



קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

4 בדצמבר 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

הנדון: הצעה פרטית מהותית שאינה חריגה של מניות החברה

1. כללי

החברה מתכבדת להודיע בזאת, בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הצעה פרטית**"), כי ביום 3 בדצמבר 2025 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 21,454,545 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב כל אחת (להלן: "**המניות המוצעות**" ו-"**המניות הרגילות**"), לפי העניין, לצדדים שלישיים, שאינם קשורים לחברה ו/או לבעלת השליטה בה, אשר למיטב ידיעת החברה הינם משקיעים מוסדיים הנמנים על המשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לפי סעיף 15א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**הניצעים**" ו-"**ההקצאה הפרטית**"), לפי העניין.

למיטב ידיעת החברה, 3 ניצעים מתוך כלל הניצעים נמנים על קבוצת הדיווח: מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, הפניקס פיננסיים בע"מ וכלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, שהינן בעלות עניין בחברה מכוח אחזקותיהן במניות החברה עובר להקצאה הפרטית נשוא דוח מיידי זה, ולפיכך הינן "צד מעוניין" בחברה כהגדרת המונח בסעיף 270(5) בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**").¹ בעקבות ההקצאה הפרטית על פי דוח זה, תהפוך מור בית השקעות בע"מ לבעלת עניין מכוח החזקותיה בחברה והיא תחזיק בכ-5.63% מזכויות ההון וההצבעה בחברה ובכ-5.62% מזכויות ההון וההצבעה בחברה בהנחת דילול מלא ולפיכך הינה "צד מעוניין" בחברה כהגדרת המונח בסעיף 270(5) בחוק החברות.

למיטב ידיעת החברה, בהתאם למידע שנמסר לה מהניצעים, יתר הניצעים אינם "צד מעוניין" ולא יהפכו לכזה לאחר השלמת ההקצאה הפרטית.

החברה מתכבדת בזה למסור פרטים אודות ההקצאה הפרטית בהתאם לנדרש על פי תקנות הצעה פרטית, כמפורט להלן.

2. תנאי המניות המוצעות

במסגרת ההקצאה הפרטית לניצעים (אשר תבוצע בכפוף לקבלת האישור האמור בסעיף 6 להלן) יוקצו לניצעים על ידי החברה המניות המוצעות, בד בבד וכנגד תשלום בסך של 27.5 ש"ח למניה רגילה אחת של החברה, המסתכם לסך כולל (ברוטו) של כ-589,999,988 ש"ח.

המניות המוצעות שתונפקנה לניצעים תהווה, מיד לאחר הקצאתן, שיעור של כ-10.75% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן: "**הון החברה**") לאחר ההקצאה, ושיעור של כ-10.73% מהון החברה בדילול מלא,² נכון למועד דוח מיידי זה.

¹ לפרטים אודות בעלי השליטה בגופים אלה ראו דוח מיידי בדבר מצבת החזקות בעלי עניין בחברה ליום 3 בדצמבר 2025 כפי שפורסמה על ידי החברה ביום 3 בדצמבר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-095940) ("**מצבת החזקות בעלי עניין עדכנית**"), אשר המידע הנכלל בה מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

² "**הון החברה בדילול מלא**" הינו הון החברה המונפק והנפרע בהנחה של מימוש מלוא ניירות הערך ההמירים של החברה שהינם בתוקף וטרם מומשו נכון למועד דוח מיידי זה.

למעט לעניין מגבלות החסימה שתחולנה על המניות המוצעות כמפורט בסעיף 9 להלן, המניות המוצעות תהיינה שוות בזכויותיהן, לכל דבר ועניין, למניות הקיימות בהון החברה במועד דוח מיידי זה ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינה במועד הקצאתן או מאוחר יותר.

3. מחיר המניות המוצעות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

שער הנעילה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") ביום המסחר שקדם למועד פרסום דוח מיידי זה (3 בדצמבר 2025) עמד על 2,990 אגורות (29.90 ש"ח), הגבוה בשיעור של כ-8.7% מהמחיר למניה בהקצאה הפרטית.

4. התמורה

כאמור, כל מניה תונפק לניצעים במחיר של 27.50 ש"ח כך שסך התמורה ברוטו שתקבל מהניצעים יעמוד על סך של כ-589,999,988 ש"ח. התמורה נקבעה במשא ומתן בין החברה לניצעים.

5. אישורים נדרשים או תנאים שנקבעו לביצוע ההקצאה על פי ההצעה

ההקצאה הפרטית נשוא דוח מיידי זה כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות על פי דוח זה. החברה תפנה לבורסה בבקשה לרישום המניות המוצעות למסחר בסמוך לאחר מועד פרסום דוח מיידי זה. הקצאת המניות המוצעות תתבצע בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה.

6. מועד הקצאת המניות המוצעות

כמפורט בסעיף 5 לעיל, החברה תקצה את המניות המוצעות לניצעים בכפוף ולאחר קבלת אישורה של הבורסה לרישומן למסחר של המניות המוצעות. בהתאם לתקנון הבורסה, כל המניות המוצעות יירשמו במרשם ניירות הערך של החברה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

7. הון החברה

הון המניות הרשום של החברה הינו 200,000,000 מניות רגילות. נכון למועד דוח מיידי זה הון החברה כולל 178,106,861 מניות רגילות. לאחר ההקצאה הפרטית יעמוד הון החברה על 199,561,406 מניות רגילות, ובהנחת דילול מלא (דהיינו, בהנחת הקצאת המניות המוצעות והמרת ניירות הערך ההמירים של החברה, אשר למועד זה טרם מומשו), על 199,972,666 מניות רגילות.

למיטב ידיעת החברה, להלן פירוט החזקות הניצעים, בעלי עניין ושאר בעלי המניות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה שלה³:

שם	לפני ההקצאה				לאחר ההקצאה			
	מניות רגילות	אופציות לא סחירות לעובדים ונושאי משרה	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה	מניות רגילות	אופציות לא סחירות לעובדים ונושאי משרה	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה
דורון (דורי) דודוביץ ⁴	33,912,969	267,254	19.04%	19.15%	33,912,969	267,254	16.99%	17.09%
אלון קסל ⁴	33,905,751	0	19.04%	18.99%	33,905,751	0	16.99%	16.96%
אוצר התיישבות היהודים בע"מ ⁴	15,606,256	0	8.76%	8.74%	15,606,256	0	7.82%	7.80%
יעקב (יקי) נוימן ⁴	1,818,161	0	1.02%	1.02%	1,818,161	0	0.91%	0.91%
ארז לבנון ⁴	6,765,944	0	3.8%	3.79%	6,765,944	0	3.39%	3.38%
הפניקס פיננסיים בע"מ - נוסטרו	328,253	0	0.18%	0.18%	546,435	0	0.27%	0.27%
הפניקס פיננסיים בע"מ - חשבוניות ביטוח חיים משתתף ברווחים	125,444	0	0.07%	0.07%	1,125,444	0	0.56%	0.56%
הפניקס פיננסיים בע"מ - קופות גמל וחברות לניהול קופות גמל	14,436,733	0	8.11%	8.09%	14,436,733	0	7.23%	7.22%
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	3,159,893.22	0	1.77%	1.77%	3,159,893.22	0	1.58%	1.58%
הפניקס בית השקעות בע"מ - עושה שוק	4,197.49	0	0	0	4,197.49	0	0	0
כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ- פנסיה וגמל	19,405,906	0	10.90%	10.87%	19,405,906	0	9.72%	9.70%
כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ - משתתף	0	0	0	0	2,900,000	0	1.45%	1.45%
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ-משתתף	9,907,790	0	5.56%	5.55%	11,407,790	0	5.72%	5.70%
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ-קרנות נאמנות	3,268,820	0	1.84%	1.83%	3,268,820	0	1.64%	1.63%
מור ניהול תיקים בע"מ	0	0	0	0	326,300	0	0.16%	0.16%
מור גמל ופנסיה בע"מ	0	0	0	0	9,090,909	0	4.56%	4.55%

³ הנתונים הינם למיטב ידיעת החברה ובהתאם למצבת החזקות בעלי עניין עדכנית של החברה המשקפת את כמויות ניירות הערך המוחזקות על ידי הגופים המוסדיים ונושאי המשרה הבכירה המצויים בדוח זה ליום 30 בספטמבר 2025, בתוספת ההזמנות על פי דוח זה.

⁴ להסכם הצבעה בין מר דורון (דורי) דודוביץ, אלון קסל, ואוצר התיישבות היהודים בע"מ, וכן ייפוי כח בלתי חוזרים שקיבל מר דורון (דורי) דודוביץ, מה"ה יעקב (יקי) נוימן וארז לבנון, ראו ביאור 1 למצבת החזקות בעלי עניין עדכנית.

לאחר ההקצאה				לפני ההקצאה				שם
שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה	אופציות לא סחירות לעובדים ונושאי משרה	מניות רגילות	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה של החברה	אופציות לא סחירות לעובדים ונושאי משרה	מניות רגילות	
0.91%	0.91%	0	1,821,500	0	0	0	0	מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ
0.01%	0.01%	0	28,082	0.02%	0.02%	0	28,082	יוני חנציס
0.04%	0.02%	48,003	35,645	0.05%	0.02%	48,003	35,645	נושאי משרה בכירה שהינם עובדים ואינם בעלי עניין
2.3%	2.3%	0	4,597,654	0	0	0	0	ניצעים נוספים (שאינם בעלי עניין ולא יהיו בעלי עניין לאחר ההקצאה)
17.75%	17.74%	96,003	35,397,016	19.88%	19.87%	96,003	35,397,016	יתר החזקות הציבור
100%	100%	411,260	199,561,406	100%	100%	411,260	178,106,861	סה"כ

8. הסכמים בין הניצעים לבין מחזיקים במניות החברה

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי הניצעים, נכון למועד זה, לא קיימים כל הסכמים בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין בעלי מניות בחברה ו/או בין הניצעים, כולם או חלקם, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או מכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בחברה.

9. בעל מניות מהותי או נושא משרה בכירה שיש לו עניין אישי בתמורה ומהות העניין

למיטב ידיעת החברה לא קיים בעל מניות מהותי או נושא משרה בכירה אשר יש לו עניין אישי בתמורה, החורג מעניינים של יתר בעלי המניות בחברה.

10. הוראות חסימה ומגבלות העברה החלות על הניצעים

על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות על פי ההצעה הפרטית נשוא דוח מיידי זה :

9.1 איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את המניות המוצעות למשך ששה חודשים מיום הקצאתן של המניות המוצעות.

9.2 במשך ששה רבעונים עוקבים מתום ששת החודשים האמורים לעיל, יהיו הניצעים רשאים להציע בכל יום מסחר, כמות מניות שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה במניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההצעה הפרטית, ובלבד שבכל הנוגע למניות המוצעות, לא יציעו הניצעים ברבעון אחד כמות מניות העולה על אחוז אחד מההון המונפק והנפרע של החברה.

לענין זה "הון מונפק ונפרע" – למעט מניות שינבעו מממוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה הפרטית וטרם מומשו או הומרו.

לענין זה "רבעון" – משמעו תקופה של שלושה חודשים ; ראשיתו של הרבעון הראשון בתום התקופה האמורה בס"ק 7.1 לעיל.

הניצעים התחייבו לקיים את המגבלות המוטלות עליהם מכוח הוראות החסימה.

בכבוד רב,

קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ

נחתם באמצעות : דורי דודוביץ, יו"ר ויוני חנציס, מנכ"ל