

הנדון : שופרסל בע"מ ("החברה") - דיווח מיום 6.4.2022

1. אנו פונים אליכם כבעלי עניין בחברה, המחזיקים בכ-9% משיעור הון המניות המונפק והנפרע. בחודשים האחרונים, ההתנהלות בחברה מעוררת בנו דאגה רבה וחומרת הדברים מתחדדת עתה.
2. ענייננו בדיווח החברה, כפי שפורסם היום במערכת המאיה, בדבר קבלת הצעה למיזוג עם דלק ישראל ("ההצעה"). על פי הדיווח מהיום, מבקשים בעלי מניות דלק ישראל, בין היתר, ליתן לנציגיהם אפשרות להופיע בפני דירקטוריון החברה, על מנת להציג את דלק ישראל ואת ההצעה המפורטת בדיווח.
3. **נאמר מיד, כי הנכם נדרשים להציג דברינו אלה, במלואם וכלשונם, במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה ובכל דיון שיעסוק בהצעה וכן לפרסם מכתב זה, באותו האופן בו התפרסמה ההצעה, במסגרת דיווח במערכת המאיה.**
4. **לעמדתנו, בעת הזו יש להשהות את בחינת ההצעה ואין לקבלה.**
5. הנסיבות ברורות לכם היטב. תוצאותיה של החברה היום אינן משקפות את הפוטנציאל הגלום בה. החברה התמודדה ומתמודדת בשלב זה עם אתגרים ניהוליים, כאשר הנהלת החברה הינה הנהלה זמנית, למעשה. מנכ"ל החברה טרם נכנס לתפקידו וכמחצית מחברי הדירקטוריון בחברה צפויים להתמנות רק בחודש מאי הקרוב. העסקה אינה כזו אשר מתיישבת עם ליבת האסטרטגיה של החברה. קבלת ההצעה בנסיבות אלה ועל פי תוצאות החברה היום איננה עסקה שתיטיב עם החברה ועם בעלי מניותיה.
6. אישור ההצעה בנסיבות הקיימות בחברה משמעה, חד וחלק, פגיעה בטובתה של החברה ובבעלי מניותיה. העת הזו מחייבת – ביתר שאת – קיום מוקפד, זהיר ואחראי של חובות נושאי המשרה בחברה. קיומם של חובות אלה אינו מתיישב, בשום אופן, עם אישור עסקה מהותית, כפי שמובאת בהצעה.
7. יתירה מזאת. אישור ההצעה בעת הזו, לא כל שכן אם מביאים בחשבון את תנאיה, בהכרח מעלה תהיות וחששות כבדים, שמא מדובר בשיקולים זרים אשר מנווטים את העסקה. מדובר בהצעה, אשר על פני הדברים מובאת "אל השולחן" בחופזה. תנאיה, ובראשם הקצאה לדלק ישראל בשיעור של לכל היותר כ-19.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, נחזים ככאלה שנתפרו כך, על מנת שניתן יהיה, לכאורה, לאשר את העסקה במסגרת דירקטוריון החברה בלבד – אותה הנהלה זמנית – ללא צורך באישור אסיפת בעלי המניות. חובותיכם כחברי דירקטוריון יבחנו תחת נסיבות אלה.

8. אנו שבים ומדגישים, איפוא, כי יש להשהות את בחינת ההצעה, וזאת לכל הפחות עד שהשדרה הניהולית בה תתייצב; עד שהנהלת החברה הקבועה תוכל לבחון חלופות עסקיות ראויות, אשר יתבצעו על פי שווי נכון של החברה ובשים לב לליבת האסטרטגיה של החברה. אנו לא נוכל להשלים עם פגיעה בחברה ובבעלי מניותיה ומודיעים בבירור, כי נעמוד על הטבת כל נזק שיגרם כתוצאה מכך.
9. אין באמור כדי למצות את הטענות, לפגוע או לגרוע מכל טענה או זכות של הח"מ.

**בכבוד רב,
הפניקס חברה לביטוח בע"מ
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ**