

מפרט הצעת רכש מלאה
(שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא יחידות ההשתתפות של הניצעים) (להלן: "המפרט")
לרכישת 16,577,982 יחידות ההשתתפות בנות 0.01 ש"ח כ"א המקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל ב-

לפידות- חלץ שותפות מוגבלת
(להלן: "השותפות")
אשר מוצעת על-ידי

לפידות קפיטל בע"מ (להלן: "המציעה")

1. מבוא

1.1. בהתאם לפקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה 1975 (להלן: "**פקודת השותפויות**"), לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הצעת רכש**"), מתכבדת בזאת המציעה, לפנות לכל המחזיקים ביחידות ההשתתפות בנות 0.01 ש"ח כ"א שהונפקו על ידי לפידות- חלץ (נאמנות) בע"מ (לעיל ולהלן: "**הנאמן**") והמקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל בשותפות (לעיל ולהלן: "**יחידות ההשתתפות**") למעט המציעה (להלן: "**הניצעים**"), בהצעה לרכוש מהם, בהצעת רכש מלאה (שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא יחידות הניצעים אך מותנה ברכישת לפחות 10% מיחידות ההשתתפות) לפי סעיף 336 לחוק החברות, את כל יחידות ההשתתפות המוחזקות על ידם, והכל על פי תנאי מפרט זה (להלן: "**הצעת הרכש**").

1.2. אין במפרט זה כדי להגביל את המציעה מביצוע הצעות רכש אחרות בעתיד, בתנאים זהים או אחרים, על פי שיקול דעתה הבלעדי.

2. פרטים אודות יחידות ההשתתפות שמוצע לרכשן

2.1. כמות יחידות ההשתתפות המוחזקות על-ידי הניצעים נכון למועד המפרט, ואשר המציעה מציעה לרכשן על-פי הצעת הרכש, עומדת על 16,577,982 יחידות ההשתתפות, המהוות כ-23.64% מהון יחידות ההשתתפות שהונפקו על ידי הנאמן (לעיל ולהלן: "**יחידות הניצעים**").

2.2. להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (בש"ח) של יחידות ההשתתפות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט, דהיינו: בתקופה שבין חודש ספטמבר 2024 לבין חודש ספטמבר 2025 (עד תאריך המפרט), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות, ככל שבוצעו כאלו בשותפות (במקרה בו נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך הראשון בו נקבע אותו השער באותו החודש)¹:

שער נעילה נמוך		שער נעילה גבוה		חודש ושנה
מחיר (בש"ח)	תאריך	מחיר (בש"ח)	תאריך	
1.051	25/9/2024	1.082	10/9/2024	ספטמבר 2024
1.051	10/10/2024	1.076	30/10/2024	אוקטובר 2024
1.072	25/11/2024	1.096	10/11/2024	נובמבר 2024
1.04	16/12/2024	1.107	1/12/2024	דצמבר 2024
1.064	1/1/2025	1.14	15/1/2025	ינואר 2025
1.101	24/2/2025	1.169	10/2/2025	פברואר 2025
1.071	5/3/2025	1.148	2/3/2025	מרץ 2025
1.071	6/4/2025	1.127	23/4/2025	אפריל 2025
1.1	27/5/2025	1.127	4/5/2025	מאי 2025
1.063	8/6/2025	1.171	30/6/2025	יוני 2025
1.171	1/7/2025	1.37	27/7/2025	יולי 2025
1.085	6/8/2025	1.191	17/8/2025	אוגוסט 2025
1.157	2/9/2025	1.191	1/09/2025	ספטמבר 2025

2.3. שער הנעילה של יחידת השתתפות בבורסה ביום 2 בספטמבר 2025 (יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום מפרט זה) היה 1.157 ש"ח. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 3.1 להלן), גבוה ממחיר זה בכ- 17.4%.

2.4. ממוצע מחיר יחידות ההשתתפות (שער נעילה בבורסה) בששת החודשים שקדמו לתאריך מפרט זה (דהיינו : בתקופה שבין 2 במרץ 2025 ל- 2 בספטמבר 2025), בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות, ככל שבוצעו כאלו בשותפות, הינו 1.148 ש"ח. מחיר הצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 3.1 להלן) גבוה ממחיר זה בכ- 17.6%.

2.5. ההון העצמי על-פי הדו"חות הכספיים האחרונים שפרסמה השותפות ליום 30 ביוני 2025 עמד על כ-127,446 אלפי ש"ח. ההון העצמי ליחידת השתתפות בהתאם לדוחות הכספיים האמורים עמד על כ-1.82 ש"ח ליחידת השתתפות.

3. פרטים אודות התמורה המוצעת

3.1. המציעה תשלם, בהתאם להוראות מפרט זה, עבור כל אחת מיחידות הניצעים, אשר תירכשנה על ידה לפי הצעת הרכש, סך של 1.35 ש"ח (להלן: "מחיר הצעת הרכש"). בהתאם לכך, התמורה הכוללת המוצעת הינה 22,380,276 ש"ח. מתוך תמורת הצעת הרכש ינוכה מס במקור כנדרש על פי כל דין (ראו גם סעיף 11 להלן).

3.2. מחיר הצעת הרכש ישולם לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם למפורט בסעיף 6.3.8 להלן. ככל שתחול מכירה כפויה של יחידות ניצעים אשר בגין לא ניתנו הודעות קיבול, מחיר הצעת

הרכש ישולם בגין יחידות ההשתתפות הנרכשות במכירה כפויה כאמור, בהתאם למפורט בסעיף 9.4 להלן.

4. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת הרכש

4.1. תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכישת יחידות הניצעים, בהתאם למפרט, אינה מותנית בהשגת שיעור ההיענות הדרוש לקיבול הצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות. יחד עם זאת, תוקפה של הצעת הרכש והתחייבות המציעה לרכישת יחידות הניצעים, בהתאם למפרט, מותנית בכך שעד למועד הקיבול האחרון, יינתנו על ידי הניצעים הודעות קיבול להצעת הרכש ליחידות השתתפות המהוות לפחות 10% מיחידות ההשתתפות שהונפקו על ידי הנאמן (להלן: "שיעור המינימום הנדרש"). אם שיעור ההיענות של הניצעים יהיה נמוך משיעור המינימום הנדרש, לא תכנס הצעת הרכש לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה והודעות הקיבול שניתנו לא תענינה.

4.2. בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, קיבול הצעת רכש ומכירה כפויה של כלל יחידות הניצעים יבוצעו במקרה בו: (א) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ-5% מהון יחידות ההשתתפות המונפק, כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון, ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה; או (ב) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ-2% מהון יחידות ההשתתפות המונפק כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון (התנאים האמורים ייקראו להלן: "שיעור ההיענות המזערי"), כך שתבצע מכירה כפויה של יחידות הניצעים שלא ייענו להצעת הרכש, בהתאם להוראות סעיף 337 לחוק החברות, כמפורט בסעיף 9 להלן.

4.3. בהתבסס על הון יחידות ההשתתפות המונפק, נכון למועד מפרט זה, שיעור ההיענות המזערי יתהווה במקרה שינתנו הודעות קיבול מניצעים, המתייחסות לפחות ל-13,072,062 יחידות השתתפות, המהוות כ-78.85% מיחידות הניצעים (כ-18.64% מהון יחידות ההשתתפות המונפק, נכון למועד מפרט זה), ואילו שיעור המינימום הנדרש יתהווה במקרה שינתנו הודעות קיבול מניצעים, המתייחסות לפחות ל-7,011,839 יחידות השתתפות, המהוות כ-42.3% מיחידות הניצעים.

4.4. במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור ההיענות המזערי או גבוה ממנו, תרכוש המציעה את כל יחידות ההשתתפות אשר בגין ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו. כמו כן, במקרה האמור, תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337(א) או 337(א1) לחוק החברות ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם את יתר יחידות הניצעים אשר בגין לא ניתנו הודעות קיבול (אם יהיו כאלו), תמורת מחיר הצעת הרכש (ראו סעיף 9 להלן). לאחר מכן תפעל המציעה למחיקת יחידות ההשתתפות מהרישום למסחר בבורסה (ראו סעיף 10 להלן).

4.5. במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה גבוה משיעור המינימום הנדרש אך נמוך משיעור ההיענות המזערי, תרכוש המציעה את כל יחידות ההשתתפות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הצעת רכש זו, ובלבד ששיעור החזקתה של המציעה בהון יחידות ההשתתפות המונפק לא יעלה על 90% מהון יחידות ההשתתפות המונפק. בהתאם, במקרה כאמור, תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 9,566,142 יחידות השתתפות, המהוות כ-57.7% מיחידות הניצעים, וזאת בהתאם למפורט בסעיף 6.3.10 להלן.

4.6. בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, המציעה תהיה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 6.3.2 להלן), אם אירעו נסיבות שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המפרט, והכל בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר לרכז ההצעה (כהגדרתו בסעיף 6.1 להלן) לפני מועד הקיבול האחרון. חזרה בה המציעה כאמור, תימסר על כך מיד הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה, לרכז ההצעה ולשותפות. כמו כן, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, תפרסם המציעה הודעה על כך בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבשלן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש.

4.7. במקרה של אי היענות של ניצעים בשיעור ההיענות המזערי, כמפורט בסעיף 4.2 לעיל, תפעל המציעה כמפורט בסעיף 6.3.10 להלן. במקרה של חזרה של המציעה מהצעת הרכש כמפורט בסעיף 4.6 לעיל, או במקרה של אי היענות ניצעים בשיעור המינימום הנדרש, תפעל המציעה כמפורט בסעיף 6.3.11 להלן. מובהר, כי בכל אחד מן המקרים האמורים תהיה המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון ומבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת הרכש. כמו כן, במקרה זה, ובכפוף לכל דין, המציעה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש יחידות השתתפות נוספות בעתיד בכל דרך אחרת, לרבות במסגרת המסחר בבורסה ו/או במסגרת עסקה מחוץ לבורסה.

5. פרטים אודות המציעה

5.1. המציעה התאגדה בישראל ביום 8 באוקטובר 1959 כחברה ציבורית לפי פקודת החברות – 1929 בשם לפידות חברת מחפשי נפט לישראל בע"מ. ביום 28 במאי 2017 שונה שם החברה לשמה הנוכחי- לפידות קפיטל בע"מ. מען משרדה הראשי של המציעה הוא רחוב יוני נתניהו 4, אור יהודה.

5.2. נכון למועד פרסום מפרט זה, מחזיקה המציעה ב-53,540,411 יחידות השתתפות, המהוות כ-76.36% מהון יחידות ההשתתפות המונפק.

5.3. למיטב ידיעת המציעה, בעלי העניין במציעה ואחזקותיהם בה במועד פרסום המפרט, הינן כמפורט להלן:

בעל העניין	כמות מניות	שיעור החזקה		שיעור החזקה בדילול מלא	
		% הצבעה	% הון	% הצבעה	% הון
יעקב לוקסנבורג	39,337,313	65.68	65.68	65.68	65.68
אלטשולר- שחם בע"מ	6,104,543	10.19	10.19	10.19	10.19
אריאל שפיר	166,030	0.28	0.28	0.28	0.28
המציעה	4,414,503	0	0	0	0

5.5. למיטב ידיעת המציעה, לא קיימים קשרים עסקיים או משפחתיים שאינם זניחים בין המציעה ובעלי עניין בה, לבין בעלי יחידות השתתפות, למעט חברות מקבוצת אלטשולר שחם המחזיקות, למיטב ידיעת המציעה, ביחידות השתתפות.

6. פרטים אודות הקיבול והתשלום עבור יחידות ההשתתפות

6.1. הצעת הרכש תבוצע באמצעות חבר הבורסה שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "**רכז ההצעה**"), מרחוב אחד העם 9 תל אביב, מגדל שלום, קומה 21, טלפון: 03-5197915/03-5193413 פקס: 03-5488026.

6.2. מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש הינו יום ה', 18 בספטמבר 2025 (להלן: "**היום האחרון לתקופת הקיבול**") בשעה 15:00 (להלן: "**מועד הקיבול האחרון**"). לפרטים אודות האפשרות לדחיית מועד הקיבול האחרון ראו סעיף 8 להלן. לפרטים אודות המקומות בהן ניתן להגיש הודעות קיבול ראו סעיף 6.3.2 להלן.

6.3. היענות להצעת הרכש על-ידי מחזיק לא רשום (יודגש, כי למיטב ידיעת המציעה אין מחזיקי יחידות השתתפות רשומים)

6.3.1. ניצע המחזיק ביחידות השתתפות באמצעות חבר בורסה (להלן: **"מחזיק לא רשום"**), יודיע למציעה באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו (להלן: **"חבר הבורסה"**), על היענותו להצעת הרכש בדרך של מסירת הודעת קיבול לחבר הבורסה, כשהיא חתומה כדין על ידי המחזיק הלא רשום או על ידי מיופה כוחו כדין בצירוף יפוי הכוח. הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה **כנספת א'** (להלן: **"הודעת קיבול של מחזיק לא רשום"**).

6.3.2. בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום תיכלל הצהרת מחזיק לא רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול, בדבר היות יחידות ההשתתפות אשר בגין ניתנת הודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול, ולאחר מכן ועד להעברתן למציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת יחידות ההשתתפות, אשר בגין ניתנת הודעת הקיבול, על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיו וכי ידוע לו כי לא יהא זכאי לסעד הערכה כאמור בסעיף 9.5 להלן. כן תיכלל בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום הודעה אם יש לו עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

6.3.3. ניתן להגיש הודעות קיבול מטעם מחזיק לא רשום לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של המחזיק הלא רשום בכל אחד מימי א'-ה' שהינו יום עסקים, החל מתאריך מפרט זה ועד למועד הקיבול האחרון (להלן: **"תקופת הקיבול"**), בשעות העבודה המקובלות אצל חבר הבורסה (למעט ביום האחרון של תקופת הקיבול שבו ניתן להגיש הודעות עד השעה 15:00). הודעות קיבול של מחזיק לא רשום, שלא תימסרנה לחבר הבורסה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

6.3.4. חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכו ההצעה, אחד העם 9 תל אביב, מגדל שלום, קומה 21, אחד העם 9 תל אביב, מגדל שלום, קומה 21 עד השעה 16:00 במועד הקיבול האחרון, הודעת קיבול אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל לקוחותיו שהם מחזיקים לא רשומים, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספת ב'** (להלן: **"הודעת קיבול של חבר בורסה"**). הודעות קיבול של חברי בורסה שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר המועד האמור לא תתקבלנה.

6.3.5. בהודעת הקיבול שימסור חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בדבר היות יחידות ההשתתפות הנזכרות בהודעת הקיבול האמורה נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מסירת הודעת הקיבול לרכז ההצעה ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של חבר בורסה, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת יחידות ההשתתפות הנזכרות בהודעת הקיבול האמורה, על ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים הכלולים בהודעת הקיבול של חבר בורסה. כן תכלול הודעת הקיבול של חבר הבורסה פירוט של סך יחידות ההשתתפות

של המחזיקים שהודיעו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וסך יחידות ההשתתפות של המחזיקים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על-פי הודעות קיבול של מחזיקים לא רשומים שנמסרו לחבר הבורסה.

6.3.6. רכז ההצעה ימסור למציעה עד השעה 18:00 במועד הקיבול האחרון (להלן: **"המועד הקובע"**) הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי בורסה שנתקבלו אצלו.

6.3.7. בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק לא רשום אשר נתן הודעת קיבול לחבר בורסה רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון בשעה 15:00 (להלן: **"חזרה מקיבול"**).

6.3.8. חזרה מקיבול, תיעשה אצל חבר בורסה אשר לו ניתנה הודעת הקיבול בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" בציון התאריך והשעה ובתוספת חתימתו של המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו כדין (בצירוף יפוי הכוח) על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הלא רשום.

6.3.9. אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש יחידות השתתפות בהצעת הרכש על פי מפרט זה, המציעה תשלם את המגיע למחזיק הלא רשום מאת המציעה עבור יחידות ההשתתפות בגין נתן הודעת קיבול כאמור, תוך שלושה ימי עסקים (להלן: **"יום התשלום"**) באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה. עם ובכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יזכה רכז ההצעה את המציעה באמצעות מסלקת הבורסה, בחשבון הפיקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, ביחידות ההשתתפות לגביהן ניתנו הודעות קיבול של מחזיקים לא רשומים.

6.3.10. אם לא תיענה הצעת רכש זו בשיעור ההיענות המזערי, כמפורט בסעיף 4.2 לעיל, אך יושג שיעור המינימום הנדרש, תרכוש המציעה מכלל הניצעים שנענו להצעה עד 9,566,142 יחידות השתתפות, כדלקמן:

א. אם יענו להצעה ניצעים המחזיקים ביותר מ- 9,566,142 יחידות השתתפות, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות יחידות השתתפות השווה לסך יחידות ההשתתפות בגין נתן הודעת קיבול, מוכפל ביחס שבין (1) 9,566,142 יחידות השתתפות; לבין (2) כמות יחידות ההשתתפות שלגביהן ניתנה הודעת קיבול. היינו, תרכוש את הכמות שתביא אותה לשיעור החזקה (בחישוב מצרפי) של 90% מהון יחידות ההשתתפות המונפק. במקרה שעל-פי החישוב היחסי שייערך כאמור ייווצרו שברי יחידות השתתפות, הללו יעוגלו כלפי מטה ליחידה השלמה הקרובה ביותר.

ב. אם ייענו להצעה ניצעים המחזיקים בין 7,011,839 לבין 9,566,142 יחידות השתתפות, תרכוש המציעה מכל ניצע כמות יחידות השתתפות השווה לסך יחידות ההשתתפות בגינן נתן הודעת קיבול. היינו, תרכוש את הכמות שתביא אותה לשיעור החזקה (בחישוב מצרפי) של עד 90% מהון יחידות ההשתתפות המונפק.

6.3.11. אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 4.6 לעיל, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל הודעות הקיבול שנמסרו על ידם בגין מחזיקים לא רשומים של יחידות השתתפות, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול בטלות.

6.4. מחזיק לא רשום לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון בשעה 15:00, כאמור בסעיף 6.2 לעיל.

6.5. מועד הקיבול האחרון יחול בכל מקרה, ביום בו מתקיים מסחר בבורסה (לעיל ולהלן: **"יום מסחר"**). חל מועד הקיבול האחרון ביום שאינו כאמור, יידחה מועד הקיבול האחרון ליום המסחר הבא, וכל המועדים האמורים במפרט זה שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור, יידחו בהתאם.

6.6. למציעה שיקול דעת מלא וסופי ביחס לכל שאלה שתתעורר בנוגע לקיבול הצעת הרכש, תוקף הודעות המחזיקים שאינם רשומים, מועד מסירתן וכיו"ב. למציעה ו/או לרכז ההצעה אין כל חובה לתת הודעה על טעות במילוי הטפסים הנדרשים והמציעה שומרת על זכותה לדחות הודעות קיבול אשר לא נמסרו על פי הטופס הנכון ו/או לא ימולאו כנדרש.

7. התחייבות רכז ההצעה

7.1. רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על-פי מפרט זה.

7.2. להבטחת תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על-פי מפרט זה, המציאה המציעה לרכז ההצעה ערובה, להנחת דעתו.

המציעה לא תהיה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אלא אם כן אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 7.1 תקפה גם בתנאים החדשים או אם קיבלה המציעה התחייבות מחבר בורסה אחר.

דחיית מועד הקיבול האחרון

8.1. בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, בתקופת הקיבול רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולשותפות ותפורסם בתוך יום עסקים אחד בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש, ובלבד שההודעה תימסר עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר שאיננו מאוחר משישים ימים מתאריך מפרט זה.

8.2. בהתאם לתקנה 6(ג) לתקנות הצעת רכש, על אף האמור בסעיף 8.1 לעיל, במקרה שבתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי ניירות ערך של השותפות, תהיה רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת. דחיית מועד הקיבול תיעשה בהודעה על כך שתימסר על-ידי המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולשותפות ותפורסם בעיתונים בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

תיקון הצעת הרכש

8.3. בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את ההצעה באופן המטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולשותפות ותפרסם את התיקון, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח התיקון כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

תיקנה המציעה את ההצעה כאמור, במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, למרות האמור בסעיף 8.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון או משישים ימים מתאריך מפרט זה, המאוחר שבהם. ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון, והכל בהתאם לתקנה 22(א) לתקנות הצעת רכש.

8.4. בהתאם לתקנה 22(ג) לתקנות הצעת רכש, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, רשאית המציעה לתקן במפרט כל תיקון אשר אין בו כדי להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש. המציעה תשלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולשותפות, וכן תפרסם זאת, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

על אף האמור לעיל, לא תהיה המציעה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 8.1 ו-8.2 לעיל, וכן לא תהיה המציעה רשאית לתקן את המפרט כאמור בסעיפים 8.3 ו-8.4 לעיל, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו האמורה בסעיף 7.1 לעיל תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה לא קיבלה התחייבות מחבר בורסה אחר.

9. רכישת יחידות השתתפות של ניצעים שלא נענו להצעת הרכש

9.1. הצעת הרכש על-פי מפרט זה הינה הצעת רכש מלאה, בהתאם לסעיף 65נו לפקודת השותפויות ולהוראות הפרק השלישי בחלק השמיני לחוק החברות.

9.2. סעיף 337 לחוק החברות שכותרתו "מכירה כפויה" קובע:

"(א) התקבלה הצעת רכש מלאה על ידי הניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מחמישה אחוזים מהון המניות המונפק או מההון המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת ההצעה נענו לה, יעברו כלל המניות שביקש המציע לרכוש לבעלותו והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276, בשינויים המחויבים.

(א1) על אף האמור בסעיף קטן (א), הצעת רכש מלאה תתקבל אם שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות משני אחוזים מהון המניות המונפק או מהון המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה.

(ב) לא התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף קטן (א) או (א1) לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה."

בהתאם לאמור בסעיף 276 לחוק החברות, אשר יחול כאמור בסעיף 337 לחוק החברות בשינויים המחויבים, על בעל יחידות השתתפות הנענה להצעת הרכש להודיע על גבי הודעת הקיבול, אם יש לו עניין אישי בהצעת הרכש אם לאו; לא הודיע בעל יחידות השתתפות כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תמנה במסגרת הניצעים שאינם בעלי עניין אישי.

9.3. במקרה בו יתקיים התנאי האמור בסעיף 4.2 לעיל, קרי: יתקבלו הודעות קיבול על ידי הניצעים, באופן שיתקיים: (א) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ-5% מהון יחידות ההשתתפות המונפק, כפי שיהיה במועד הקיבול האחרון ויותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה, או (ב) שיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מ-2% מהון יחידות ההשתתפות המונפק כפי שיהיה במועד הקיבול

האחרון, תרכוש המציעה בנוסף ליחידות ההשתתפות אשר בגינן התקבלו הודעות קיבול, גם את יתר יחידות ההשתתפות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול, תמורת מחיר הצעת הרכש, בהתאם להוראות סעיף 337(א) או סעיף 337(א1) לחוק החברות (להלן: "מכירה כפויה"), כך שעם השלמת המכירה הכפויה תחזיק המציעה במלוא הון יחידות ההשתתפות המונפק, בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות תחדל השותפות מלהיות "שותפות מוגבלת ציבורית", כהגדרת המונח בפקודת השותפויות, ויחדלו לחול עליה הוראות פקודת השותפויות החלות על שותפות מוגבלת ציבורית ויחידות ההשתתפות תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה בהתאם לתקנון הבורסה והנחיותיה.

9.4. ככל שיתקיימו הנסיבות המפורטות בסעיף 9.3 לעיל, תבוצע המכירה הכפויה של יחידות הניצעים שלא ניתנה בגינן הודעת קיבול באופן הבא:

המציעה באמצעות רכז ההצעה תעביר למזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים") בתוך שלושה ימי עסקים ממועד הקיבול האחרון, הודעה בדבר המכירה הכפויה, על פי סעיף 337(א) לחוק החברות, בה יצוין מספר יחידות ההשתתפות המוחזקות בידי ניצעים לא רשומים אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול, וכן את מלוא סכום התמורה בגין כל יחידות ההשתתפות שבבעלות מחזיקים לא רשומים, שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול, אשר תחושב על פי מחיר הצעת הרכש כפול מספר יחידות ההשתתפות האמורות. החברה לרישומים תחלק לחברי הבורסה את הסכום שיועבר לה כאמור, באמצעות מסלקת הבורסה, ובהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה בעניין מכירה כפויה. חברי הבורסה יעבירו את התמורה שתקבל אצלם כאמור לחשבונות המחזיקים הלא רשומים בהם מוחזקות יחידות ההשתתפות שבגינן לא נמסרו הודעות קיבול ויעבירו את יחידות ההשתתפות כאמור אל מסלקת הבורסה שתעבירן למציעה באמצעות החברה לרישומים. מובהר, כי מהתמורה ינוכה מס במקור ככל שנדרש על פי הדין. מובהר, כי ככל שהמחזיק לא יעביר אישור בדבר פטור מניכוי מס במקור או בדבר שיעור מס מופחת, אזי, ינוכה מהתמורה מס במקור כנדרש על פי דין, לפרטים נוספים ראו סעיף 11 להלן.

בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יעברו כלל יחידות ההשתתפות המוחזקות על ידי הניצעים, אשר שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול, לבעלות המציעה, באופן שיהיו בבעלות המציעה כל הון יחידות ההשתתפות המונפק.

9.5. סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן (סעד הערכה):

"(א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו-337(א) או (א1), לקבוע, כי התמורה בעבור המניות היתה פחות משוויין ההון, וכי יש לשלם את השווי ההון, כפי שיקבע בית המשפט.

(ב) בקשה כאמור בסעיף קטן (א) תוגש לא יאוחזר משישה חודשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה.

(ג) המציע רשאי לקבוע בתנאי הצעת הרכש המלאה, כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או (א1), לא יהיה זכאי לסעד לפי סעיף זה.

(ד) לא יהיה תוקף לקביעת מציע לפי סעיף קטן (ג), אם המציע או החברה לא פרסמו לפני מועד ההיענות להצעה את המידע שחובה לפרסם לפי כל דין בקשר עם הצעת הרכש המלאה."

בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, מודיעה המציעה כי ניצע שנענה להצעת הרכש שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או (א1) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה על פי סעיף 338 לחוק החברות.

10. חידול השותפות מלהיות "שותפות מוגבלת ציבורית" ומחיקה מהרישום למסחר בבורסה

בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות, אם המציעה תרכוש את כל יחידות הניצעים, תחדל השותפות מלהיות "שותפות מוגבלת ציבורית", כהגדרת המונח בפקודת השותפויות, ויחדלו לחול עליה הוראות פקודת השותפויות החלות על שותפות מוגבלת ציבורית.

המציעה תפעל בהתאם לתקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, כמפורט להלן, לשם מחיקת יחידות ההשתתפות מן הרישום למסחר בבורסה.

על פי תקנון הבורסה, והנחיותיה, המנהל הכללי של הבורסה או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של יחידות ההשתתפות, אם תתקבל הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות. יחידות ההשתתפות תמחקנה מן הרישום למסחר סמוך לאחר קבלת הודעה על ידי הבורסה כי התקבלה הצעת הרכש המלאה.

אם תתקבל הצעת הרכש ויחידות ההשתתפות תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה, השותפות תחדל להיות תאגיד מדווח כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, בהתאם לתקנה 2(ה1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ויחדלו לחול עליה הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו החלות על תאגיד מדווח.

11. מיסוי

תשלום התמורה ליחידת השתתפות בגין יחידות ההשתתפות של המחזיקים הלא רשומים, כפוף לניכוי מס במקור על ידי חברי הבורסה, בהתאם להוראות הדין ובהתבסס על הנתונים המצויים בידי

חבר הבורסה. ניצע שיש בידיו אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת, או על פטור מניכוי מס במקור, יצרפו להודעת הקיבול מטעמו.

על הניצעים לבחון את היבטי המיסוי ולקבל יעוץ ספציפי לעניין היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש על פי מפרט זה, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות המיוחדים של כל אחד מהם.

12. מקורות המימון להצעת הרכש ופרטים אודות התחייבות המציעה וכוונותיה

12.1. ככל ושיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי (אך גבוה משיעור המינימום הנדרש), בכוונת המציעה לממן את הצעת הרכש באמצעות מקורותיה העצמיים.

12.2. בכוונת המציעה לבחון מעת לעת את החזקותיה בשותפות, ואין זה מן הנמנע כי במקרה שלא יושג שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, המציעה תמכור יחידות השתתפות ו/או תרכוש יחידות השתתפות נוספות, בין באמצעות מכירה ו/או רכישה בבורסה או מחוץ לבורסה ובין באמצעות הצעת רכש נוספת, והכל בהתאם ובכפוף להוראות הדין.

12.3. נכון למועד מפרט זה, אין למציעה תוכניות אחרות העשויות להיות חשובות למשקיע הסביר.

13. סמכות רשות ניירות ערך

13.1. בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש, על המציעה למסור בכתב לרשות ניירות ערך, לרבות עובד שהיא הסמיכה לכך (להלן בסעיף 13 זה: "הרשות"), לפי דרישת הרשות, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים במפרט ולכל דבר אחר שהרשות סבורה שיש לכלול במפרט על פי תקנות הצעת רכש.

13.2. בנוסף, בהתאם לתקנות הצעת רכש, אם ראתה הרשות, כי אין במפרט את כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי אין מתקיימות במפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית היא להורות בתקופת הקיבול, על דחיית מועד הקיבול וכן רשאית היא להורות, אחרי שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה לפנייה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד - אלא אם כן קצבה מועד אחר - תיקון למפרט או מפרט מתוקן בצורה ובדרך שהורתה; דין תיקון למפרט ומפרט מתוקן כדין מפרט.

13.3. הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים; הורתה הרשות כאמור, יחולו הוראות סעיף 13.2 לעיל.

13.4. הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון, יראו את התחייבות רכוז ההצעה כחלה על המפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידית למציעה; קיבלה המציעה הודעה כאמור, תשלח הודעה על כך, מיד, לרשות ניירות ערך, לבורסה ולשותפות, וכן תפרסם זאת,

בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה לעיל, בעיתונים בהתאם לתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש.

14. פרטים אודות נציגי המציעה לענין הטיפול במפרט

נציגי המציעה לענין הטיפול במפרט הינו מנכ"ל המציעה, מר אמיר תירוש, והיועץ המשפטי של המציעה, מר אייל פלטי, מרחוב יוני נתניהו 4, אור יהודה, טלפון 03-6417241; פקסימיליה 03-6417246.

לפידות קפיטל בע"מ		
3 בספטמבר, 2025		תאריך:
אמיר תירוש	יעקב לוקסנבורג	ע"י:
מנכ"ל	יו"ר	תפקיד:

**הודעת קיבול של מחזיק לא רשום
לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000**

אל: לפידות קפיטל בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות חבר הבורסה שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "רכז ההצעה")

הנדון: הצעת רכש מלאה ליחידות ההשתתפות המקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל בלפידות-חלץ שותפות מוגבלת (להלן: "יחידות ההשתתפות" ו-"השותפות")

הואיל ועל פי מפרט מיום 3 בספטמבר, 2025, שפרסמה המציעה (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה (שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא יחידות הניצעים) לרכישת כל יחידות ההשתתפות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כ"א שהונפקו על ידי לפידות-חלץ (נאמנות) בע"מ (לעיל ולהלן: "הנאמן");

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעותכם, בפיקדון מס' _____ בסניפכם מס' _____, של _____ יחידות השתתפות, והואיל וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט;

הריני להודיעכם בזאת כי ברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט וזאת בגין _____ יחידות השתתפות* (להלן: "היחידות המועברות").

בהודעתי זו יש לראות הודעת קיבול כמשמעה בסעיף 6.3.1 למפרט והתחייבות להעברת היחידות המועברות.

אני מצהיר ומתחייב בזאת, כי היחידות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי היחידות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן ללפידות קפיטל בע"מ על פי המפרט. ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת היחידות על-ידי לפידות קפיטל בע"מ ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותי כמפורט לעיל.

את התמורה בגין היחידות הנ"ל, נא להעביר לחשבוני אצל _____ מס' _____ סניף _____.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות התשנ"ט – 1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 9.5 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד ההערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

בהתאם לסעיף 337(א) לחוק החברות, הריני להודיע כדלקמן (יש לסמן את אחת החלופות): **:

☐ אין לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש.

☐ יש לי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש מהסיבות הבאות:

שם מלא	תאריך
(מס' ת.ז. / מס' תאגיד)	
(חתימה / חותמת וחתימה)	

(*) יש להשלים את הכמות המירבית של יחידות ההשתתפות אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול, דהיינו: מלוא כמות יחידות ההשתתפות שבפיקדון ניירות הערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר, לפי רצון המחזיק.
(**) לא הודיע בעל יחידות השתתפות כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

הודעת קיבול של חבר בורסה

לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000

אל: לפידות קפיטל בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות רכז ההצעה: שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "רכז ההצעה")

הנדון: הצעת רכש מלאה ליחידות ההשתתפות המקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל בלפידות-חלץ שותפות מוגבלת (להלן: "יחידות ההשתתפות" ו-"השותפות")

הואיל ועל פי מפרט מיום 3 בספטמבר, 2025, שפרסמה המציעה (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש מלאה (שתוקפה אינו מותנה ברכישת מלוא יחידות הניצעים) לרכישת כל יחידות ההשתתפות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כ"א שהונפקו על ידי לפידות-חלץ (נאמנות) בע"מ (לעיל ולהלן: "הנאמן");

והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש בגין סה"כ _____ יחידות השתתפות* (להלן: "היחידות המועברות") ממחזיקיהן ובעליהן הלא רשומים מתוכן בגין _____ יחידות השתתפות ניתנו הודעות כי יש למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ובגין _____ יחידות השתתפות ניתנו הודעות כי אין למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש;

ניתנת בזאת "הודעת קיבול", כמשמעה בסעיף 6.3.4 למפרט והתחייבות להעברת היחידות המועברות.

אנו מצהירים ומתחייבים בזאת, כי היחידות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מסירת הודעת קיבול זו, וכן כי היחידות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן ללפידות קפיטל בע"מ. ידוע לנו שתנאי מוקדם לרכישת היחידות על-ידי לפידות קפיטל בע"מ ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

את התמורה בגין יחידות ההשתתפות המועברות, נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

מספר חבר הבורסה	תאריך
שם חבר הבורסה	
(חותמת וחתימה)	

(*) יש להשלים את מספר יחידות ההשתתפות.