בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

("החברה" או "בזק")

13 בנובמבר 2026

לכבוד

רשות ניירות ערך

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("**תקנות הדוחות**"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) תש"ס-2000 ("**תקנות הצעה פרטית**"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000 ("**תקנות הודעה על אסיפה**") ותקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 ("**תקנות הצבעה בכתב**"), החברה מתכבדת להודיע על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה ("**האסיפה**"), שתיערך ביום שני, ה-21 בדצמבר 2026, בשעה 12:00 במשרדי החברה ברחוב המנור 7 חולון, קומה 5 ("**משרדי החברה**").

1. הנושאים שעל סדר יום האסיפה

1.1. הקצאת 2,975,196 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 2,975,196 מניות רגילות של החברה, למר תומר ראב"ד, יו"ר דירקטוריון החברה, כמפורט להלן ובמתאר הצעת ניירות ערך לעובדים המתפרסם בד בבד עם דוח זימון זה ("**המתאר**").

1.2. הקצאת 4,462,794 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 4,462,794 מניות רגילות של החברה, למר ניר דוד, מנכ"ל החברה, כמפורט להלן ובמתאר.

2. עיקרי ההחלטות המוצעות ותנאיהן

2.1. הקצאת אופציות למר תומר ראב"ד, יו"ר דירקטוריון החברה

בהמשך לדיונים שקיימו, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ביום 9 בנובמבר 2026 וביום 10 בנובמבר 2026 בהתאמה, הקצאה של 2,975,196 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 2,975,196 מניות רגילות של החברה, למר תומר ראב"ד, יו"ר דירקטוריון החברה (בסעיף 2.1 זה: "**האופציות**"). למלוא תנאי האופציות ראו במתאר וכן בסעיף זה להלן.

שווי האופציות עומד, נכון למועד דוח זה, על כ-4 מיליון ש"ח. בחישוב על בסיס פריסה ליניארית, ההקצאה מביאה לחריגה זניחה ונקודתית, המוגבלת לשנת 2027 בלבד, בסך של כ-1 מיליון ש"ח, מהתקרה הפנימית למענק משתנה (מענק שנתי והוני) הקבועה בסעיף 7.3.1 למדיניות התגמול של החברה.[1] לפיכך, ההקצאה מובאת לאישור האסיפה ברוב מיוחד, כמפורט בסעיף 4.2 להלן, מהנימוקים המפורטים בסעיף 2.1.7 להלן.

2.1.1. תנאי הבשלה, פקיעה ומחיר

[1] מדיניות התגמול של החברה אושרה על ידי אסיפת בעלי המניות ביום 25 בינואר 2026, לפרטים ראו דוח מיידי על אסיפה (מתקן) מיום 20 בינואר 2026 (אסמכתא: 2026-01-008101).

האופציות יבשילו בשלוש (3) מנות שוות, כאשר המנה הראשונה תבשיל ביום 10 בנובמבר 2027 (היינו בתום שנה ממועד ההקצאה[2]) וכל מנה נוספת תבשיל שנה לאחר הבשלת המנה הקודמת בכפוף ליתר התנאים להבשלה הקבועים במתאר, כל מנה תפקע שמונה-עשר (18) חודשים ממועד הבשלתה. האופציות יוקצו בשני (2) מענקים שווים,[3] לכל מענק מחיר מימוש ותנאי מחיר שונים, כמפורט להלן:

	מחיר מימוש	**תנאי מחיר מימוש (מחיר יעד)[4]**
מענק 1	7.11 ש"ח	8.00 ש"ח
מענק 2	7.82 ש"ח	9.00 ש"ח

מובהר שכל האופציות יוקצו במקביל, כאשר החלוקה לשני מענקים נועדה לקבוע מחיר מימוש ומחיר יעד שונים לכל מענק.

2.1.2. <u>מחיר המימוש</u>

על פי מדיניות התגמול של החברה, מחיר המימוש של האופציות לצורך חישוב מרכיב ההטבה, לא יפחת מהגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הנעילה של מניית החברה בשלושים (30) ימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**") שקדמו למועד אישור הקצאת האופציות בדירקטוריון החברה או בוועדת הדירקטוריון שהוסמכה לאשר את הקצאה לפי סעיף 288 לחוק החברות, ובין (ב) שער הנעילה בבורסה של מניית החברה בתום יום המסחר שקדם למועד אישור הקצאת האופציות בדירקטוריון.

שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר שקדם למועד החלטת הדירקטוריון בדבר הקצאת האופציות עמד על 6.87 ש"ח. מחיר המימוש של המענק הראשון שווה לממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בדבר אישור ההקצאה. מחיר המימוש כפוף להוראות התאמה כאמור בסעיף 2.5.6 למתאר.

2.1.3. <u>מנגנון "מימוש נטו"</u>

בכפוף להחלטת מיסוי מתאימה מרשות המיסים, מחיר המימוש לא ישולם בפועל לחברה, אלא ייקלח בחשבון בעת חישוב כמות המניות שלהן יהיה מר ראב"ד זכאי בפועל ממימוש האופציות, כמפורט במתאר.

2.1.4. <u>הוראות התאמה</u>

על האופציות יחולו הוראות התאמה מקובלות כמפורט במתאר, לרבות בעת הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ובמקרים של פעולות הוניות וכן יתר הוראות המתאר לרבות לעניין סיום יחסי עבודה ולעניין אירוע מכירה.

2.1.5. <u>השווי הכלכלי של האופציות</u>

[2] מועד ההקצאה בדוח זה הוא מועד אישור ההקצאה בדירקטוריון החברה, היינו ביום 10 בנובמבר 2026.

[3] מספר האופציות הכלולות בכל מענק עשוי להשתנות בתלות בעיגולי שברי אופציות.

[4] "תנאי המחיר למימוש" – ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בתקופה של לפחות שלושים (30) ימי מסחר רצופים בבורסה שקדמו למועד בדיקת קיום התנאי, שווה למחיר הנקוב בטבלה שלעיל או גבוה ממנו. ניתן לבדוק את קיום תנאי המחיר למימוש בכל מועד החל משלושים (30) ימי מסחר בבורסה לפני מועד הבשלת האופציה ועד למועד הפקיעה, ובלבד שמועד הבידקה קדם למועד המימוש. מודגש כי אין חובה שתנאי המחיר למימוש יתקיים במועד המימוש בפועל, ודי בכך שהתקיים במועד בדיקה כאמור.

השווי ההוגן של האופציות כפי שנאמד תוך יישום מודל מונטה קרלו,[5] והפרמטרים ששימשו ביישום המודל במסגרת הערכת שווי האופציות שהוכנה על ידי מעריך שווי חיצוני, הם כדלקמן:

כמות האופציות	2,975,196	
שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום 9 בנובמבר 2026 (על בסיסו בוצעה הערכת השווי)	**6.87 ש"ח**	
מחיר המימוש ותנאי מחיר למימוש	**מחיר מימוש**	**מחיר יעד (תנאי מחיר למימוש)**
מענק 1	7.11 ש"ח	8.00 ש"ח
מענק 2	7.82 ש"ח	9.00 ש"ח
תקופת הבשלה ומועדי פקיעה	שלוש (3) מנות שוות - המנה הראשונה תבשיל בתום שנה אחת (1) ממועד ההקצאה כל מנה נוספת תבשיל שנה לאחר המנה הקודמת. כל מנה תפקע בחלוף שמונה-עשר (18) חודשים ממועד הבשלתה. כלומר, מועדי הפקיעה הם בחלוף 30, 42 ו-54 חודשים, בהתאמה	
שעורי נטישה לאחר הבשלה	הונח כי לא חזויה נטישה לאחר הבשלה	
תנודתיות חזויה	כ-25%	
שיעור ריבית חסרת סיכון	תוספת המימוש הינה נומינלית ולכן לצורך היוונה נלקחה ריבית בהתאם לתשואה נומינלית לתקופה של בין שנתיים וחצי לבין ארבע וחצי (4.5) שנים שנלקחה מ"מרווח הוגן" בסמוך להערכת השווי. שיעור הריבית שנלקח נע בין 3.56% לבין 3.82%.	
תשואת דיבידנד	הונחה תשואת דיבידנד של אפס	
מימוש מוקדם חזוי	2-4	
שווי ממוצע של האופציות	השווי הממוצע של האופציה חושב כממוצע של השווים שנגזרו מכל אחד המענקים והמנות שווי האופציה הינו 1.34 ש"ח	
שווי הוגן של האופציות	כ-4 מיליון ש"ח	
מנגנון מימוש נטו	כן	
התאמת מחיר המימוש לחלוקת דיבידנד	כן	

2.1.6. להלן פרטים על התגמול של מר ראב"ד בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, על פני תקופה בת שנים-עשר (12) חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2026 ובהנחת אישור ההחלטה המובאת לעיל (באלפי שקלים):

פרטי מקבל התגמולים				**תגמולים**					
						מענק			
שם	**תפקיד**	**היקף משרה**	**שיעור החזקה בהון החברה (1)**	**שכר במונחי עלות(2)**	**דמי ניהול**	**במזומן (3)**	**הוני(4)**	**דמי ניהול, דמי ייעוץ, עמלה**	**אחר**	**סה"כ**
תומר ראב"ד	יו"ר הדירקטוריון	100%	-	2,523	———	1,429	5,538	———	———	9,490

(1) בהנחת מימוש כל האופציות המוחזקות בידי מר ראב"ד (כולל ההקצאה המובאת

[5] מודל מונטה קרלו מבוסס על הרצה חוזרת של מספר רב של תרחישים לגבי התפתחות מחיר המניה לאורך חיי האופציה וחישוב שווי האופציה כממוצע השווי בתרחישים אלה.

לאישור האסיפה ולרבות ההקצאה למר ניר דוד), צפוי מר ראב"ד להחזיק כ-0.36% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא (מבלי לקחת בחשבון כי ההקצאה היא במנגנון "מימוש נטו" ובהתאם, שיעור הדילול בפועל עשוי להיות נמוך מהאמור).[6]

(2) עלות השכר השנתית למר ראב"ד כוללת רכב/החזר הוצאות חלף רכב, הפרשות לביטוח לאומי, הטבות ותנאים נלווים, הצמדה למדד המחירים לצרכן, ולא כוללת הפרשה בגין תקופת הודעה מוקדמת ובגין אי תחרות.

(3) בהנחה כי ישולם למר ראב"ד מענק שנתי בגובה סכום המענק השנתי המירבי של 75% מהשכר השנתי (מחושב על בסיס השכר החודשי הבסיס). לא כולל מענקים מיוחדים.

(4) השווי ההוגן של האופציות במועד הקצאתן, בהתאם למודל "מונטה קרלו", לשנת הבשלה (השווי ההוגן של סך האופציות המוקצות חלקי מספר שנות ההבשלה - לינארית). על פי כללי החשבונאות המקובלים סך ההוצאות שיהיו מוכרות לשנת ההבשלה השלישית מתוך הגמול ההוני שהוקצה למר ראב"ד בשנת 2024 עומד על 1,226,648 ש"ח, וכן שווי אופציות לשנת ההבשלה השנייה מתוך התגמול ההוני שהוקצה למר ראב"ד בשנת 2025 עומד על 3,191,271 ש"ח וכן שווי אופציות לשנת ההבשלה הראשונה בהקצאה המוצעת בסך של 2,503,410 ש"ח).[7]

2.1.7. <u>נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הקצאת האופציות</u>

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את הקצאה האופציות למר ראב"ד מהנימוקים שלהלן:

2.1.7.1. מר ראב"ד מכהן כיו"ר דירקטוריון קבוצת בזק הכוללת את החברה וחברות הבת: פלאפון תקשורת בע"מ, יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ובזק בינלאומי בע"מ, (ביחד: "**הקבוצה**").

2.1.7.2. בתחילת שנת 2026 עלה היקף משרתו של מר ראב"ד כיו"ר הדירקטוריון מ-85% ל-100%, וזאת מבלי שתנאי כהונתו, ובפרט שכרו החודשי, השתנו. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה נתנו את דעתם לכך וסברו כי יש לכל הפחות, להתאים את התגמול ההוני לשינוי זה, מבלי לשנות את הרכיבים הקבועים.

2.1.7.3. לעמדת ועדת התגמול והדירקטוריון, החריגה הנקודתית, בהיקף של כ-1 מיליון ש"ח ובשנת 2027 בלבד, הינה זניחה ומהווה דרך מידתית להתאמה התגמול, התלויה בעליית ערך המניה. עוד סברו ועדת התגמול והדירקטוריון כי החריגה מתקרת התגמול ההוני הקבועה במדיניות התגמול סבירה ומוצדקת בנסיבות העניין, בשים לב להיקפה הזניח ולהיותה נקודתית ומוגבלת לשנת 2027 בלבד (לפי חישוב פריסה ליניארית). וכי יש להביאה בחשבון על רקע חשיבות המשך כהונתו של מר ראב"ד, אשר מוביל את הקבוצה בהתוויית האסטרטגיה שלה, ובמעקב ופיקוח שוטף והדוק על יישומה.

2.1.7.4. ההקצאה המוצעת נבחנה על רקע שינוי בהיקף משרתו של מר ראב"ד, ובשים לב לתקופה של התפתחויות עסקיות ואסטרטגיות משמעותיות בפעילות החברה והקבוצה, אשר מר ראב"ד הוביל באופן אישי ופעיל. במסגרת זו הוביל מר

[6] פרט להקצאה נשוא דוח זה מחזיק מר ראב"ד 7,090,439 אופציות של החברה, כמפורט בדוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 15 באוקטובר 2026 (אסמכתא: 2026-01-093919).

[7] לפרטים על תנאי כהונתו והעסקתו המלאים של מר ראב"ד ראו דוח מידיי על אסיפה מיום 23 בדצמבר 2023 (אסמכתא: 2023-01-143034).

ראב״ד, בתרומה מרכזית, מהלכים אסטרטגיים בעלי חשיבות מהותית לעתיד הקבוצה, ובהם: קידום פעילות הקבוצה בשוק ההון המקומי והבינלאומי וחיזוק מעמדה; מהלכי מיזוגים ורכישות ובחינת הזדמנויות לצמיחה באמצעות רכישות; קידום הקמתו של כבל תת־ימי גלובלי המחזק את מעמדה של הקבוצה כציר קישוריות בינלאומי; קידום הפעילות בתחום הדאטה סנטר; הרחבת תשתיות רשתות הסיבים ורשתות הדור החמישי; והטמעת פתרונות בינה מלאכותית, וכל זאת לצד שיפור מתמשך ועקבי בתוצאות פעילות הקבוצה.

2.1.7.5. כך גם, ההקצאה נבחנה על רקע פעילותו של מר ראב״ד לקידום והערכות לשינויים האפשריים במבנה פעילות הקבוצה לרבות לאור היקפם, מורכבותם ואופק מימושם של מהלכים אלה, והובלתם האישית על ידי מר ראב״ד, מדגישים את היקף האחריות הקבוצתית הכרוכה בכהונה כיו״ר דירקטוריון החברה וחברות הבת ואת חשיבות רציפות ההכוונה והפיקוח עליהם.

2.1.7.6. הקצאת האופציות המוצעת למר ראב״ד נועדה גם לשמש כלי לשימורו של מר ראב״ד בתפקידו כיו״ר דירקטוריון הקבוצה לאורך זמן, לחזק את הזיקה בין תרומתו המתמשכת, אחריותו ופעילותו בהתוויית האסטרטגיה לבין הצלחתה ויצירת ערך ארוך טווח לבעלי מניותיה. בהקשר זה נבחנה ההקצאה כרכיב תגמול משתנה הוני, בהתחשב בתרומתו להשגת יעדי הקבוצה ולהשאת רווחיה בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו ולתחומי אחריותו כיו״ר הדירקטוריון. כן הובא בחשבון הצורך ביצירת תמריצים ראויים, העולים בקנה אחד עם מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה ואינם מעודדים נטילת סיכונים בלתי סבירים לשם השגת תוצאות קצרות טווח.

2.1.7.7. מבנה ההקצאה משלב מחיר מימוש ומחיר יעד, המתנים את האפשרות להפיק הטבה ממימוש האופציות בעלייה משמעותית נוספת במחיר המניה, לצד הבשלה רב-שנתית במספר מנות. שילוב זה נועד לתמוך בשימור מר ראב״ד לאורך זמן וליצור הלימה בין התגמול שלו לבין האינטרסים של בעלי המניות, כך שההטבה ממימוש האופציות נגזרת מהשאת ערך נוספת לבעלי המניות, ולא מעצם ההקצאה או מחלוף הזמן בלבד. בנוסף, כל מנה תפקע בחלוף 18 חודשים ממועד הבשלתה, כך שהאפשרות להפיק הטבה ממימוש האופציות כפופה גם לתקופת מימוש קצובה, ולא רק לעמידה בתנאי ההבשלה והמחיר. במסגרת זו נבחנה תקופת ההבשלה המזערית של האופציות כחלק ממכלול תנאי ההקצאה, תוך התייחסות ליצירת תמריצים ראויים בראייה ארוכת טווח ולהתאמת פריסת ההבשלה לאופיים ארוך הטווח של המהלכים האסטרטגיים של הקבוצה. בבחינת ההקצאה הובא בחשבון גם היחס שבין עלות מכלול תנאי כהונתו והעסקתו של מר ראב״ד, לרבות ההקצאה המוצעת, לבין עלות השכר של שאר עובדי הקבוצה, ובפרט היחס לשכר הממוצע ולשכר החציוני של עובדים כאמור, וכן נבחנה השפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בקבוצה.

2.1.7.8. עיתוי ההקצאה מקבל חשיבות נוכח התקופה המשמעותית שבה מצויה הקבוצה, המתאפיינת במימוש התוכנית האסטרטגית ארוכת הטווח, בקידום תהליכים אסטרטגיים ובעסקאות צמיחה מהותיות. בתקופה זו נודעת חשיבות גבוהה לראייה כוללת של פעילות הקבוצה, לזיהוי הזדמנויות ואתגרים

משותפים ולבחינת כיווני הפעולה של הקבוצה בראייה ארוכת טווח, לצד התחשבות בצרכיה ובמאפייני פעילותה של כל חברה בקבוצה.

2.1.7.9. התגמול המוצע תורם גם לחיזוק הזיקה בין תגמולו לבין יצירת ערך ארוך טווח לבעלי המניות. בנסיבות אלה, ניתנה חשיבות להיקף תפקידו של מר ראב"ד ולתחומי אחריותו בקבוצה, וכן הובאו בחשבון השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של מר ראב"ד בהתייחס לתפקידו ותחומי אחריותו ולתרומתם ליכולתו למלא את תפקידו בקבוצה.

<u>ההחלטה המוצעת</u>: לאשר הקצאה בסך של 2,975,196 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 2,975,196 מניות רגילות של החברה, למר תומר ראב"ד, יו"ר דירקטוריון החברה.

2.2. <u>הקצאת אופציות למר ניר דוד, מנכ"ל החברה</u>

בהמשך לדיונים שקיימו, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ביום 9 בנובמבר 2026 וביום 10 בנובמבר 2026 בהתאמה, הקצאה של 4,462,794 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 4,462,794 מניות רגילות של החברה, למר ניר דוד, מנכ"ל החברה (בסעיף 2.2 זה: "**האופציות**"). למלוא תנאי האופציות ראו במתאר. שווי האופציות עומד, נכון למועד דוח זה, על כ-6 מיליון ש"ח. ההקצאה למר דוד תואמת את הוראות מדיניות התגמול של החברה.

לתנאי האופציות, לרבות פקיעה ומחיר, מחיר המימוש, מנגנון המימוש והוראות התאמה ראו בסעיפים 2.1.1 - 2.1.4 לעיל.

2.2.1. <u>השווי הכלכלי של האופציות</u>

השווי ההוגן של האופציות כפי שנאמד תוך יישום מודל מונטה קרלו,[8] והפרמטרים ששימשו ביישום המודל במסגרת הערכת שווי האופציות שהוכנה על ידי מעריך שווי חיצוני, הם כדלקמן:

כמות האופציות	4,462,794	
שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום 9 בנובמבר 2026 (על בסיסו בוצעה הערכת השווי)	**6.87**	
מחיר המימוש ותנאי מחיר למימוש	**מחיר מימוש**	**מחיר יעד (תנאי מחיר למימוש)**
מענק 1	7.11 ש"ח	8.00 ש"ח
מענק 2	7.82 ש"ח	9.00 ש"ח
תקופת הבשלה ומועדי פקיעה	שלוש (3) מנות שוות - המנה הראשונה תבשיל בתום שנה אחת (1) ממועד ההקצאה כל מנה נוספת תבשיל שנה לאחר המנה הקודמת. כל מנה תפקע בחלוף שמונה-עשר (18) חודשים ממועד הבשלתה. כלומר, מועדי הפקיעה הם בחלוף 30, 42 ו-54 חודשים, בהתאמה.	
שעורי נטישה לאחר הבשלה	הונח כי לא חזויה נטישה לאחר הבשלה	
תנודתיות חזויה	כ-25%	
שיעור ריבית חסרת סיכון	תוספת המימוש הינה נומינלית ולכן לצורך היוונה נלקחה ריבית בהתאם לתשואה נומינלית לתקופה של בין שנתיים וחצי לבין ארבע וחצי (4.5) שנים שנלקחה מ"מרווח הוגן" בסמוך להערכת השווי. שיעור הריבית שנלקח נע בין 3.56% לבין 3.82%.	

[8] מודל מונטה קרלו מבוסס על הרצה חוזרת של מספר רב של תרחישים לגבי התפתחות מחיר המניה לאורך חיי האופציה וחישוב שווי האופציה כממוצע השווי בתרחישים אלה.

תשואת דיבידנד	הונחה תשואת דיבידנד של אפס
מימוש מוקדם חזוי	2-4
שווי ממוצע של האופציות	השווי הממוצע של האופציה חושב כממוצע של השווים שנגזרו מכל אחד המענקים והמנות שווי האופציה הינו 1.34 ש"ח
שווי הוגן של האופציות	כ-6 מיליון ש"ח
מנגנון מימוש נטו	כן
התאמת מחיר המימוש לחלוקת דיבידנד	כן

2.2.2. להלן פרטים על התגמול של מר דוד בהתאם לתוספת השישית לתקנות הדוחות, על פני תקופה בת שנים-עשר (12) חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2026 ובהנחת אישור ההחלטה המובאת לעיל (באלפי שקלים):

פרטי מקבל התגמולים			**תגמולים**					
שם	**תפקיד**	**היקף משרה**	**שיעור החזקה בהון החברה[1]**	**שכר במונחי עלות[2]**	**דמי ניהול**	**מענק[3]**		**דמי ניהול, דמי ייעוץ, עמלה**	**אחר**	**סה"כ**
						במזומן	**הוני[4]**			
ניר דוד	מנכ"ל	100%	-	2,517	_____	2,327	3,670	_____	_____	8,514

(1) בהנחת מימוש כל ניירות הערך המוחזקים בידי מר דוד (כולל ההקצאה המובאת לאישור האסיפה ולרבות ההקצאה למר ראב"ד), צפוי מר דוד להחזיק כ-0.30% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא (מבלי לקחת בחשבון כי ההקצאה היא במנגנון "מימוש נטו" ובהתאם, שיעור הדילול בפועל עשוי להיות נמוך מהאמור).[9]

(2) עלות השכר השנתית למר דוד כוללת רכב/החזר הוצאות חלף רכב, הפרשות לביטוח לאומי, הטבות ותנאים נלווים, הצמדה למדד המחירים לצרכן, ולא כוללת הפרשה בגין תקופת הודעה מוקדמת ובגין אי תחרות.

(3) בהנחה כי ישולם למר דוד מענק שנתי בגובה סכום המענק השנתי המירבי של 125% מהשכר השנתי (מחושב על בסיס השכר החודשי הבסיס). לא כולל מענקים מיוחדים.

(4) השווי ההוגן של האופציות במועד הקצאתן, בהתאם למודל "מונטה קרלו", לשנת הבשלה (השווי ההוגן של סך האופציות המוקצות חלקי מספר שנות ההבשלה - לינארית). הכמות המצוינת בטבלה לעיל מתייחסת לשנת ההבשלה השלישית מתוך הגמול ההוני שהוקצה למר דוד בתחילת כהונתו כמנכ"ל החברה (סך של כ-4,058,032 ש"ח). (על פי כללי החשבונאות המקובלים סך ההוצאות שיהיו מוכרות לשנת ההבשלה השלישית מתוך הגמול ההוני שהוקצה למר דוד בשנת 2024 עומד על 961,614 ש"ח וכן שווי אופציות לשנת ההבשלה הראשונה בהקצאה המוצעת בסך של 3,755,115 ש"ח).[10]

2.2.3. <u>נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור הקצאת האופציות למר דוד</u>

[9] יצוין כי פרט לאופציות מחזיק מר דוד 6,465 מניות של החברה ו-4,058,032 אופציות, וכן כי פרט להקצאה נשוא דוח זה מחזיק מר ראב"ד 7,090,439 אופציות של החברה, כמפורט בדוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 15 באוקטובר 2026 (אסמכתא: 2026-01-093919).

[10] לפרטים על תנאי כהונתו והעסקתו המלאים של מר דוד ראו דוח מידיי על אסיפה מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-036664).

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את הקצאת האופציות למר דוד מהנימוקים שלהלן:

2.2.3.1. בתקופה שעברה מתחילת כהונתו הוכיח מר דוד את כישוריו בהובלת החברה להצלחה עסקית ולחיזוק מעמדה התחרותי, ובכלל זה באמצעות הובלת מהלכים עסקיים וטכנולוגיים מרכזיים, ובהם: הרחבת פריסת רשת הסיבים האופטיים מעל 3 מיליון בתי אב וגידול בבסיס המנויים המחוברים אליה, מעל מיליון לקוחות סיבים; צמיחה משמעותית בהכנסות וברווחיות החברה; הטמעת כלים מבוססי בינה מלאכותית בפעילות החברה, לצד היערכות הרשת לגידול בתעבורת הנתונים; חתימה על הסכם קיבוצי פורץ דרך התומך בשקט תעשייתי ב-6 השנים הבאות; גיבוש הנהלה חזקה, שאפתנית ומגובשת; חתימה על הסכמים משמעותיים, ובהם הסכמי IRU והסכם חשכ"ל, המבטיחים הכנסות משמעותיות לחברה בשנים הקרובות; וכן חיזוק הקשרים וההסכמות עם הרגולטור לרבות הגעה להסדר השוק הסיטונאי. כל אלה מחזקים את הצורך בשימורו בחברה.

2.2.3.2. במסגרת בחינת ההקצאה הובאו בחשבון השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של מר דוד, בהתייחס לתפקידו כמנכ"ל החברה ולתחומי אחריותו, וכן תרומתו להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה בראייה ארוכת טווח.

2.2.3.3. ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סבורים שהקצאת האופציות למר דוד תתרום לקידום החברה, הצלחתה ועמידתה באתגרים העומדים בפניה וזאת לאור צרכיה, גודלה, אופי פעילותה ומורכבותה והמהלכים, האתגרים והיעדים העומדים בפניה ובפני מר דוד כמנכ"ל החברה. בהקשר זה הובאו בחשבון תפקידו של מר דוד, היקף סמכויותיו ותחומי אחריותו בניהול פעילות החברה ובהובלת מימוש האסטרטגיה שלה. כן נבחן הצורך ביצירת תמריצים ראויים בהתחשב, בין היתר, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה, באופן התומך בהשגת יעדיה לאורך זמן ואינו מעודד נטילת סיכונים בלתי סבירים לשם השגת תוצאות קצרות טווח.

2.2.3.4. הגדלת רכיב התגמול ההוני של מר דוד נועדה לחזק את הזיקה שבין האינטרסים שלו לאינטרסים של יתר בעלי המניות של החברה. ההקצאה, כרכיב תגמול משתנה הוני, נועדה לתמרץ את המשך כהונתו ותרומתו של מר דוד להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה וערכה בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו. במסגרת בחינת תנאי ההקצאה הובאה בחשבון גם תקופת ההבשלה המזערית של האופציות, תוך התייחסות ליצירת תמריצים ראויים בראייה ארוכת טווח ולשימורו של מר דוד בחברה.

2.2.3.5. ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את היקף ההקצאה ותנאיה וכן את שיעור הדילול המרבי הנובע מההקצאה, ומצאו כי תנאי ההקצאה סבירים בנסיבות העניין. בחינה זו נערכה בהתחשב במכלול תנאי כהונתו והעסקתו של מר דוד, בתפקידו ובתחומי אחריותו, בנתוניו האישיים והמקצועיים ובתרומתו לחברה, וכן בגודל החברה ובאופי פעילותה, תוך מתן משקל לאיזון בין תמרוץ ושימור מר דוד לאורך זמן לבין האינטרסים של בעלי המניות.

2.2.3.6. ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את היחס שבין עלות תנאי כהונתו והעסקתו של מר דוד, לרבות ההקצאה המוצעת, לבין עלות השכר של יתר עובדי החברה, ובפרט היחס לשכר הממוצע ולשכר החציוני של עובדים כאמור, ואת השפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה, והם סבורים כי אין בפערים האמורים כדי להשפיע על יחסי העבודה בחברה.

<u>ההחלטה המוצעת</u>: לאשר הקצאה בסך של 4,462,794 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 4,462,794 מניות רגילות של החברה, למר ניר דוד, מנכ"ל החברה.

3. <u>פרטים נוספים בהתאם לתקנות הצעה פרטית</u>

לפרטים נוספים ראו סעיף 5 למתאר.

4. <u>פרטים נוספים על האסיפה</u>

4.1. **<u>מועד ומקום כינוס האסיפה</u>**

האסיפה תתקיים ביום ב', 21 בדצמבר 2026, בשעה 12:00 במשרדי החברה ברחוב המנור 7, חולון.

4.2. **<u>הרוב הנדרש לאישור ההחלטות שעל סדר יום האסיפה</u>**

4.2.1. הרוב הנדרש לאישור הקצאת האופציות למר ראב"ד הוא רוב מכלל בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות ייפוי כח או באמצעות כתבי הצבעה והמשתתפים בהצבעה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

4.2.1.1. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההקצאה, 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

4.2.1.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בסעיף 4.2.1.1 לעיל, לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.2.2. הרוב הנדרש לאישור הקצאת האופציות למר דוד הוא רוב מכלל בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות ייפוי כח או באמצעות כתבי הצבעה והמשתתפים בהצבעה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

4.2.2.1. במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההקצאה, 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

4.2.2.2. סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בסעיף 4.2.2.1 לעיל, לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

4.2.3. בהתאם לסעיף 276 לחוק החברות, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה או, אם ההצבעה היא באמצעות כתב הצבעה – על גבי כתב ההצבעה, אם יש לו ענין אישי באישור ההחלטות אם לאו; לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה.

4.3. **<u>מניין חוקי ומועד קיום אסיפה נדחית</u>**

אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא יימצא מניין חוקי (היינו שני (2) בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח או ששלחו לחברה כתב הצבעה המציין את אופן הצבעתם,

והמחזיקים או המייצגים עשרים וחמישה אחוזים (25%) ומעלה מכוח ההצבעה של החברה), תתקיים האסיפה ביום 28 בדצמבר 2026 באותה השעה ובאותו המקום. לא נכח באסיפה הנדחית מנין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

4.4. **<u>המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה</u>**

המועד הקובע לזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ולתקנה 3 לתקנות הצבעה בכתב, יחול בתום יום המסחר בבורסה שיחול ביום 23 בנובמבר 2026 ("**המועד הקובע**").

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 ("**תקנות הוכחת בעלות במניה**"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("**בעל מניות לא רשום**"), המעוניין להצביע באסיפת בעלי המניות, זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה שאצלו רשומה זכותו למניה, לא יאוחר מעשרים וארבע (24) שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

בעל מניות לא רשום 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. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44יא5 לחוק ניירות ערך, תשכ"ט-1968 ("**חוק ניירות ערך**"), שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית - דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה בעצמו או על ידי שלוח, לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("**כתב המינוי**"). כתב המינוי ייערך בכתב וייחתם על ידי הממנה או על ידי בא כוחו המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בחותם אותו תאגיד (אם ישנו כזה) ובהעדר חותם – על ידי המורשה לעשות זאת בצירוף חותמת אותו תאגיד. בנוסף, בעל מניות לא רשום שהוא בעל מניות של החברה במועד הקובע, יהיה רשאי להצביע באסיפה הכללית גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כמתואר בסעיף 4.6 להלן).

4.5. **<u>כתב הצבעה, הודעות עמדה והוספת נושאים על סדר היום</u>**

4.5.1. הצבעות ביחס לנושאים שעל סדר יום האסיפה המפורט תתאפשרנה גם באמצעות כתב ההצבעה המצורף לדוח זה. ההצבעה בכתב תיעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה.

4.5.2. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה שבהם מצויים נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה הן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך - www.magna.isa.gov.il ("**אתר ההפצה**"), אתר האינטרנט של הבורסה - www.maya.tase.co.il ואתר האינטרנט של החברה - www.bezeq.co.il.

4.5.3. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות של החברה ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר הבורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו

מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

4.5.4. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה.

4.5.5. 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, בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

4.5.6. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה של בעלי מניות לחברה הנו עד עשרה (10) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית קרי, עד יום 11 בדצמבר 2026. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות עמדה יהא עד חמישה (5) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית קרי, עד יום 16 בדצמבר 2026.

4.5.7. בעל מניות לא רשום המעוניין 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, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

4.5.8. בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין 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 צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות (לפי העניין), כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד ארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

4.5.9. בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של האסיפה ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון בה. בהתאם לתקנות הודעה על אסיפה, בקשה לפי סעיף 66(ב) לחוק החברות תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה, קרי עד ליום 19 בנובמבר 2026. ככל שהוגשה בקשה כאמור, קיימת אפשרות כי נושאים יתווספו לסדר יום האסיפה ופרטיהם יופיעו באתר ההפצה של רשות ניירות ערך.

4.6. **<u>הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית</u>**

4.6.1. כאמור לעיל, בעל מניות לא רשום זכאי להצביע גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית ביחס לנושאים המפורטים לעיל. ההצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני תתאפשר החל ממועד קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("**מועד נעילת המערכת**"), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית.

4.6.2. ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או ביטול עד מועד נעילת המערכת ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. יצוין כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לעניין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

4.6.3. בעל מניות שאינו רשום יהיה רשאי לשלוח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד נעילת המערכת. מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44יא5

לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית - דינו כדין אישור בעלות במניה לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

4.6.4. בעל מניות לא רשום שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל מחבר הבורסה את פרטי הגישה למערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה תהיה על פי כתב ההצבעה האלקטרוני המופיע במערכת ההצבעות האלקטרונית.

4.7. **<u>נציגת החברה</u>**

נציגת החברה לטיפול בדוח זה היא עו"ד מיכל קופרשטיין, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית. כתובתה רח' המנור 7, חולון (טלפון: 03-6262200, פקס: 15536262209) .

4.8. **<u>עיון במסמכים</u>**

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בהודעה זו ובמסמכים המצורפים אליה (ככל שישנם) במשרדי החברה ברח' המנור 7, חולון, קומה 5, בימים א'-ה' בין השעות 10:00 - 15:00 ובתיאום מראש בטלפון 03-6262200.

בכבוד רב,

מיכל קופרשטיין, עו"ד

מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית בניי"ע

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ