



## כתב הצבעה

בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו - 2005  
("התקנות")

### חלק ראשון

#### 1. שם החברה

דורסל החזקות בע"מ

#### 2. סוג האסיפה הכללית, המועד והמקום לכינוסה

אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה  
האסיפה תתקיים ביום ה', 15 במאי 2025, בשעה 11:00, במשרדי החברה ברחוב שחם 3, פתח  
תקוה (טל': 074-7122880). אסיפה נדחית, אם תידרש, תתקיים ביום ה', 22 במאי 2025, באותו  
מקום ובאותה שעה.

#### 3. הנושאים שעל סדר היום ותיאור תמציתי של עיקרי ההחלטות המוצעות

##### 3.1. עדכון מדיניות התגמול של החברה, ואישורה

3.1.1. מדיניות התגמול של החברה אושרה לאחרונה באסיפה הכללית של בעלי המניות מיום  
11.5.2023, ראו דוחות מיידים מיום 7.5.2023 (אסמכתא: 2023-01-041380) ומיום  
14.5.2023 (אסמכתא: 2023-01-050994), אשר תוכנם נכלל בכתב הצבעה זה על דרך  
ההפניה ("מדיניות התגמול הנוכחית" ו-"הדוחות הקודמים", בהתאמה).

3.1.2. ביום 24.3.2025, אימץ דירקטוריון החברה את המלצות ועדת הביקורת של החברה,  
בשבתה גם כוועדת תגמול ("ועדת תגמול"), ובהתאם לכך מובאת לאישור האסיפה  
מדיניות תגמול מוצעת, המעדכנת את מדיניות התגמול הנוכחית, בנוסח המצורף לדוח זה  
כנספח א' ("מדיניות התגמול המוצעת").

3.1.3. עיקרי התיקונים המוצעים במדיניות המוצעת, ביחס למדיניות התגמול הנוכחית:

3.1.3.1. ניתנה האפשרות למתן תגמול הוני לנושאי משרה.

3.1.3.2. עודכנה תקרת הגמול הקבוע למנכ"ל החברה.

3.1.3.3. עודכנה תקרת המענק המירבי.

3.1.3.4. מדיניות התגמול המוצעת, ככל שתאושר, תעמוד בתוקפה לתקופה של שלוש שנים  
ממועד אישורה.

##### 3.2. הצעה פרטית של אופציות למר אייל בוגנים

3.2.1. מר אייל בוגנים, בנו של מר גבריאל בוגנים, בעל השליטה בחברה, מכהן כדירקטור בחברה  
וכמשנה למנכ"ל לפיתוח עסקי בחברה ובחברת הבת שלה, דורסל (ב.א.ז.) בע"מ ("דורסל  
באז"). שכרו של מר בוגנים משולם על ידי דורסל באז. תנאי העסקתו של מר בוגנים, אושרו  
לאחרונה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות, ביום 11.5.2023, והם מפורטים  
בדוחות הקודמים.

3.2.2. בנוסף לכל תנאי העסקתו של מר בוגנים, מוצע להקצות למר בוגנים 60,000 אופציות, שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 16.86 ש"ח לכל מניה, שהינו מחיר הסגירה הממוצע של מניות החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההצעה בדירקטוריון החברה. בדבר יתר תנאי האופציות, ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לדוח זימון האסיפה.

3.2.3. מובהר כי אין שינוי ביתר מרכיבי שכרו של מר בוגנים, כמפורט בדוח זימון האסיפה.

### 3.3. הצעה פרטית של אופציות לעו"ד גילת אלגר

3.3.1. עו"ד גילת אלגר, בתו של מר גבריאל בוגנים, בעל השליטה בחברה, מכהנת כסמנכ"ל האחראית על הנושאים המשפטיים בחברה ובחברת הבת שלה, דורסל באז. שכרה של עו"ד אלגר משולם על ידי דורסל באז. תנאי העסקתה של עו"ד אלגר, אושרו לאחרונה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות, ביום 11.5.2023, והם מפורטים בדוחות הקודמים.

3.3.2. בנוסף לכל תנאי העסקתה של עו"ד אלגר, מוצע להקצות לעו"ד אלגר 60,000 אופציות, שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 16.86 ש"ח לכל מניה, שהינו מחיר הסגירה הממוצע של מניות החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההצעה בדירקטוריון החברה. בדבר יתר תנאי האופציות, ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לדוח זימון האסיפה.

3.3.3. מובהר כי אין שינוי ביתר מרכיבי שכרה של עו"ד אלגר, כמפורט בדוח זימון האסיפה.

### 4. המקום והשעות שניתן לעיין בהם בנוסח המלא של החלטות המוצעות

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בעותק דוח זימון האסיפה ומסמכים הקשורים אליו, במשרדי החברה ברחוב שחם 3, פתח תקוה בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש (טלפון: 074-7122880). כמו כן, ניתן לעיין במסמכים האמורים באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il), ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

### 5. הרוב הדרוש לאישור הצעות החלטה שעל סדר יומה של האסיפה

5.1. הרוב הנדרש באסיפה לאישור עדכון מדיניות התגמול, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, הינו רוב קולות בעלי המניות המשתתפים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

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

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

מובהר כי בהתאם להוראות סעיף 267א(ג) לחוק החברות, דירקטוריון החברה רשאי לקבוע את מדיניות התגמול גם אם אסיפה הכללית התנגדה לאישורה, ובלבד שועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון החליטו, על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שדנו מחדש במדיניות התגמול, כי אישור מדיניות התגמול על אף התנגדות האסיפה הכללית הוא לטובת החברה.

5.2. הרוב הנדרש באסיפה לאישור ההתקשרויות המפורטות בסעיפים 3.2 ו-3.3 לעיל, הינו רוב קולות בעלי המניות המשתתפים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

א. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההתקשרות, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות 276, בשינויים המחויבים;

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

**6. לעניין הצבעה בנושאים העומדים על סדר היום, יצוין כדלהלן:**

בחלק השני של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון קיומה או היעדרה של זיקה או מאפיין אחר של בעל המניות, וכן לתיאור שלהם. בעל מניות שלא יסמן קיומה או היעדרה של זיקה או מאפיין אחר שלו כאמור או יסמן "כן" ולא יתאר כאמור - לא תבוא הצבעתו במניין הקולות.

**7. לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורפו לו המסמכים המפורטים להלן והוא הומצא לחברה (לרבות באמצעות דואר רשום) כדלהלן:**

בעל מניות לא רשום: (היינו מי שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים) - נדרש להמציא לחברה אישור בעלות, לרבות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, עד 6 שעות לפני מועד האסיפה.

בעל מניות שאינו רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה אלקטרונית.  
בעל מניות רשום: (היינו בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה) - נדרש להמציא צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

**כתב הצבעה שלא יומצא בהתאם לאמור בסעיף זה יהיה חסר תוקף.**

**8. מועד נעילת מערכת ההצבעות האלקטרונית**

כתב ההצבעה יומצא לחברה עד למועד נעילת מערכת ההצבעה האלקטרונית ביום כינוס האסיפה הכללית, בשעה 05:00 (או מועד מוקדם יותר ככל שיקבע על ידי רשות ניירות ערך בהתאם להוראות התקנות).

**9. מען החברה למסירת כתבי הצבעה והודעות עמדה**

רחוב שחם 3, פתח תקוה.

**10. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה**

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

#### 11. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה

המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה הינו עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה.

#### 12. כתובת אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה שמצויים בהם כתבי ההצבעה והודעות העמדה

12.1. אתר ההפצה של רשות ניירות ערך : [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il)

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

13. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, 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.

14. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, לכל בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר המניות שלו רשומות אצל אותו חבר הבורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי הוא לא מעוניין בכך או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; הודעת בעל המניות לעניין כתבי ההצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות העמדה.

15. בעל מניות אחד או יותר המחזיק במועד הקובע מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים 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 לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות.

כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה : 1,059,766 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעלי השליטה : 502,617 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

#### 16. בקשה לכלול נושא בסדר היום של האסיפה

בקשה של בעל מניה, הזכאי לכך לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות, לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית, תומצא לחברה עד שבעה ימים לאחר זימון האסיפה על פי דוח זימון האסיפה. אם הוגשה בקשה כאמור, הנושאים הנוספים עשויים להתווסף לסדר היום של האסיפה ופרטיהם יופיעו באתר ההפצה. יובהר, כי אין בפרסום סדר היום המעודכן (הכולל את הנושאים הנוספים), ככל שיעודכן, כדי לשנות את המועד הקובע כהגדרתו בדוח זימון האסיפה.

#### 17. שינויים בכתב ההצבעה

- 17.1. לאחר פרסום כתב הצבעה יתכן ויהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווחי החברה שבאתר ההפצה.
- 17.2. המועד האחרון שבו החברה תמציא כתב הצבעה מתוקן, ככל שיידרש, כאמור לעיל, הינו בהתאם לאמור בסיפא של תקנה 4(ב) לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו - 2005.
18. בעל מניה יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושאים שעל סדר היום בחלקו השני של כתב הצבעה זה.

## כתב הצבעה - חלק שני

**שם החברה: דורסל החזקות בע"מ.**

**מען החברה (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה):** השחם 3, פתח תקוה.

**מס' החברה:** 516597549.

**מועד האסיפה:** יום ה', 15 במאי 2025, בשעה 11:00.

**סוג האסיפה:** מיוחדת

**המועד הקובע:** 15 באפריל 2025

(עד כאן ימולא על ידי החברה).

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: \_\_\_\_\_

### **בעל ענין, נושא משרה בכירה ומשקיע מוסדי -**

לא	כן	האם הינך בעל ענין <sup>1</sup> בחברה
לא	כן	האם הינך נושא משרה בכירה <sup>2</sup> בחברה
לא	כן	האם הינך משקיע מוסדי <sup>3</sup>

<sup>1</sup> "בעל ענין" - כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968.

<sup>2</sup> "נושא משרה בכירה" - כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968.

<sup>3</sup> "משקיע מוסדי" - כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט - 2009, וכן מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד - 1994.

## אופן ההצבעה

האם אתה בעל שליטה, בעל עניין, בעל עניין אישי באישור המינוי, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי? <sup>5</sup>		אופן ההצבעה <sup>4</sup>			הנושא על סדר היום	מס' סעיף בכתב ההצבעה
		נמנע	נגד	בעד		
לא	כן					
					עדכון מדיניות התגמול	3.1
					הצעה פרטית של אופציות לאייל בוגנים	3.2
					הצעה פרטית של אופציות לעו"ד גילת אלגר	3.3

\_\_\_\_\_ : חתימה:

\_\_\_\_\_ : תאריך:

פרט:

---



---



---

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177(1)) לחוק החברות) - כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות למעט במקרים שבהם ההצבעה היא באמצעות האינטרנט. לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה - כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.

<sup>4</sup> אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.

<sup>5</sup> בעל מניות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין הקולות וקולו לא יימנה.