקרה של מניה בבעלות משותפת תוציא החברה תעודת מניה אחת לכל הבעלים בשותפות של המניה, ומסירת תעודה כזו לאחד השותפים תיחשב כמסירה לכולם.

כל תעודת מניה תישא את חתימת ידם של שני דירקטורים לפחות או לחילופין את חתימתם ידם של דירקטור אחד ומנהלה הכללי של החברה ומזכיר החברה או מי שימונה לכך על-ידי הדירקטוריון בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.

6.2 תעודת מניה שהושחתה, הושמדה או אבדה מותר לחדשה על סמך הוכחות וערבויות ולאחר תשלום הוצאות הנפקתה מחדש, כפי שתדרוש החברה מעת לעת.

7. סעדי החברה ביחס למניות שלא נפרעו במלואן

7.1 לא ניתנה התמורה שהתחייב בעל המניה לשלם לחברה תמורת מניותיו, כולה או מקצתה, במועד ובתנאים שנקבעו בתנאי הקצאת מניותיו ו/או בדרישת התשלום האמורה בסעיף 7.2 להלן רשאית החברה, בהחלטת הדירקטוריון, לחלט את המניות שתמורתן לא שולמה במלואן. חילוט המניות יבוצע ובלבד שהחברה שלחה לבעל המניות התראה בכתב על כוונתה לחלט את מניותיו תוך 3 ימי עסקים לפחות ממועד קבלת ההתראה במידה והתשלום לא יבוצע במהלך התקופה שנקבעה במכתב ההתראה.

הדירקטוריון רשאי בכל עת לפני המועד שבו מניה שחולטה נמכרה, הוקצתה מחדש או הועברה בדרך אחרת, לבטל את החילוט בתנאים שיראה לנכון.

המניות שחולטו יוחזקו על-ידי החברה כמניות רדומות או ימכרו לאחר.

7.2 אם לפי תנאי ההוצאה של מניות, אין מועד קבוע לתשלום כל חלק מהמחיר שיש לשלם עבורן, רשאי הדירקטוריון לדרוש מדי פעם בפעם דרישות תשלום מבעלי המניות בגין הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות שהם מחזיקים בהן וכל בעל מניה יהא חייב לשלם לחברה את הסכום הנדרש ממנו במועד שנקבע כאמור, ובלבד שיקבל הודעה מוקדמת של 14 יום על מועד ומקום התשלום ("דרישת תשלום"). ההודעה תפרט כי אי התשלום במועד הקבוע או לפניו במקום המפורט, יכולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום.

- דרישת תשלום ניתנת לביטול או לדחייה למועד אחר, הכל כפי שיוחלט על-ידי הדירקטוריון.
- 7.3 בהעדר קביעה אחרת בתנאי הקצאת המניות, בעל מניה לא יהא זכאי לקבל דיבידנד או להשתמש בכל זכות כבעל מניה בגין מניות שטרם שולמו במלואן.
- 7.4 אנשים שהינם בעלים משותפים של מניה יהיו אחראים ביחד ולחוד לתשלום הסכומים המגיעים לחברה בגין המניה.
- 7.5 אין באמור בסעיף זה בכדי לגרוע מכל סעד אחר של החברה כלפי בעל מניה שלא פרע את חובו לחברה בגין מניותיו.

8. העברת מניות

- 8.1 מניות החברה ניתנות להעברה.
- 8.2 העברת מניות חייבת להיעשות בכתב והיא לא תירשם אלא אם -
- 8.2.1 יימסר לחברה במשרדה הרשום שטר העברת מניות תקין ביחד עם תעודות המניות שעומדים להעבירן, אם וככל שהוצאה כזו בגינן. שטר העברה יהא חתום על-ידי המעביר ובחתימת עד המאמת את חתימת המעביר. במקרה של העברת מניות שלא שולמו במלואן במועד ההעברה ייחתם שטר ההעברה גם על-ידי מקבל המניות ובחתימת עד המאמת את חתימת מקבל המניות; או -
- 8.2.2 יימסר לחברה צו של בית משפט לתיקון הרישום; או-
- 8.2.3 הוכח לחברה כי נתקיימו תנאים שבדין להסבת הזכות במניה.
- 8.3 העברת מניות שלא שולמו במלואן טעונה אישור הדירקטוריון, אשר רשאי לסרב לתת אישורו לפי שיקול דעתו המוחלט ומבלי לתת נימוקים לכך.
- 8.4 מקבל העברה יחשב כבעל המניות ביחס למניות המועברות מרגע רישום שמו במרשם בעלי המניות.

8.5 שעבוד מניות

- 8.5.1 לחברה יהא שעבוד ראשון וזכות עכבון על כל המניות שלא נפרעו במלואן, הרשומות בשמו של כל בעל מניות ועל תמורת מכירתן, ביחס לכספים, בין שהגיע זמן פרעונם ובין שלא הגיע זמן פרעונם. כן תהיה לחברה זכות שעבוד על כל המניות (חוץ ממניות שמחירן סולק במלואו) הרשומות בשמו של כל בעל מניות להבטחת הכספים המגיעים ממנו או מרכושו בין חובות שלו עצמו או במשותף עם אחרים. שעבוד זה יחול גם על הדיבידנדים שהוכרזו מזמן לזמן ביחס למניות אלה.
- 8.5.2 לשם מימוש השעבוד והעכבון, רשאי הדירקטוריון למכור את המניות שהשעבוד חל עליהן באופן שיראה בעיניו, אך לא תעשה מכירה אלא לאחר המועד הקבוע לתשלום, ולאחר שנמסרה הודעה בכתב בדבר כוונת החברה למוכרן, לאותו בעל מניות, לירשיו, למבצעי צוואתו או למנהלי עזבונו או למי שיקנה זכות למניות

מחמת פשיטת רגל של בעל מניות, ולא נפרעו הסכומים תוך ארבעה עשר (14) יום לאחר ההודעה.

8.5.3 התמורה מכל מכירה כזאת, לאחר תשלום הוצאות המכירה, תשמש לסילוק החובות או ההתחייבויות של אותו בעל מניות, והיתרה (אם ישנה) תשולם לו, ליורשיו, למבצעי צוואתו, למנהלי עזבונו או לבא במקומו.

8.5.4 נעשתה מכירה של מניות לאחר הפקעה או לשם מימוש עכבון או שעבוד תוך שימוש לכאורה בסמכויות הנתונות לעיל, רשאי הדירקטוריון לרשום אותן בפנקס בשם הקונה.

9. שינוי הון

9.1 האסיפה הכללית רשאית להגדיל את הון המניות הרשום של החברה על-ידי יצירת מניות חדשות מסוג קיים או מסוג חדש, והכל כפי שיקבע בהחלטת האסיפה הכללית.

9.2 האסיפה הכללית רשאית לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

9.3 האסיפה הכללית תהא רשאית בכפוף להוראות כל דין:

9.3.1 לאחד ולחלק מחדש את הון מניותיה, או כל חלק ממנו, למניות בנות ערך נקוב גדול מסכום ערכן הנקוב של המניות הקיימות.

9.3.2 לחלק על-ידי חלוקה מחדש של מניותיה הקיימות, כולן או מקצתן, את הון מניותיה, כולו או מקצתו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מן הערך הנקוב של המניות הקיימות.

9.3.3 להפחית את הון מניותיה וכל קרן שמורה לפדיון הון באופן ובאותם התנאים ובקבלת אותו האישור שחוק החברות ידרשם.

10. שינוי זכויות של סוגי מניות

10.1 כל עוד לא נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות ובכפוף להוראות כל דין, ניתן לשנות זכויות סוג מניות כלשהו, לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה ובאישורה באסיפה הכללית של בעלי המניות מאותו סוג או הסכמה בכתב של כל בעלי המניות מאותו סוג. הוראות תקנון החברה בדבר אסיפות כלליות יחולו, בשינויים המתאימים, על אסיפה כללית של בעלי הסוג.

10.2 הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסוים שהוצאו בזכויות מיוחדות, לא יחשבו כאילו שונו על-ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימהן, מלבד אם מותנה אחרת בתנאי הוצאה של אותן המניות.

11. אסיפות כלליות

11.1 החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית -

11.1.1 תדון בדוחות הכספיים השנתיים ובדו"ח הדירקטוריון;

- 11.1.2 שינויים בתקנון ו/או התזכיר ;
- 11.1.3 הפעלת סמכויות הדירקטוריון בשעה שנבצר מהדירקטוריון למלא את תפקידו ;
- 11.1.4 מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, תנאי העסקתו והפסקת העסקתו, לרבות הסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו, בהתאם להוראות חוק החברות ;
- 11.1.5 מינוי דירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים ;
- 11.1.6 אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות חוק החברות וכל דין אחר ;
- 11.1.7 הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו ;
- 11.1.8 מיזוג כהגדרתו בחוק החברות.
- 11.2 בכפוף להוראות הדין, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר בחברה, לרבות הדירקטוריון, וזאת לענין מסוים או לפרק זמן מסוים.
- נטלה האסיפה הכללית סמכויות הנתונות לפי חוק החברות לדירקטוריון, יחולו על בעלי המניות הזכויות, החובות והאחריות החלות על דירקטורים לענין הפעלת אותן סמכויות, וזאת כמפורט בסעיף 50 לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת.

12. כינוס אסיפות כלליות

- 12.1 אסיפות כלליות תכונסנה לפחות אחת לשנה במקום ובמועד שיקבע על-ידי הדירקטוריון אך לא יאוחר מ - 15 חודשים לאחר האסיפה הכללית האחרונה. אסיפות כלליות אלה תקראנה "אסיפות שנתיות". יתר האסיפות של החברה תקראנה "אסיפות מיוחדות".
- 12.2 סדר היום באסיפה השנתית יכלול דיון בדיווח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים כנדרש על-פי הדין. האסיפה השנתית תמנה רואה חשבון מבקר, תמנה את הדירקטורים (ובמקרה כזה רשאית לעשות כן גם האסיפה המיוחדת) לפי תקנון זה ותדון בכל העניינים האחרים אשר יש לדון בהם באסיפה הכללית השנתית של החברה, לפי תקנון זה או לפי חוק החברות, וכן בכל עניין אחר שיקבע הדירקטוריון.
- 12.3 הדירקטוריון רשאי לכנס אסיפה מיוחדת על-פי החלטתו וכן חייב לכנס אסיפה כללית אם יקבל דרישה בכתב של כל אחד מאלה ("דרישת כינוס") :
- 12.3.1 שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים ; ו/או -
- 12.3.2 בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה בחברה ; ו/או -
- 12.3.3 בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.

12.4 כל דרישת כינוס צריכה לפרט את המטרות שלשמן יש לקרוא לאסיפה ותהא חתומה על-ידי הדורשים ותימסר למשרד הרשום של החברה. אפשר שהדרישה תהא מורכבת ממספר מסמכים בנוסח זהה אשר כל אחד חתום על-ידי דורש אחד או יותר.

12.5 דירקטוריון שנדרש לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו דרישת הכינוס, למועד שיקבע בהזמנה לפי סעיף 12.6 להלן ובכפוף לכל דין.

12.6 הודעת החברה לבעלי המניות של החברה אודות כינוס אסיפה כללית תפורסם על-פי דרישות הדין. ההודעה תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לענין הצבעה בכתב ככל ויחולו. החברה לא תמסור הודעה לבעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות.

13. הדיון באסיפות הכלליות

13.1 אין לפתוח בדיוני האסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת פתיחת הדיון. מניין חוקי הוא נוכחות של לפחות שני בעלי מניות שלהם שליש (1/3) לפחות מזכויות ההצבעה (כולל נוכחות באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה), תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

13.2 לא נכח באסיפה כללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה מנין חוקי, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, או למועד מאוחר יותר אם צויין בהזמנה לאסיפה או בהודעה על האסיפה ("האסיפה הנדחית").

13.3 לא נמצא מנין חוקי באסיפה הנדחית תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לה, יהוו שני בעלי מניות (בין בעצמם בין באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה) המהווים 10% מזכויות ההצבעה בחברה מנין חוקי לפתיחת האסיפה הנדחית. לא נמצא מניין חוקי כאמור, תתבטל האסיפה. באסיפה הנדחית לא יעמוד לדיון אלא עניין שנכלל בסדר היום של האסיפה הראשונה שזומנה.

13.4 יושב ראש הדירקטוריון ישמש יושב ראש האסיפה הכללית. אם יו"ר הדירקטוריון נעדר מהאסיפה תוך 15 דקות מהמועד שנקבע לאסיפה או אם יסרב לשבת בראש האסיפה, יבחר היו"ר ע"י האסיפה הכללית.

13.5 אסיפה כללית שיש בה מנין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה למועד אחר ולמקום שתקבע, ובמקרה כזה יינתנו הודעות והזמנות לאסיפה הנדחית כאמור בסעיף 13.2 לעיל.

14. הצבעה באסיפה הכללית

14.1 בעל מניה בחברה רשאי יהיה להצביע באסיפות הכלליות בעצמו או באמצעות שלוח או בכתב הצבעה.

בעלי המניות הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית הם בעלי המניות במועד שייקבע ע"י הדירקטוריון בהחלטה לזמן אסיפה כללית, ובכפוף לכל דין.

14.2 בכל הצבעה יהיו לכל בעל מניות מספר קולות בהתאם למספר המניות שבבעלותו המקנות זכות הצבעה.

14.3 החלטה באסיפה הכללית תתקבל ברוב רגיל; קרי: מעל 50% מקולות המשתתפים בהצבעה,

אלא אם נקבע רוב אחר בחוק החברות או בתקנון זה.

- 14.4 הכרזת יו"ר האסיפה כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים, או נדחתה או שלא נתקבלה ברוב מסוים תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.
- 14.5 היו הקולות באסיפה שקולים לא תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספת או מכרעת, וההחלטה שהועמדה להצבעה תידחה.
- 14.6 בכפוף לכל דין, בעלי המניות בחברה רשאים בכל עניין שעל סדר יומה של האסיפה להצביע באסיפה כללית (לרבות באסיפת סוג) באמצעות כתב הצבעה, ובלבד שהדירקטוריון, בכפוף לכל דין, לא שלל בהחלטתו לזמן את האסיפה הכללית את האפשרות להצביע באמצעות כתב הצבעה באותו עניין.
- אסר הדירקטוריון על הצבעה באמצעות כתב הצבעה יצוין דבר שלילת האפשרות להצביע באמצעות כתב הצבעה בהודעת כינוס האסיפה לפי סעיף 12.6 לעיל.
- 14.7 בעל מניה רשאי לציין את אופן הצבעתו בכתב ההצבעה ולמסרו לחברה עד 72 שעות לפני מועד תחילת האסיפה. כתב הצבעה שבו ציין בעל מניה את אופן הצבעתו, אשר הגיע לחברה 72 שעות לפחות לפני מועד תחילת האסיפה, ייחשב כנוכחות באסיפה, לרבות לענין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 13.1 לעיל.
- 14.8 מינויו של שליח יהיה בכתב בחתימת הממנה (להלן: "ייפוי כוח"). תאגיד יצביע באמצעות נציגו שימונו על-ידי מסמך שיחתם כדין על-ידי התאגיד (להלן: "כתב מינוי").
- 14.9 כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן וכן, במקרים הנדרשים על-פי דין, התייחסות לשאלת עניינו האישי של בעל המניות ושל השלוח בהצבעה שעל סדר יומה של האסיפה הכללית. לא צוין בכתב המינוי מספר המניות שבגינן הוא ניתן או צוין בו מספר מניות הגבוה ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי הענין, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל מניותיו של בעל המניות.
- 14.10 הצבעה בהתאם לתנאי ייפוי הכוח תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב במשרד החברה לפני האסיפה כי בעל המניה מת, הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה כאמור.
- 14.11 כתב המינוי וייפוי כוח או העתק מאושר על-ידי עורך דין יופקדו במשרד הרשום של החברה לפחות 48 (ארבעים ושמונה) שעות לפני הזמן הקבוע לאסיפה או לאסיפה הנדחית שבה מתכוון האיש הנזכר במסמך להצביע לפיו. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור או העתק הימנו, להנחת דעת יושב ראש האסיפה, גם לאחר המועד האמור, אם מצא זאת לראוי, לפי שיקול דעתו. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.
- 14.12 בעל מניות בחברה יהא זכאי להצביע באסיפות החברה באמצעות מספר שליחים, שימונו על-ידיו ובלבד שכל שליח ימונה בגין חלקים שונים של מניות המוחזקות על-ידי בעל המניות.

לא תהא כל מניעה שכל שליח כנ"ל יצביע באסיפות החברה באופן שונה.

14.13 אם בעל מניה הינו פסול דין רשאי הוא להצביע על-ידי חבר נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר והללו רשאים להצביע בעצמם או על- ידי שליח או באמצעות כתב הצבעה.

14.14 במקום ששני אנשים או יותר הינם בעלים משותפים במניה, הרי בהצבעה על כל עניין יתקבל קולו של האיש ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, בין בעצמו ובין על-ידי שליח, והוא הזכאי למסור לחברה כתבי הצבעה.

15. הדירקטוריון

הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק החברות או בתקנון לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.

16. מינוי דירקטוריון והפסקת כהונה

16.1 הדירקטורים בדירקטוריון החברה ימונו מעת לעת על-ידי האסיפה הכללית השנתית, ובלבד שמספר סך כל הדירקטורים בחברה לא יפחת משלושה (3) דירקטורים ולא יעלה על אחד עשר (11) דירקטורים. כדירקטור בחברה יכול להתמנות יחיד בלבד ולא תאגיד.

16.2 הדירקטורים בחברה יבחרו באסיפה שנתית ו/או באסיפה מיוחדת, ויכהנו במשרתם עד תום האסיפה השנתית הקרובה או עד אשר יחדלו לכהן בתפקידם על-פי הוראות התקנון או כל דין.

16.3 בנוסף לאמור בסעיף 16.2 לעיל, הדירקטוריון רשאי למנות דירקטור (שאינו דח"צ) במקום דירקטור שמשרתו התפנתה ו/או כתוספת לדירקטוריון, וזאת עד למספר המירבי של דירקטורים (שאינם דח"צים) כפי שנקבע בסעיף 16.1 לעיל. מינוי דירקטור (שאינו דח"צ) על-ידי הדירקטוריון יהיה בתוקף עד לאסיפה השנתית הקרובה או עד אשר יחדל לכהן בתפקידו על-פי הוראות התקנון או כל דין.

16.4 דירקטור, שנסתיימה תקופת כהונתו, יוכל להיבחר שוב, וזאת למעט דירקטור חיצוני, אשר כהונתו ומינויו ייעשו בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות אשר הותקנו מכוחו.

16.5 כהונתו של דירקטור תחל במועד מינויו על-ידי האסיפה השנתית ו/או האסיפה המיוחדת ו/או הדירקטוריון או במועד מאוחר יותר אם נקבע מועד זה בהחלטת המינוי של האסיפה השנתית ו/או האסיפה המיוחדת ו/או הדירקטוריון.

16.6 הדירקטוריון יבחר מבין אחד מחבריו יו"ר דירקטוריון. אם לא נבחר יו"ר או אם יו"ר אינו נוכח בתום 15 דקות לאחר המועד הקבוע לישיבה, יבחרו הדירקטורים הנוכחים באחד מביניהם להיות יו"ר באותה ישיבה, והנבחר ינהל את הישיבה ויחתום על פרוטוקול הדיון.

יו"ר הדירקטוריון לא יהיה מנכ"ל החברה אלא בהתקיים התנאים המנויים בסעיף 121(ג) לחוק החברות.

16.7 האסיפה הכללית רשאית להעביר כל דירקטור ממשרתו לפני תום תקופת כהונתו, וזאת בין אם הדירקטור מונה על-ידיה מכוח סעיף 16.2 לעיל ובין אם הדירקטור מונה על-ידי הדירקטוריון מכוח סעיף 16.3 לעיל, ובלבד שניתנה לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.

16.8 כל חבר דירקטוריון רשאי, בהסכמת הדירקטוריון למנות לעצמו ממלא מקום ("דירקטור חליף"), ובלבד שלא ימונה כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור, וכן מי שמכהן כדירקטור או כדירקטור חליף בחברה.

המינוי או הפסקת הכהונה של דירקטור חליף, תעשה במסמך בכתב בחתימת יד הדירקטור שמינהו, אולם, מכל מקום, כהונתו של דירקטור חליף תופסק אם יקרה לדירקטור החליף אחד המקרים המפורטים בפסקאות שבסעיף 16.9 להלן או אם משרתו של חבר הדירקטוריון שהוא משמש כממלא מקומו תתפנה מאיזו סיבה שהיא.

דינו של דירקטור חליף כדין דירקטור ויחולו עליו כל הוראות הדין והוראות תקנון זה, למעט ההוראות בדבר מינוי ו/או פטורי דירקטור הקבועות בתקנון זה.

16.9 משרתו של דירקטור תתפנה בכל אחד מהמקרים הבאים :

16.9.1 הוא התפטר ממשרתו על-ידי מכתב חתום בידו שהוגש לחברה והמפרט את הסיבות להתפטרותו ;

16.9.2 הוא הועבר ממשרתו על-ידי האסיפה הכללית ;

16.9.3 הוא הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות ;

16.9.4 לפי החלטת בית משפט, כאמור בסעיף 233 לחוק החברות ;

16.9.5 ניתנה לו הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות ;

16.9.6 הוא הוכרז פסול דין ;

16.9.7 הוא הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - החליט על פירוקו מרצון או ניתן לגביו צו פירוק.

16.10 תנאי כהונתם של חברי הדירקטוריון יאושרו בהתאם להוראות חוק החברות.

17. ישיבות דירקטוריון

17.1 הדירקטוריון יתכנס לישיבה לפי צרכי החברה ולפחות אחת לשלושה חודשים.

17.2 יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת. בנוסף, הדירקטוריון יקיים ישיבה, בנושא שיפורט, במקרים הבאים :

17.2.1 לפי דרישת שני דירקטורים, אולם אם באותו מועד מונה הדירקטוריון תמישה דירקטורים או פחות - לפי דרישת דירקטור אחד ;

17.2.2 לפי דרישת דירקטור אחד אם הוא ציין בדרישתו לכנס את הדירקטוריון כי נודע

לו על ענין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה בנוהל עסקים תקין ;

17.2.3 הצריכו הודעה או דיווח של המנהל הכללי פעולה של הדירקטוריון ;

17.2.4 הודיע רואה החשבון המבקר ליו"ר הדירקטוריון, ובמקרה בו לא מונה יו"ר דירקטוריון הודיע לדירקטוריון, על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.

17.3 הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חבריו לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס הדירקטוריון או בהודעה מראש קצרה יותר במידה ויו"ר הדירקטוריון יחליט כי בנסיבות העניין חיוני וסביר לכנס את הדירקטוריון בהתראה קצרה מ- 48 שעות. ההודעה תימסר למענו של הדירקטור שנימסר מראש לחברה או באמצעות דואר אלקטרוני לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה מראש על-ידי הדירקטור לחברה או באמצעות פקסימיליה לפי מספר הפקסימיליה שנמסר מראש על-ידי הדירקטור לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר או בדרך אחרת. בהודעה יצוין בה מועד הישיבה והמקום שבו תתכנס, וכן פירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.

על-אף האמור, במקרים דחופים, רשאי הדירקטוריון להתכנס לישיבה ללא הודעה, וזאת בהסכמת רוב הדירקטורים.

17.4 סדר היום בישיבת דירקטוריון ייקבע בידי יו"ר הדירקטוריון, והוא יכלול נושאים שקבע יו"ר הדירקטוריון ; נושאים הנובעים מדיווח המנהל הכללי ו/או רואה החשבון המבקר ; כל נושא שדירקטור או המנהל הכללי ביקש מיושב הראש, וזאת לפחות שני ימי עסקים לפני כינוס ישיבת הדירקטוריון, לכלול בישיבת הדירקטוריון.

לא מונה יו"ר דירקטוריון לחברה, ייקבע סדר היום של ישיבות הדירקטוריון על-ידי הדירקטורים, באופן שכל דירקטור ישלח לחברה, לפחות עד שני ימי עסקים לפני כינוס ישיבת דירקטוריון את הנושאים שלדעתו יש לכלול בישיבת הדירקטוריון. בנוסף, יכלול סדר היום בישיבת הדירקטוריון נושאים הנובעים מדיווח המנהל הכללי ו/או רואה החשבון המבקר.

17.5 פירוט הנושאים שעל סדר היום כאמור בסעיף 17.4 לעיל אינו מונע דיון בנושא ו/או נושאים שלא נזכרו בהודעה על ישיבת הדירקטוריון ("נושא חדש").

נדון נושא חדש בישיבת הדירקטוריון, יוכל דירקטור שלא נכח בישיבת הדירקטוריון בה נדון הנושא החדש, להביע בכתב את התנגדותו להחלטה ו/או לדרוש לקיים בה דיון מחודש, וזאת תוך שלושה (3) ימים ממועד קבלת עותק ההחלטה לידי. נדרש דיון מחודש כאמור, הוא יתקיים על-ידי הדירקטוריון במועד שיקבע יו"ר הדירקטוריון, ובהיעדרו, הדירקטוריון, ולא יאוחר מ- 7 ימים ממועד קבלת הדרישה. אולם, לא יהיה בהתנגדותו של דירקטור להחלטה בנושא החדש בכדי לפגוע בתוקף הפעולות כלפי צדדים שלישיים שבוצעו בהסתמך עליהן.

17.6 המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון. לא נכח בישיבת הדירקטוריון בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת הישיבה מנין חוקי, תידחה הישיבה למועד אחר עליו יחליט יו"ר הדירקטוריון, או בהיעדרו, הדירקטורים שנכחו

בישיבה שזומנה, ובלבד שעל מועד הישיבה הנדחית תימסר הודעה לפחות 48 שעות מראש לכל הדירקטורים. המנין החוקי לפתיחת ישיבה נדחית יהיה כל מספר משתתפים שהוא. למרות האמור לעיל, המנין החוקי לדיון והחלטה בדירקטוריון בדבר הפסקת או השעיית המבקר הפנימי מתפקידו יהיה רוב חברי הדירקטוריון.

17.7 הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו זמנית.

17.8 הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה הסכימו לכך. התקבלו החלטות כאמור בסעיף זה, ירשום יושב ראש הדירקטוריון פרוטוקול ההחלטות ובו יצוינו אופן הצבעתו של כל דירקטור בעניינים שהובאו להחלטה וכן העובדה כי כל הדירקטורים הסכימו לקבלת ההחלטה ללא התכנסות ויחתום עליו.

18. הצבעה בדירקטוריון

18.1 בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.

18.2 החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות. ליו"ר הדירקטוריון לא תהיה זכות דעה נוספת או מכרעת ובמקרה של שוויון קולות תדחה ההחלטה שהועמדה להצבעה.

19. ועדות דירקטוריון

19.1 הדירקטוריון רשאי להקים ועדות ולמנות להן חברים ("ועדת דירקטוריון"). הוקמו ועדות דירקטוריון יקבע הדירקטוריון בתנאי הסמכתן האם לועדת הדירקטוריון יואצלו סמכויות מסויימות של הדירקטוריון באופן שהחלטת ועדת הדירקטוריון תיחשב כהחלטת דירקטוריון או האם החלטת ועדת הדירקטוריון תהיה בגדר המלצה בלבד הכפופה לאישור הדירקטוריון, ובלבד שלא יואצלו לועדה סמכויות החלטה בעניינים המנויים בסעיף 112(א) לחוק החברות.

19.2 בועדת דירקטוריון שהדירקטוריון אצל לה מסמכויותיו, לא יכהן מי שאינו דירקטור. בועדת דירקטוריון שתפקידה לייעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד, יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון.

19.3 על הישיבות והדיונים של כל ועדה דירקטוריון המורכבת משני חברים או יותר, תחולנה ההוראות הכלולות בתקנון זה בדבר ישיבות של הדירקטוריון וההצבעה בהן, בשינויים המחויבים ובכפוף להחלטות הדירקטוריון בענין סדרי ישיבות הועדה (אם יהיו החלטות כאלו).

19.4 ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באופן שוטף על החלטותיה או המלצותיה; החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.

	<u>ועדת ביקורת</u>	20
20.1	דירקטוריון החברה ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. לענין הרכב ועדת הביקורת ותפקודה יחולו הוראות חוק החברות.	
20.2	תפקידי ועדת הביקורת יהיו על פי הקבוע בחוק החברות לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.	
	<u>מנהל כללי</u>	21
21.1	דירקטוריון החברה ימנה מנהל כללי ורשאי למנות יותר ממנהל כללי אחד. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של עניני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף להנחיותיו.	
	<u>פטור, ביטוח ושיפוי</u>	22
22.1	החברה רשאית לפטור מראש נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, בהתאם להוראות חוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת וכפי שיהיה בתוקף במועד שבו יינתן הפטור.	
22.2	החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד וכן להתחייב מראש כלפי נושא משרה לשפותו, וזאת בגין כל החבויות, ההוצאות והעניינים, אשר מותר לחברה לשפות נושא משרה בגינם, בהתאם להוראות חוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת וכפי שיהיה בתוקף במועד שבו יתבקש השיפוי, לרבות בכל אחת מאלה:	
22.2.1	חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט;	
22.2.2	הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי;	
	מבלי לגרוע מכלליות האמור, למונחים "סיום הליך ללא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו-"חבות כספית כחלופה להליך פלילי", תינתן המשמעות שניתנה להם בסעיף 260(א1) לחוק החברות.	
22.2.3	הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;	
22.2.4	הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה, בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו.	

"הליך", לצורכי תקנה זו הינו הליך לפי פרקים ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקנו מעת לעת.

- 22.2.5 תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- 22.3 החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, וזאת בגין כל החביות, ההוצאות והעניינים אשר מותר לחברה לבטח את אחריות נושאי משרה בגינם, בהתאם להוראות חוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת וכפי שיהיה בתוקף במועד שבו ייחתם חוזה הביטוח, לרבות בכל אחת מאלה:
- 22.3.1 הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- 22.3.2 הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- 22.3.3 חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- 22.3.4 הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה, בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו.
- "הליך", לצורכי תקנה זו הינו הליך לפי פרק ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").
- 22.3.5 תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- 22.4 החלטות בדבר מתן פטור, ביטוח, שיפוי או מתן התחייבות לשיפוי לדירקטור ו/או לנושא משרה שאינו דירקטור תתקבלנה בכפוף לכל דין.

23. מבקר פנימי

- 23.1 דירקטוריון החברה ימנה מבקר פנימי בהתאם להצעת ועדת הביקורת ולקבוע בחוק החברות. לא יכהן כמבקר פנימי בחברה מי שהוא בעל ענין בחברה, נושא משרה בחברה, קרוב של כל אחד מאלה, וכן רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.
- 23.2 הדירקטוריון יקבע את זהות נושא המשרה אשר יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי, ובהעדר קביעה כזו יהיה זה יו"ר הדירקטוריון.
- 23.3 תוכנית הביקורת הפנימית שיכין המבקר הפנימי תוגש לאישור ועדת הביקורת, אולם רשאי הדירקטוריון לקבוע כי התוכנית תוגש לאישור הדירקטוריון.
- 23.4 המבקר הפנימי יגיש דין וחשבון על ממצאיו ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי וליו"ר ועדת הביקורת.
- 23.5 כהונתו של המבקר הפנימי לא תופסק שלא בהסכמתו והוא לא יושעה מתפקידו, אלא אם כן החליט על כך הדירקטוריון לאחר שקיבל את עמדת ועדת הביקורת, ולאחר שניתנה למבקר הפנימי הזדמנות סבירה להשמיע את עמדתו בפני הדירקטוריון ובפני ועדת הביקורת. המנין החוקי לפתיחת ישיבת הדירקטוריון בה תדון הפסקת כהונתו של המבקר

הפנימי, לא יפחת מרוב חברי הדירקטוריון.

24. רואה חשבון מבקר

- 24.1 לפחות אחת לכל שנה יבוקרו חשבונות החברה ונכונותם של חשבון הרווח וההפסד והמאזן, ויאושרו על-ידי רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים.
.....
- 24.2 אסיפת בעלי המניות של החברה תמנה רואה חשבון מבקר עבור החברה. רואה החשבון המבקר ישמש בתפקידו עד תום האסיפה השנתית שלאחר האסיפה השנתית בה מונה כאמור, או לתקופה ארוכה יותר כפי שיקבע על-ידי האסיפה השנתית, ובלבד שתקופת הכהונה לא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.
- 24.3 שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת ובעבור שירותים נוספים לחברה, שאינם פעולות ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון. הדירקטוריון ידווח לאסיפה השנתית על שכרו של רואה החשבון המבקר.

25. חתימה בשם החברה

- 25.1 זכויות החתימה בשם החברה תקבענה מעת לעת על-ידי הדירקטוריון של החברה.
- 25.2 החותם בשם החברה יעשה כן בצירוף הטבעה של חותמת החברה או על-גבי או לצד שמה המודפס.

26. אישור עסקה שאינה עסקה חריגה

- 26.1 עסקה, שאינה עסקה חריגה, של החברה עם בעל עניין בה או נושא משרה בה, טעונה אישור ועדת הביקורת.
- 26.2 עסקה, שאינה עסקה חריגה, של החברה עם אחר, שלבעל עניין או לנושא משרה בחברה יש עניין אישי בה טעונה אישור של ועדת הביקורת.

27. דיבידנד ומניות הטבה

- 27.1 החלטת החברה על חלוקת דיבידנד ו/או חלוקת מניות הטבה תתקבל בדירקטוריון החברה.
- 27.2 דירקטוריון החברה יכול, לפני שיציע דיבידנד כלשהו, להפריש מתוך רווחי החברה סכומים, כפי שימצא לנכון, כקרן שמורה לצרכים מסוימים, והוא יכול להשקיע את הסכומים המופרשים כאמור בהשקעות כאלו אשר ימצא לנכון ומדי פעם בפעם לטפל בהשקעות אלו ולשנותן ולעשות שימוש בכולן או במקצתן לטובת החברה, ולהשתמש בקרן או בכל חלק ממנה בעסקי החברה, מבלי להיות חייב להחזיק אותן בנפרד משאר נכסי החברה.
- 27.3 אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על-ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של בעל המניה או האדם הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים לאותו בעל מניה ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תיערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. קבלה

של אדם אשר בתאריך הכרזת הדיבידנד רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעלים של כל מניה או, במקרה של בעלים משותפים, של אחד מהבעלים המשותפים, תשמש אישור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה ולגביהם נתקבלה הקבלה.

27.4 לשם ביצוע כל החלטה לפי הוראות סעיף זה, רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בנוגע לחלוקת הדיבידנד ו/או מניות ההטבה, ובכלל זה לקבוע את השווי לצורך החלוקה האמורה של נכסים מסוימים ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לחברים על סמך השווי שנקבע כך, לקבוע הוראות ביחס לשברי מניות או ביחס לאי-תשלום של סכומים קטנים מ - 200 ש"ח.

28. ניירות ערך בני פדיון

החברה רשאית בכפוף לכל דין להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים שיקבע הדירקטוריון, ובלבד שינתן אישור האסיפה הכללית להמלצת הדירקטוריון והתנאים שקבע, ובכפוף לכל דין.

29. חשבונות

- 29.1 החברה תנהל חשבונות ותערוך דוחות כספיים לפי חוק ניירות ערך ולפי כל דין.
- 29.2 פנקסי החשבונות יוחזקו במשרד הרשום של החברה או באותו מקום אחר שהדירקטורים ימצאו לנכון, ויהיו תמיד פתוחים לביקורת הדירקטורים.

30. הודעות

- 30.1 בכפוף לכל דין, הודעה או כל מסמך אחר שהחברה תמסור ואשר היא רשאית או נדרשת לתת לפי הוראות תקנון זה ו/או חוק החברות ימסרו על-ידי החברה לכל אדם בין באופן אישי, בין על-ידי משלוח בדואר במכתב ממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניה במרשם בעלי המניות או לפי אותה כתובת שבעל המניה ציין בכתב לחברה ככתובת למסירת הודעות או מסמכים אחרים ובין ע"י משלוח בפקסימיליה לפי מספר שבעל המניה ציין כמספר למסירת הודעות בפקסימיליה, וכן על-ידי פרסום בשני עיתונים יומיים המופיעים בישראל. יום הפרסום בעיתון יחשב ליום מסירתה של ההודעה לכל בעלי המניות.
- 30.2 כל הודעות שיש ליתן לבעלי המניות תינתנה, ביחס למניות שבעליהן משותפים, לאותו אדם ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, וכל הודעה שנתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי אותה מניה.
- 30.3 כל הודעה או מסמך אחר שישלח לפי הוראות תקנה 30.1 יחשב כאילו הגיע לייעודו תוך 3 ימי עסקים - אם שוגר בדואר רשום ו/או בדואר רגיל בישראל, ואם נמסר ביד או נשלח באמצעות פקסימיליה יחשב כאילו הגיע לייעודו ביום בו נשלח. כשבאים להוכיח את המסירה יהיה מספיק להוכיח שהמכתב שנשלח בדואר המכיל את ההודעה וכי המסמך מוען לכתובת הנכונה ונמסר למשרד הדואר כמכתב נושא בולים או כמכתב רשום נושא בולים, ולגבי פקסימיליה די להמציא דף אישור משלוח מהמכשיר השולח.
- 30.4 כל רישום אשר נעשה באופן רגיל במרשם החברה יחשב כראיה לכאורה לדבר המשלוח, כרשום באותו מרשם

30.5 כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסוים או הודעה שכוחה יפה לאיזו תקופה שהיא, יבוא יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

.....

להב אל.אר. רילאסטייט בע"מ

(“החברה”)

כתב הצבעה (מתקן)

בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (“התקנות”)

חלק ראשון

1. שם החברה: להב אל.אר. רילאסטייט בע"מ.
2. סוג האסיפה, המועד והמקום לכינוסה: אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, אשר תתכנס ביום ב', ה-6 באפריל 2026, בשעה 15:00, במשרדי החברה, ביקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2 (“האסיפה”).
3. פירוט הנושאים שעל סדר היום, אשר לגביהם ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה –
 - 3.1. אישור הגדלת ההון הרשום של החברה
 אישור הגדלת ההון הרשום של החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם, כך שיהיה בהתאם לנוסח המצ"ב כנספת א' לדוח זימון האסיפה (נוסח מתוקן מיום 22.3.2026) (“דוח זימון האסיפה”).
 נוסח החלטה מוצע: “לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה, כך שיעמוד על 400 מיליון ש"ח המחולקים ל-400 מיליון מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א, וכן תיקון תקנון החברה בהתאם.”
 - 3.2. אישור הענקת מענק מיוחד למר אחיעד לוי
 אישור הענקת מענק מיוחד בסך כולל של 60,471 ש"ח למר אחיעד לוי, קרוב של בעל השליטה בחברה (“אחיעד”), בגין השלמת עסקת מיזוג בין להב אנרגיה ירוקה בע"מ (“להב אנרגיה”) לבין פרייס אנרגי פי.אי בע"מ, חברה המצויה בשליטת החברה (“פרייס”), בהתאם למפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון האסיפה.
 נוסח החלטה מוצע: “לאשר הענקת מענק מיוחד למר אחיעד לוי, בהתאם למפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון האסיפה.”
 - 3.3. אישור התקשרות החברה עם אחיעד בהסכם שירותים
 אישור התקשרות החברה עם אחיעד, בהסכם שירותים, לפיו אחיעד יעניק שירותי ייעוץ וליווי בתחום מימון ושוקי הון, בתמורה לסך חודשי של 20,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין, בהתאם למפורט בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה.
 נוסח החלטה מוצע: “לאשר את התקשרות החברה עם מר אחיעד לוי בהסכם שירותים, בהתאם למפורט בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה.”

3.4. אישור הצעה פרטית מהותית של 113,822 אופציות לאחיעד

אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך פרטית), התשס"א-2001 ("תקנות הצעה פרטית") לאחיעד, של 113,822 אופציות, בשיעור של 0.04%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-113,822 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 לדוח זימון האסיפה.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר אחיעד לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 לדוח זימון האסיפה."

3-5. אישור הצעה פרטית מהותית של 4,716,618 אופציות לאבי לוי

~~אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, למר אבי לוי, בעל השליטה בחברה, של 4,716,618 אופציות, בשיעור של 1.67%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-4,716,618 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה.~~

~~נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר אבי לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה."~~

3-6: 3.5 אישור הצעה פרטית מהותית של 9,433,235 אופציות לאיליק רוז'נסקי

אישור הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, למר הלל (איליק) רוז'נסקי, מנכ"ל החברה, של 9,433,235 אופציות, בשיעור של 3.33%, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל-9,433,235 מניות החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה.

נוסח החלטה מוצע: "לאשר הצעה פרטית מהותית למר הלל (איליק) רוז'נסקי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה."

4. המקום והשעות בהם ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות

ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות במשרדי ב"כ החברה, משרד שבלת ושות', עורכי דין, ברח' יצחק שדה 4, תל-אביב, בימים א'-ה', בשעות העבודה המקובלות, ובתיאום מראש בטלפון: 03-3075555, וזאת עד למועד כינוסה של האסיפה הכללית.

5. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות שעל סדר היום

5.1. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 3.1 לעיל הינו רוב קולות בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה (בין בעקיפין ובין באמצעות שלוח).

5.2. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות המפורטות בסעיפים 3.2-3.4 לעיל, בהתאם להוראות סעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות, הינו כדלקמן:

בנוסף לדרישת הרוב הרגיל מבין בעלי המניות, צריך שיתקיים ביחס לנוכחים והמשתתפים בהצבעה, אחד מהתנאים שלהלן:

(א) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, 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; או -

(ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת המשנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

5.3. הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המפורטת בסעיף 3.5 לעיל, בהתאם להוראות סעיף 272(ג1) לחוק החברות, הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים באסיפה, בעצמם או באמצעות באי כוחם, הזכאים להשתתף בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

יצוין, כי נכון למועד פרסום דוח זה, בעל השליטה בחברה, מר אבי לוי, באמצעות אلدע יעוץ והשקעות (1995) בע"מ (חברה בבעלותו המלאה), מחזיק בכ-41.3% מההון המונפק והנפרע של החברה, ולכן שיעור החזקותיו אינו מקנה לו את הרוב הנדרש לאישור הנושאים שעל סדר היום.

לא הודיע בעל מניה או לא בוצע סימון בקשר עם קיום או היעדר עניין אישי, לא תבוא הצבעתו במניין הקולות.

5.4. בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך "גלוי בדבר אופן ההצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות" מיום 30 בנובמבר 2011 ("ההנחיה"), בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה את דבר היותו בעל עניין, נושא משרה בכירה או גוף מוסדי, כהגדרתם בהנחיה, וכן פרטים נוספים כנדרש בהנחיה. במידה ובעל מניה מצביע על פי ייפוי כוח, יינתנו הפרטים האמורים לעיל בייפוי הכוח, וכן יינתנו הפרטים גם באשר למיפוח הכוח, כנדרש בהנחיה.

6. תוקף כתב ההצבעה

לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לא רשום¹ רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

¹ בעל מניות לא רשום הינו מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על-שם החברה לרישומים.

לכתב ההצבעה של בעל מניות רשום יהיה תוקף לפי סעיף 177(2) לחוק החברות, רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין.

יש להמציא לחברה כתב הצבעה זה, בתוספת המסמכים המצורפים אליו כאמור לעיל, **עד ארבע (4) שעות** לפני תחילת האסיפה. לחילופין, בעל מניות שאינו רשום יהיה רשאי לשלוח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, כמפורט להלן.

בעל מניות רשאי, עד **עשרים וארבע (24) שעות** לפני מועד כינוס האסיפה, לפנות אל משרדי החברה, ביקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2, ולאחר שהוכיח את זהותו להנחת דעתה של החברה, למשוך את כתב ההצבעה ואת אישור הבעלות שלו.

7. מערכת הצבעה אלקטרונית

בעל מניות לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית **עד שש (6) שעות** לפני תחילת האסיפה, אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד מועד נעילת המערכת ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה.

8. בהתאם להוראת סעיף 83(ד) לחוק החברות, ככל שבעל מניה יצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

9. מען החברה למסירת כתבי הצבעה והודעות העמדה: משרדי החברה בכתובת: יקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2, טלפון: 09-9527700, פקס: 09-8359108.

10. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה: עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה.

11. המועד האחרון להמצאת תגובת הדיירקטוריון להודעות העמדה: עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה.

12. המועד האחרון שבו החברה תמציא כתב הצבעה מתוקן, אם תתבקש הוספת נושא לסדר היום: בהתאם למועדים המפורטים בתקנות א5 ו-5 לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000.

13. כתובת אתר ההפצה ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("אתרי ההפצה") בהם מצויים כתבי הצבעה והודעות העמדה:

אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il>

אתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: <http://maya.tase.co.il>

14. לאחר פרסום כתב הצבעה זה יתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, וכן עשויות להתפרסם הודעות עמדה. ניתן יהיה לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה בדיווחי החברה שבתרי ההפצה. אין בפרסום סדר היום המעודכן בכדי לשנות את המועד הקובע.

בהתאם להוראת סעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה אחד או יותר שלו 1% לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדיירקטוריון לכלול נושא בסדר היום ובלבד שהנושא

מתאים להיות נדון באסיפה כללית. בקשה להוספת נושא תומצא לחברה **עד שבעה (7) ימים** לאחר זימון האסיפה.

15. בעל מניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

16. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל בדואר אלקטרוני בלא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; הודעתו לעניין כתבי ההצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות העמדה.

17. עיון בכתבי ההצבעה

בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה (כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות), זכאי בעצמו, או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר מועד האסיפה, לעיין בכתבי ההצבעה שהגיעו לחברה, כמפורט בתקנה 10 לתקנות, במשרדה הרשום של החברה, בכתובת: יקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2, בימים א'-ה', בשעות העבודה המקובלות.

כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה נכון למועד דוח העסקה –
14,157,001 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה.

כמות המניות המהוות 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה הינה נכון למועד דוח העסקה – 8,310,804 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה.

18. ציון אופן ההצבעה

בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושא שעל סדר היום, בחלקו השני של כתב ההצבעה.

כתב הצבעה - חלק שני

שם החברה: להב אל.אר. רילאסטייט בע"מ.

מען החברה (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה): יקום, גרין פארק-בניין איטליה, קומה 2.

מס' החברה: 520034257.

מועד האסיפה ומיקומה: יום ב', ה-6 באפריל 2026, בשעה 15:00 במשרדי החברה.

סוג האסיפה: אסיפה כללית מיוחדת.

המועד הקובע: יום ה', ה-5 במרץ 2026.

פרטי בעל המניות

שם בעל המניות: _____

מס' זהות: _____

אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית –

מס' דרכון: _____

המדינה שבה הוצא: _____

בתוקף עד: _____

אם בעל המניות הוא תאגיד –

מס' תאגיד: _____

מדינת ההתאגדות: _____

מועד הצבעה

תאריך: _____ שעה: _____

סמן – האם הנך: בעל עניין,² נושא משרה בכירה³ או משקיע מוסדי (לרבות מנהל קרן) בעל

קשרים נוספים לחברה או לבעל השליטה או לנושא משרה בכירה⁵ אף אחד מהם⁶ (*)

<u>נא לענות ב- כן/לא ופרט תשובתך במידה</u>	<u>והינה חיובית</u>
	בעל עניין בחברה
	נושא משרה בכירה בחברה
	משקיע מוסדי
	בעל קשרים נוספים לחברה, לבעל השליטה או לנושא משרה בכירה בה
	אף אחד מהם

² כהגדרת המונח "בעל עניין" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

³ כהגדרת המונח "נושא משרה בכירה" בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

⁴ כהגדרת המונח בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט-2009 וכן מנהל קרן להשקעות משותפת בנאמנות, כמשמעותו בחוק השקעות משותפת בנאמנות, תשנ"ד-1994.

⁵ נדרש בהתאם לתקנה 36(ד)(5) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970.

⁶ נדרש מכוח הנחיה של רשות ניירות ערך מתאריך 30.11.2011: "גילוי בדבר אופן הצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים באסיפות".

(***) במידה והמצביע מצביע על פי ייפוי כוח, יינתנו הפרטים האמורים בטבלה גם בקשר למיפה הכח.**

אופן ההצבעה :

לעניין אישור עסקה לפי סעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות – האם אתה בעל שליטה, בעל עניין אישי או משרה בכירה או משקיע מוסדי (**)		לעניין אישור עסקה לפי סעיף 272(ג) לחוק החברות – האם אתה בעל שליטה, בעל עניין, בעל עניין אישי באישור המינוי, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי (**)		אופן ההצבעה (*)			הנושא שעל סדר היום שלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה:
לא	כן	לא	כן	נמנע	נגד	בעד	
							סעיף מס' 3.1 לעיל: לאשר את הגדלת ההון הרשום של החברה, כך שיעמוד על 400 מיליון ש"ח המחולקים ל-400 מיליון מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א, וכן תיקון תקנון החברה בהתאם.
							סעיף מס' 3.2 לעיל: לאשר הענקת מענק מיוחד למר אחיעד לוי, בהתאם למפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון האסיפה.
							סעיף מס' 3.3 לעיל: לאשר את התקשרות החברה עם מר אחיעד לוי, בהסכם שירותים, בהתאם למפורט בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה.
							סעיף מס' 3.4 לעיל: לאשר הצעה פרטית מהותית למר אחיעד לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 לדוח זימון האסיפה.

לעניין אישור עסקה לפי סעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות – האם אתה בעל שליטה, בעל עניין אישי בהחלטה, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי (**)		לעניין אישור עסקה לפי סעיף 272(ג) לחוק החברות – האם אתה בעל שליטה, בעל עניין, בעל עניין אישי באישור המינוי, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי (**)		אופן ההצבעה (*)			הנושא שעל סדר היום שלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה:
							סעיף מס' 3.5 לעיל. לאשר הצעה פרטית מהותית למר אבי לוי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.5 לדוח זימון האסיפה.
							סעיף מס' 3.56 לעיל: לאשר הצעה פרטית מהותית למר הלל (איליק) רוז'נסקי, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, של אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בסעיף 2.56 לדוח זימון האסיפה.

(*) אי-סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה.

(**) בעל מניות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין. אין צורך לפרט עניין אישי באישור המינוי שאינו כתוצאה מקשר עם בעל השליטה.

* אם הנך בעל "עניין אישי" או "בעל שליטה" או "נושא משרה בכירה" או "משקיע מוסדי" או "בעל קשרים נוספים לחברה או לבעל השליטה או לנושא משרה בכירה" לגבי אישור איזה מההחלטות שעל סדר היום, יש לפרט את מהות העניין האישי/היותך בעל השליטה ו/או נושא משרה בכירה ו/או משקיע מוסדי ו/או בעל קשרים נוספים לחברה או לבעל השליטה או לנושא משרה בכירה, להלן:

_____ : **חתימה**

_____ : **תאריך**

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1) לחוק החברות) – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות למעט במקרים שבהם הצבעה היא באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/ דרכון/תעודת התאגדות.