

## קבוצת דלק בע"מ

(להלן: "קבוצת דלק" או "המציעה")

### דוח הצעת מדף

#### ומפרט הצעת רכש חליפין מלאה

שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות שמוצע לרכשן

לרכישת 605,428 מניות רגילות של דלק מערכות אנרגיה בע"מ, חברה בת בשליטת המציעה

על פי תשקיף המדף של קבוצת דלק מיום 31 במאי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-039240) (להלן: "תשקיף המדף"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף") ותקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש"), מתכבדת בזאת קבוצת דלק (המציעה) לפנות לכלל בעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של דלק מערכות אנרגיה בע"מ, חברה ציבורית שבשליטת המציעה (כ-88.23%) (להלן: "החברה" או "דלק אנרגיה"), למעט המציעה (להלן: "בעלי המניות" או "הניצעים"), לרכוש מהם, בהצעת רכש מלאה לפי סעיף 336 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), את כל מניות החברה המוחזקות על-ידם (להלן: "מניות הניצעים" ו-"הצעת הרכש", בהתאמה). (מס' ני"ע בבורסה של מניות דלק אנרגיה: 565010).

תוקפה של הצעת הרכש מותנה ברכישת מלוא המניות שמוצע לרכשן, כך שלאחר הרכישה תחזיק המציעה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה ובמלוא זכויות ההצבעה בה, והחברה תהפוך לחברה פרטית, והכל בכפוף ליתר התנאים המפורטים בדוח הצעת מדף זה, אשר מהווה גם מפרט הצעת רכש חליפין, בהתאם לתקנות הצעת רכש, בשינויים המחויבים (להלן: "דוח הצעת המדף" או "המפרט" או "הדוח"). בדוח זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת.

אין בדוח זה כדי להגביל את המציעה מביצוע הצעות רכש אחרות בעתיד, והמציעה תהיה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון ו/או ליזום עסקת מיזוג כל שינוי מבני אחר, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.

#### 1. פרטים אודות המניות שמוצע לרכשן במסגרת הצעת רכש החליפין

1.1 קבוצת דלק מציעה לרכוש מהניצעים 605,428 מניות של החברה המוחזקות על-ידי הניצעים בתאריך המפרט, המהוות כ- 11.77% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של החברה, כך שלאחר הרכישה תחזיק המציעה במלוא זכויות ההצבעה ובמלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה.

**1.2** עד לתאריך המפרט לא קיבלה המציעה כל הודעה מבעלי המניות של החברה על כוונתם להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש, לרבות מהפניקס חברה לביטוח בע"מ ואקסלנס השקעות והחזקות בע"מ, חברות בשליטתה של המציעה המחזיקות במניות החברה.<sup>1</sup>

**1.3** נכון לתאריך המפרט, מחזיקה קבוצת דלק ב- 4,538,101 מניות של החברה, המהוות למיטב ידיעתה כ- 88.23% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכן בדילול מלא. כאמור לעיל, הצעת הרכש אינה חלה ביחס למניות החברה המוחזקות על-ידי המציעה.

**1.4** להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של מניות החברה בימי המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט, היינו בין התאריכים 12.3.2017 עד 12.3.2018:<sup>2</sup>

תאריך	שער נעילה נמוך	תאריך	שער נעילה גבוה	חודש ושנה
30.3.2017	159,234.62	8.3.2017	172,081.58	מרץ 2017
3.4.2017	160,586.93	30.4.2017	170,729.26	אפריל 2017
7.5.2017	168,278.20	29.5.2017	182,392.95	מאי 2017
27.6.2017	164,469.45	4.6.2017	187,041.52	יוני 2017
18.7.2017	170,343.41	4.7.2017	180,688.51	יולי 2017
13.8.2017	157,806.56	2.8.2017	172,622.84	אוגוסט 2017
13.9.2017	147,887.78	3.9.2017	161,927.06	ספטמבר 2017
26.10.2017	124,955.81	8.10.2017	155,375.77	אוקטובר 2017
2.11.2017	121,399.02	28.11.2017	135,345.40	נובמבר 2017
19.12.2017	119,914.76	4.12.2017	144,112.37	דצמבר 2017
31.1.2018	134,400	7.1.2018	142,551.23	ינואר 2018
14.2.2018	113,800	27.2.2018	144,700	פברואר 2018
6.3.2018	139,200	7.3.2018	143,300	מרץ 2018

<sup>1</sup> ביום 14.9.2017 התקשרה המציעה בהסכם מחייב למכירת כל אחזקותיה בהפניקס אחזקות בע"מ (כ-52.25%) לחברת Sirius International Insurance Group, Ltd ("הרוכשת"), המורכב משני שלבים: (א) רכישת כ-4.9% בעסקה מחוץ לבורסה במזומן, אשר הושלמה ביום 18.9.2017; (ב) אופציית call לרכישת יתרת המניות תוך 60 ימים בכפוף לבדיקת נאותות. ההסכם כולל בנוסף תנאים מתלים, בין היתר, אישורים מגופים ממשלתיים שונים. ביום 23.11.2017 הודיעה הרוכשת כי השלימה את בדיקת הנאותות להפניקס, וכי מעוניינת לממש את האופציה האמורה. נכון לתאריך המפרט, טרם התמלאו התנאים המתלים לצורך השלמת העסקה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של המציעה מיום 14.9.2017 ומיום 26.11.2017 (מסי' אסמכתא: 2017-01-081796 ו-2017-01-104098, בהתאמה).

<sup>2</sup> מתואם לדיבידנדים והטבות. כל נתוני המסחר של מניות החברה בבורסה המצוינים במפרט זה הנם על בסיס הנתונים שמפרסמת הבורסה באתר האינטרנט שכתובתו <http://www.tase.co.il>. במקרים בהם נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך המוצג לפי קדימותו בזמן.

**1.5** ממוצע מחירי מניית דלק אנרגיה (שער נעילה בבורסה) בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט, היינו בין התאריכים 12.9.2017 עד 12.3.2018, הינו כ-135,414.71 אגורות. היחס באחוזים בין ממוצע מחירי המניה כאמור לבין התמורה המוצעת עבור כל מניה של החברה כמפורט בסעיף 2 להלן הינו כ-16%. לצורך זה חושבה התמורה האמורה על פי ממוצע שער הסגירה של מניות קבוצת דלק ויחידות ההשתתפות של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות" או "דלק קידוחים") בששת החודשים כאמור, בתוספת המזומן הנכלל בתמורה.

**1.6** שער הסגירה של מניית דלק אנרגיה בבורסה ביום 12 במרץ 2018, שהינו גם שער הבסיס של מניית דלק אנרגיה בבורסה ביום 13 במרץ 2018, שהינו יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום המפרט, היה 146,100 אגורות. היחס באחוזים בין השער הנ"ל לבין התמורה המוצעת עבור כל מניה על פי מפרט זה הינו כ-14%. לצורך זה, חישוב התמורה נעשה על פי שער הסגירה של מניית קבוצת דלק ושל יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים במועד האמור, בתוספת המזומן הנכלל בתמורה.

**1.7** ההון העצמי של החברה (ללא זכויות שאינן מקנות שליטה) בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שפרסמה החברה (הדוחות ליום 30.9.2017) הינו כ-1,654 מיליוני ש"ח. ההון העצמי של החברה לכל מניה (לפי דוחות ליום 30.9.2017) הינו כ-321.57 ש"ח.

## **2. פרטים בדבר התמורה המוצעת**

**2.1** על פי הצעת רכש החליפין, בכפוף להשגת שיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה (כהגדרתו להלן), התמורה המוצעת על-פי מפרט זה עבור כל מניה של החברה הינה יחידת תמורה אחת, שכוללת: (א) 45 יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות (מס' ני"ע בבורסה: 475020) (להלן: "יחידות דלק קידוחים"). דלק קידוחים הינה שותפות מוגבלת אשר יחידות ההשתתפות שהונפקו על-ידי השותף המוגבל בה נסחרות בבורסה. בעל השליטה בדלק קידוחים הוא השותף הכללי, דלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של דלק אנרגיה. הצעת היחידות של דלק קידוחים נעשית בהתאם לדו"ח הצעת מדף הרצ"ב **כנספח א'**; (ב) מזומן בסך של 636.4 ש"ח; וכן (ג) 0.85 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של קבוצת דלק (להלן: "מניות קבוצת דלק"), המוחזקות על-ידי דלק השקעות פיננסיות 2012 – שותפות מוגבלת (להלן: "שותפות הבת"), שהינה שותפות בבעלות מלאה (100%) של קבוצת דלק (מס' ני"ע בבורסה: 1084128) (להלן: "התמורה" או "יחידות התמורה", לפי העניין).

**2.2** לאור האמור, הצעת הרכש מהווה גם הצעת מכר של המציעה למכירת מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים בתמורה למניות החברה. יובהר, כי שותפות הבת, דלק קידוחים, השותף הכללי והשותף המוגבל בשותפות, וכל הדירקטורים ונושאי המשרה שלהם, אינם צד להצעת הרכש ולא נטלו חלק בקביעת מתווה ההצעה או תנאיה.

**2.3** דלק אנרגיה היא חברה ציבורית שכל מניותיה שוות זכויות בהתאם לסעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") וחלות עליה הוראות חוק החברות. דלק קידוחים הינה שותפות ציבורית מוגבלת כהגדרתה בפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975.

- 2.4** בכפוף להשגת שיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, כמפורט בדוח זה, תועבר התמורה לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם להוראות סעיף 7 להלן. במקרה שתחול רכישה כפויה של מניותיהם של ניצעים אשר לא נענו להצעת הרכש, בהתאם להוראות סעיף 337(א) או 337(א1) לחוק החברות, תועבר התמורה בגין המניות הנרכשות ברכישה הכפויה בהתאם לאמור בסעיף 8 להלן.
- 2.5** במידה שהצעת הרכש תיענה במלואה תעביר המציעה לניצעים, בגין כל המניות שמוצע לרכשן, סך כולל של 605,428 יחידות תמורה אשר כוללות (בסך הכל): (א) 27,244,260 יחידות דלק קידוחים; (ב) מזומן בסך של 385,294,379.2 ש"ח; ו- (ג) 514,614 מניות קבוצת דלק.
- מובהר כי במקרה שהצעת הרכש תיענה וכתוצאה מכך ייווצרו שברים של מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים, אזי שברי ניירות ערך כאמור יועברו לניצעים בתמורה למניותיהם.
- 2.6** נכון למועד המפרט מחזיקה שותפות הבת ב- 726,968 מניות קבוצת דלק, והמציעה מחזיקה במישרין ב- 91,917,302.71 יחידות דלק קידוחים.
- 2.7** להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של יחידות דלק קידוחים ומניות קבוצת דלק בבורסה בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המפרט, היינו בין התאריכים 12.3.2017 עד 12.3.2018:<sup>3</sup>

מניות קבוצת דלק

תאריך	שער נעילה נמוך	תאריך	שער נעילה גבוה	חודש ושנה
27.3.2017	78,300.84	15.3.2017	81,306.45	מרץ 2017
13.4.2017	73,664.90	5.4.2017	79,730.78	אפריל 2017
11.5.2017	75,096.88	17.5.2017	80,767.03	מאי 2017
27.6.2017	70,913.88	4.6.2017	79,911.86	יוני 2017
30.7.2017	68,910.82	5.7.2017	73,742.84	יולי 2017
10.8.2017	61,800.45	2.8.2017	68,920.32	אוגוסט 2017
12.9.2017	62,597.85	19.9.2017	67,923.86	ספטמבר 2017
29.10.2017	55,761.32	1.10.2017	65,236.33	אוקטובר 2017
23.11.2017	50,023.35	1.11.2017	56,114.43	נובמבר 2017
19.12.2017	49,400	4.12.2017	56,889.3	דצמבר 2017
1.1.2018	58,900	15.1.2018	65,000	ינואר 2018
13.2.2018	50,520	19.2.2018	63,650	פברואר 2018
5.3.2018	57,300	11.3.2018	63,000	מרץ 2018

<sup>3</sup> מתואם לדיבידנדים והטבות. כל נתוני המסחר של מניות קבוצת דלק או יחידות קידוחים בבורסה המצוינים במפרט זה הנם על בסיס הנתונים שמפרסמת הבורסה באתר האינטרנט שכתובתו <http://www.tase.co.il>. במקרים בהם נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך המוצג לפי קדימותו בזמן.

יחידות דלק קידוחים

תאריך	שער נעילה נמוך	תאריך	שער נעילה גבוה	חודש ושנה
27.3.2017	1,144.81	22.3.2017	1,173.72	מרץ 2017
23.4.2017	1,097.51	5.4.2017	1,161.45	אפריל 2017
10.5.2017	1,144.81	29.5.2017	1,277.07	מאי 2017
15.6.2017	1,185.08	1.6.2017	1,305.10	יוני 2017
24.7.2017	1,206.00	5.7.2017	1,283.31	יולי 2017
27.8.2017	1,092.46	3.8.2017	1,228.74	אוגוסט 2017
12.9.2017	1,001.18	19.9.2017	1,106.21	ספטמבר 2017
26.10.2017	936.40	1.10.2017	1,063.02	אוקטובר 2017
23.11.2017	906.46	30.11.2017	1,019.83	נובמבר 2017
19.12.2017	905.97	4.12.2017	1,069.89	דצמבר 2017
30.1.2018	923.8	2.1.2018	999.8	ינואר 2018
14.2.2018	799.8	27.2.2018	1074	פברואר 2018
6.3.2018	1,052	11.3.2018	1,149	מרץ 2018

**2.8** המחיר הממוצע של מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המפרט, היינו בין התאריכים 12.9.2017 עד 12.3.2018, הינו כ- 58,169.72 אגורות וכ-977.87 אגורות, בהתאמה.

**2.9** שער הנעילה של מניות קבוצת דלק ושל יחידות דלק קידוחים ביום 12 במרץ 2018, שהיה יום המסחר האחרון בבורסה שקדם למועד פרסום המפרט, היה 61,410 אגורות ו-1,127 אגורות, בהתאמה.

**2.10** מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים המוצעות הינן שוות זכויות מכל הבחינות למניות הקיימות בהון קבוצת דלק<sup>4</sup> וליחידות הקיימות של דלק קידוחים. הזכויות הנלוות למניות קבוצת דלק מפורטות בתקנון החברה כפי שפורסם בדיווח מיידי של קבוצת דלק מיום 25.7.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-076677) ובפרק 4 לתשקיף המדף. הזכויות הנלוות ליחידות דלק קידוחים מתוארות בהסכם הנאמנות כפי שפורסם בדיווח מיידי של דלק קידוחים מיום 22.5.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-043009) ובפרק 3 לתשקיף המדף של דלק קידוחים מיום 25.6.2016 (אסמכתא מס' 2016-01-032952).

<sup>4</sup> בהתאם להוראות סעיף 309(ב) לחוק החברות, מניות קבוצת דלק אינן מקנות זכויות הצבעה כל עוד הן בבעלותה של שותפות הבת. עם השלמת הצעת הרכש, והעברת המניות האמורות לידי הניצעים, המניות תקנינה זכויות הצבעה.

### 3. התנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה בהצעת רכש החליפין

3.1 התחייבות המציעה לרכישת מלוא מניות הניצעים מותנית בהתקיימות התנאים הקבועים בסעיף 337 לחוק החברות, לעניין קיבול הצעת רכש מלאה ומכירה כפויה, כמפורט בסעיף 8 להלן (להלן: "שיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה").

3.2 במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה בשיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה או גבוה ממנו, תרכוש המציעה את כל המניות אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על-פי הוראות המפרט, וכן תפעל המציעה בהתאם לסעיף 337 לחוק החברות, ותרכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם מהניצעים אשר לא יענו להצעת הרכש (אם וככל שיהיו כאלה) את כל המניות שבבעלותם בתמורה הקבועה במפרט ובאותם תנאים, והרישומים של הבעלות במניות ישונו בהתאם.

3.3 במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה, והמציעה לא תרכוש מניות כלשהן מהניצעים שנענו להצעת הרכש. מובהר כי במקרה כזה, תהא המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד ו/או ליזום עסקת מיזוג כל שינוי מבני אחר, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.

3.4 התחייבות המציעה לרכישת מניות הניצעים מותנית בקבלת אישור מקדמי של רשות המסים בבקשה הראשונה כהגדרתה בסעיף 14 להלן. ככל שלא יתקבל אישור זה עד ארבעה ימי מסחר קודם למועד הקיבול האחרון, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף.

### 4. פרטים אודות המציעה

4.1 המציעה התאגדה לפי חוק החברות ביום 26.10.1999 כחברה ציבורית מוגבלת במניות. מניותיה של המציעה רשומות למסחר בבורסה משנת 2000. מען משרדה הראשי של המציעה הינו ברחוב אבא אבן 19, הרצליה פיתוח.

4.2 לפי מיטב ידיעת המציעה, להלן שמות בעלי העניין במציעה ואחזקותיהם במניותיה נכון ליום 31.12.2017:

בעל העניין	מספר מניות רגילות	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה (הצבעה)
מר יצחק שרון (תשובה) <sup>5</sup>	7,251,787	60.51% (הון); 64.42% (הצבעה)	55.96% (הון); 59.29% (הצבעה)
אורלי ויששכר דניאל (חכמון) <sup>6</sup>	19,500	0.16% (הון); 0.17% (הצבעה)	0.15% (הון); 0.16% (הצבעה)

<sup>5</sup> בעל השליטה בקבוצת דלק.

<sup>6</sup> בתו של מר יצחק שרון (תשובה), בעל השליטה בקבוצת דלק. הגב' אורלי דניאל (חכמון) ומר יצחק שרון (תשובה) נחשבים כמחזיקים יחד במניות של קבוצת דלק. החל מחודש דצמבר 2011 המניות מוחזקות על-ידי בעלה של הגב' אורלי דניאל (חכמון), מר יששכר דניאל (חכמון).

שיעור החזקה בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	מספר מניות רגילות	בעל העניין
0.04% (הון); 0.05% (הצבעה)	0.05%	5,678	גבריא אל לסט <sup>7</sup>
0.02%	0.02%	2,783	אסי ברטפלד <sup>8</sup>
0.43% (הון); 0.46% (הצבעה)	0.47% (הון); 0.50% (הצבעה)	56,341	אקסלנס השקעות בע"מ – תעודות סל <sup>9</sup>
0.03%	0.03%	3,607	אקסלנס השקעות בע"מ – קרנות נאמנות
0.04%	0.04%	4,749	אקסלנס השקעות בע"מ – גמל ופנסיה
0.11% (בהון); 0.12% (בהצבעה)	0.12% (בהון); 0.13% (בהצבעה)	14,846	הפניקס חברה לביטוח בע"מ- גמל ופנסיה <sup>10</sup>
5.61% (בהון); 0% (בהצבעה)	6.07% (בהון); 0% (בהצבעה)	726,968	דלק השקעות פיננסיות 2012 – שותפות מוגבלת <sup>11</sup> (מניות רדומות)
0%	0%	117	שיר אלרואי <sup>12</sup>
0%	0%	156	רמי נאור <sup>13</sup>

**4.3** לפי מיטב ידיעת המציעה, להלן פירוט קשרים עסקיים או משפחתיים, שאינם זניחים, בין המציעה ובעלי ענין בה לבין בעלי ניירות ערך בחברה:

(א) מר אסי ברטפלד, מנכ"ל המציעה, מחזיק 51,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה') של החברה.

(ב) אקסלנס השקעות בע"מ, חברה בשליטת המציעה, מחזיקה נכון ליום 31.12.2017 בקרנות נאמנות 1,210 מניות של החברה, המהוות כ-0.02% מזכויות ההצבעה וההון המונפק של החברה, וכן מחזיקה בתעודות סל 6,540 מניות של החברה, המהוות כ-0.13% מזכויות ההצבעה וההון המונפק של החברה.

## **5. רכז ההצעה**

הצעת הרכש תבוצע באמצעות חבר הבורסה של בנק הפועלים בע"מ, מחלקת תפעול ניירות ערך והמסחר בישראל (להלן: "רכז ההצעה"). משרדי רכז ההצעה לעניין הצעת רכש זו הינם ברחוב יהודה הלוי 62,

<sup>7</sup> יו"ר דירקטוריון קבוצת דלק.

<sup>8</sup> מנכ"ל קבוצת דלק.

<sup>9</sup> חברת בת (בשרשור).

<sup>10</sup> חברת בת (בשרשור).

<sup>11</sup> שותפות בבעלות מלאה של החברה.

<sup>12</sup> נכדו של מר יצחק שרון (תשובה), בעל השליטה בקבוצת דלק.

<sup>13</sup> חתנו של מר יצחק שרון (תשובה), בעל השליטה בקבוצת דלק.

תל-אביב. טלפון 03-5675027 ; פקס 03-5674920.

## 6. ערובה והתחייבות

6.1 רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על-פי מפרט זה כמפורט בסעיף 6.2 להלן.

6.2 להבטחת תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש, הופקדו מזומן, מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים שתידרש המציעה לשלם כתמורה עבור מניות החברה על-פי תנאי הצעת הרכש בחשבונות אשר לרכז ההצעה ניתן יפוי-כח לבצע בהם פעולות. כן התחייבה המציעה כי מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים האמורות תהיינה חופשיות מכל שעבוד, עיקול או זכות כלשהי אחרת. בנוסף, המציעה הבטיחה את תשלום המזומן הכלול בתמורה הנקובה בהצעת הרכש, בערובות שהמציעה לרכז ההצעה, להנחת דעתו של רכז ההצעה.

## 7. הודעות קיבול

ניתן להגיש הודעות קיבול החל מיום 14 במרץ 2018 ועד ליום 10 באפריל 2018 בשעה 14:00 (להלן: "מועד הקיבול האחרון"). ההיענות של הניצעים להצעת הרכש תהא כמפורט להלן:

### 7.1 היענות להצעת הרכש על-ידי מחזיק לא רשום

7.1.1 ניצע שאינו רשום במרשם בעלי המניות של החברה אשר מחזיק במניות 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. הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה כנספח ב' (להלן: "הודעת קיבול של מחזיק לא רשום").

7.1.2 בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום תיכלל הצהרת מחזיק לא רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול, בדבר היות המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכובן או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול, וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיו. כן תיכלל בהודעת הקיבול של מחזיק לא רשום הודעה בדבר קיומו או העדרו של עניין אישי בקבלת הצעת הרכש; לא הודיע המחזיק הלא רשום כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

7.1.3 ניתן להגיש הודעות קיבול מטעם מחזיק לא רשום לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של המחזיק הלא רשום בכל אחד מהימים 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 14:00, כאמור).

7.1.4 חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, ברחוב יהודה הלוי 62, תל-אביב, עד השעה 15:00 ביום האחרון לתקופת הקיבול (להלן גם: "היום הקובע"), הודעת קיבול



אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על-ידי כל לקוחותיו, שהם מחזיקים לא רשומים, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספת ג'** (להלן: **"הודעת קיבול של חבר בורסה"**). הודעות קיבול של חברי בורסה שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר המועד האמור לא תתקבלנה.

7.1.5 בהודעת הקיבול שימסור חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בדבר היות המניות הנזכרות בהודעת הקיבול האמורה נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון 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 המניות 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 מניות המחזיקים שהודיעו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וסך מניות המחזיקים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על-פי הודעות הקיבול של מחזיקים לא רשומים שנמסרו לחבר הבורסה.

7.1.6 המניות הנזכרות בהודעת קיבול של חבר בורסה תועברנה ביום הקובע לחשבון רכז ההצעה במסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: **"מסלקת הבורסה"**).

7.1.7 רכז ההצעה ימסור למציעה עד השעה 16:00 ביום האחרון לתקופת הקיבול (להלן: **"המועד הקובע"**) הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי הבורסה (בגין מחזיקים לא רשומים) שנתקבלו אצלו.

7.1.8 אם תיענה הצעת רכש זו בשיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, תבוצע העברת מניות קבוצת דלק, יחידות ההשתתפות של דלק קידוחים והמזומן המוצעים למחזיק הלא רשום עבור המניות אשר יתבצע קיבול בגינן, תוך שלושה ימי מסחר שלאחר המועד הקובע (להלן: **"יום התשלום"**) באמצעות רכז ההצעה, על-ידי זיכוי חשבונו של המחזיק הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחברי הבורסה.

7.1.9 בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, יזכה רכז ההצעה את המציעה באמצעות מסלקת הבורסה בחשבון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה, במניות לגביהן יתבצע קיבול של מחזיקים לא רשומים (כשם שתורה לו המציעה). חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחה מועד העברת המניות ליום המסחר הבא לאחריו.

7.1.10 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק לא רשום אשר נתן הודעת קיבול לחבר הבורסה, רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון כהגדרתו לעיל (להלן: **"חזרה מקיבול"**).

7.1.11 חזרה מקיבול תיעשה אצל חבר בורסה אשר לו ניתנה הודעת הקיבול בדרך של ציון המילים **"הודעת הקיבול מבוטלת"** ובציון התאריך והשעה, ובתוספת חתימתו של המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו כדין על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על-ידי המחזיק הלא רשום.

7.1.12 אם לא תיענה הצעת רכש זו בשיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, או אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 11 להלן, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל

הודעות הקיבול שנמסרו על-ידם בגין מחזיקים לא רשומים של מניות, ויצרף אליהן מסמך חתום על-ידו לפיו הודעות הקיבול בטלות.

## 7.2 היענות להצעת הרכש על-ידי מחזיק רשום

7.2.1 היענות של ניצע הרשום במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי החברה, פרט לחברה לרישומים של חבר בורסה (להלן: "מחזיק רשום"), להצעת הרכש על-פי מפרט זה, תהא במסירת תעודת מניה או תעודות מניה בגין מניותיו, בצירוף הודעת קיבול חתומה על ידו או על-ידי מיופה כוחו בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח ד'** (להלן: "הודעת קיבול של מחזיק רשום") ויחד עם שטר העברת מניות בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח ה'** חתום כדין על-ידו או על-ידי מיופה כוחו כדין, וכן על-ידי עד לחתימה. מחזיק רשום ימסור את המסמכים האמורים במשרדי רכוז ההצעה ברחוב יהודה הלוי 62, תל-אביב. מסירת המסמכים האמורים לידי רכוז ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכוז ההצעה.

7.2.2 בהודעת הקיבול של מחזיק רשום תיכלל הצהרת מחזיק רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול, בדבר היות המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על-שם המציעה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של מחזיק רשום, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת המניות אשר בגינן ניתנת הודעת הקיבול על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיו. כן תיכלל בהודעת הקיבול של מחזיק רשום הודעה בדבר קיומו או העדרו של עניין אישי בקבלת הצעת הרכש; לא הודיע מחזיק רשום כאמור, הודעת הקיבול מטעמו לא תתקבל.

7.2.3 ניתן להגיש הודעות קיבול על ידי מחזיק רשום בתקופת הקיבול, ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון. הודעות קיבול של מחזיק רשום שלא תימסרנה לרכוז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

7.2.4 רכוז ההצעה ימסור למציעה עד המועד הקובע הודעת קיבול מרוכזת בגין הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנתקבלו אצלו. הודעת הקיבול של רכוז ההצעה תכלול פירוט של סך מניות המחזיקים הרשומים שהודיעו כי יש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש וסך מניות המחזיקים הרשומים שהודיעו כי אין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש, וזאת על-פי הודעות הקיבול של מחזיקים רשומים שנמסרו לרכוז ההצעה.

7.2.5 אם תיענה הצעת רכש זו בשיעור היענות הדרוש לרכישה כפויה, אזי יחידות התמורה (הכוללות כאמור את מניות קבוצת דלק, יחידות דלק קידוחים ומזומן) בתמורה למניות נשוא המסמכים הנזכרים בסעיף 7.2.1 לעיל (של מחזיקים רשומים) ואשר יתבצע קיבול בגינן יועברו על ידי רכוז ההצעה לחשבון בבעלות החברה עליו תורה לו החברה (להלן: "חשבון החברה"), אשר תבצע את תשלום התמורה למחזיקים הרשומים, לאחר ניכוי מס במקור (לעניין זה ראה סעיף 14 להלן), על-ידי זיכוי חשבונו כמצוין בהודעת הקיבול של כל מחזיק רשום.

7.2.6 בכפוף להעברת התמורה כאמור לעיל, ביום התשלום ימסור רכוז ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 7.2.1 לעיל למציעה על מנת שהמציעה תירשם כבעלת המניות בגין המניות

מושא המסמכים האמורים, במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי החברה (כשם שתורה המציעה לחברה). חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחה מועד העברת המניות ליום המסחר הבא לאחרי.

7.2.7 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק רשום, אשר נתן הודעת קיבול, רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מקיבול כאמור על ידי מחזיק רשום תהא בדרך של ציון המילים "הודעת הקיבול מבוטלת" ובציון התאריך והשעה, ובתוספת חתימתו של המחזיק הרשום או מיופה כוחו כדין על גבי אותה הודעת קיבול שניתנה על ידי המחזיק הרשום, והשבת אישור הקבלה הנזכר בסעיף 7.2.1 לעיל לידי רכז ההצעה. באותו מעמד ישיב רכז ההצעה למחזיק את תעודות המניה ושטרי העברת המניות, אשר נמסרו לרכז ההצעה על ידי המחזיק הרשום. שטרי העברת המניות יושבו למחזיק הרשום כשהם נושאים חותמת "מבוטל". מובהר כי חזרה מקיבול על ידי מחזיק רשום יכולה להתבצע רק במשרדי רכז ההצעה בכתובת הנקובה בסעיף 7.2.1 לעיל.

7.2.8 אם לא תיענה הצעת רכש זו בשיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, או אם המציעה תחזור בה מהצעת רכש זו, כמפורט בסעיף 11 להלן, יעביר רכז ההצעה למציעה, לגבי כל אחד מהמחזיקים הרשומים אשר נענו להצעת הרכש, את הודעות הקיבול, תעודות המניה ושטרי ההעברה שנמסרו לרכז ההצעה כאמור בסעיף 7.2.1 לעיל, ויצרף אליהן מסמך חתום על-ידי רכז ההצעה לפיו הודעות הקיבול ושטרי ההעברה הנ"ל מבוטלים. המציעה תחזיר את המסמכים האמורים לכל אחד מהמחזיקים הרשומים כאמור.

7.3 מחזיק, בין רשום ובין לא רשום, לא יהא רשאי לחזור בו מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון, כאמור בסעיף 7 לעיל.

7.4 מועד הקיבול האחרון יחול בכל מקרה, ביום שבו מתקיים מסחר בבורסה (לעיל ולהלן: "יום מסחר") ופתוחים חמשת הבנקים הגדולים בישראל לציבור (לעיל ולהלן: "יום עסקים"). חל מועד הקיבול האחרון ביום שאינו כאמור, יידחה מועד הקיבול האחרון ליום הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן, שהינו יום מסחר ויום עסקים, וכל המועדים האמורים במפרט זה שיחולו לאחר אותו מועד שנדחה כאמור, יידחו בהתאם.

## 8. רכישת מניות מניצעים שלא נענו להצעת הרכש

8.1 התחייבות המציעה לרכישת מלוא מניות הניצעים מותנית בהתקיימות התנאים הקבועים בסעיף 337 לחוק החברות, לעניין קיבול הצעת רכש מלאה ומכירה כפויה. סעיף 337 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(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.

(1א) 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 (1א), לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה.

**8.2** למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המפרט, שיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, בהתאם להוראות הנ"ל, תבוצע באם: (א) ייענו להצעת הרכש ניצעים המחזיקים לפחות כ-348,252 מניות, ובלבד שיותר ממחצית הניצעים שאינם בעלי עניין אישי בקבלת הצעת הרכש נענו לה, או (ב) ייענו להצעת הרכש ניצעים המחזיקים לפחות כ-502,558 מניות.

**8.3** היה ויושג שיעור ההיענות לרכישה כפויה, אזי תרכוש המציעה את כל המניות שבגינן ניתנו הודעות קיבול על-פי הוראות המפרט, וכן תפעל בהתאם להוראות סעיף 337(א) או 337(1א) לחוק החברות ותרכוש, בדרך של רכישה כפויה, גם מהניצעים אשר לא נענו להצעת הרכש ולא נתנו הודעת קיבול, אם יהיו כאלה, את המניות שבבעלותם, בתמורה הקבועה בהצעת הרכש ובאותם התנאים (להלן: "הרכישה הכפויה"), באופן המפורט להלן, והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם. מובהר כי במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה נמוך משיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, לא תיכנס הצעת הרכש לתוקף, הוראותיה לא תחייבנה את המציעה, והמציעה לא תרכוש מניות כלשהן מהניצעים שנענו להצעת הרכש.

**8.4** הרכישה הכפויה לגבי בעלים לא רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: "הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש") תבוצע לא יאוחר מיום המסחר החמישי שלאחר מועד הקיבול האחרון, או בסמוך לאחר מכן, כך שהמציעה תודיע לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים"), כי התקיים התנאי בסעיף 337(א) או בסעיף 337(1א) לחוק החברות וכי החברה לרישומים תימחק ממרשם בעלי המניות של החברה. המציעה תודיע גם למסלקת הבורסה ולרכז ההצעה במועד התשלום, מהו סך התמורה שיועבר לבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש. רכז ההצעה יעביר את החלק היחסי מהתמורה שהתקבלה, על-ידי זיכוי, תוך שבעה ימי מסחר ממועד הקיבול האחרון (להלן: "המועד הסופי") או בסמוך לאחר מכן, של חשבונו של הבנק המרכז של החברה לרישומים באמצעות מסלקת הבורסה לפי התמורה למניה על-פי הצעת הרכש כפול כל מניות החברה המוחזקות באמצעות הבורסה, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום כאמור בסעיף 7.1.1 לעיל, ובהתאם לכך, חברי הבורסה יזכו בתוך כשלושה ימי עסקים לאחר מכן את חשבונם של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש, בחלקם היחסי בתמורה. בתום המועד הסופי תחייב החברה לרישומים את החשבון באמצעות מסלקת הבורסה, במניות החברה של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש, ולאחר מכן תימחק החברה לרישומים ממרשם בעלי המניות של החברה, ומניות החברה שהיו רשומות על שמה תירשמה על שם המציעה במרשם בעלי המניות של החברה.

**8.5** הרכישה הכפויה לגבי בעלים רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: "הבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש") תבוצע כדלקמן: התמורה בגין

המניות (ללא ניכוי מס כלשהו) תועבר על-ידי רכז ההצעה לחשבון החברה ותישמר בידי החברה, אשר תשמש בחזקת נאמן עבור הבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש. שמירת התמורה בידי החברה כאמור תיחשב כהעברת התמורה לבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש. החברה תישלח לכל הבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש, לכתובתם הרשומה בספרי החברה, הודעה על המכירה הכפויה ועל החזקת התמורה בנאמנות עבורם ותעביר לכל אחד מהם את התמורה, לאחר ניכוי מס במקור (לעניין זה ראו סעיף 14 להלן), על-פי בקשתו בכתב, בה יצוינו הפרטים הנדרשים לצורך העברת התמורה בגין מניותיו בחברה. במועד משלוח ההודעה על המכירה הכפויה כאמור יימחק שמו של הבעל הרשום שלא נענה להצעת הרכש ממרשם בעלי המניות, והמניות שהיו רשומות על שמו תירשמנה במרשם בעלי המניות המנוהל על ידי החברה על שם המציעה (כשם שתורה המציעה לחברה).

**8.6** במקרה שתחול רכישה כפויה כאמור לעיל, תחזיק המציעה ב- 100% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

## **9. סעד הערכה**

**9.1** סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן:

- (א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו-337(א) או (1א), לקבוע, כי התמורה בעבור המניות היתה פחות משווין ההוגן, וכי יש לשלם את השווי ההוגן, כפי שיקבע בית המשפט.
- (ב) בקשה כאמור בסעיף קטן (א) תוגש לא יאחר 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 (1א), 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.

**9.2** בהתאם לסעיף 338(ג) לחוק החברות, מודיעה בזאת המציעה כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה על-פי מפרט זה, שהתקבלה כאמור בסעיף 337(א) או (1א) לחוק החברות, לא יהיה זכאי לסעד הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות.

## **10. מחיקה מהמסחר בבורסה**

**10.1** התקבלה הצעת הרכש המלאה לאחר שהושג שיעור ההיענות הדרוש לרכישה כפויה, תהפוך החברה לחברה פרטית בהתאם להוראות סעיף 339 לחוק החברות, והמציעה תפעל על-פי תקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, לשם מחיקת כל מניות החברה מהמסחר בבורסה. יחד עם זאת, גם במקרה של רכישה כפויה תישאר החברה תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, כל עוד אגרות החוב (סדרה ה') שלה מוחזקות בידי הציבור.

**10.2** על-פי הנחיות הבורסה לפי החלק הרביעי לתקנון הבורסה, מחיקת המניות מהרישום למסחר תיעשה סמוך לאחר קבלת הודעה, כי התקבלה הצעת הרכש המלאה.

### **11. חזרת המציעה מהצעת הרכש**

**11.1** בהתאם לתקנה 4(ב)(3) לתקנות הצעת רכש, המציעה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול, 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, עד למועד הקיבול האחרון (להלן: "הודעת חזרה מההצעה").

**11.2** במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, לא תתבצע הצעת הרכש, מפרט זה יתבטל והוראותיו לא תחייבנה את המציעה. בכל מקרה תהא המציעה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת בכל מועד, מבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת רכש.

**11.3** במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, תפעל המציעה, לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר מסירת הודעת חזרה מההצעה כאמור, שהנו יום מסחר, באופן המפורט להלן:

**11.3.1** תחזיר לכל אחד מחברי הבורסה אשר מסרו לרכז ההצעה הודעות קיבול מטעם מחזיקים לא רשומים של מניות, כאמור בסעיף 7.1 לעיל, את כל הודעות הקיבול שנמסרו להם כאמור לעיל יחד עם מסמך חתום על-ידי רכז ההצעה לפיו הודעות הקיבול מבוטלות.

**11.3.2** תחזיר לכל אחד מהמחזיקים הרשומים במניות אשר נענו להצעת הרכש, כאמור בסעיף 7.2 לעיל, את תעודות המניה, הודעות הקיבול ואת שטרי העברת המניה כאמור, בצירוף מסמך חתום על-ידי רכז ההצעה הקובע כי הודעות הקיבול ושטר העברת המניה מבוטלים.

**11.3.3** כמו כן, תמסור המציעה מיד הודעה על חזרה מהצעת הרכש כאמור לעיל לרשות ניירות ערך, לבורסה, ולחברה בדוח מידי ותפרסם על כך מודעה, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור לעיל, בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. ההודעה תכלול פירוט של הנסיבות המיוחדות שבשלהן חזרה בה המציעה מהצעת הרכש. על-פי תקנה 25(ב) לתקנות הצעת רכש, על החברה לשלוח הודעה שקיבלה כאמור בתוך 2 ימי עסקים לכל ניצע הרישום במרשם בעלי המניות.

### **12. תיקון המפרט ביוזמת המציעה ודחיית מועד הקיבול האחרון**

**12.1** המציעה רשאית, בתקופת הקיבול, לדחות את מועד הקיבול האחרון בהודעה שתימסר כמפורט להלן, ובלבד שההודעה נמסרה עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון הנדחה יקבע ליום מסחר לא יאוחר משישים (60) ימים מתאריך המפרט (בכפוף לסמכות הרשות על-פי סעיף 24(ג) לחוק ניירות ערך לדחות את מועד הקיבול האחרון למועד שלא יהיה מאוחר משישה חודשים מתחילת תקופת הקיבול), ובכפוף לכך שרכז ההצעה יאשר למציעה כי התחייבותו להבטיח את ביצוע התחייבותה של המציעה תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה תקבל התחייבות כאמור מחבר בורסה אחר. דחתה המציעה את המועד כאמור – תמסור על כך הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפרסם על כך מודעה בתוך יום עסקים אחד

ממועד משלוח הודעה כאמור בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

**12.2** המציעה רשאית עד יום מסחר אחד לפני מועד הקיבול האחרון לתקן את הצעת הרכש באופן המיטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מהתיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ובכפוף לכך שרכז ההצעה יאשר למציעה כי התחייבותו להבטיח את ביצוע התחייבותה של המציעה תקפה גם בתנאים החדשים או אם המציעה תקבל התחייבות כאמור מחבר בורסה אחר. תיקנה המציעה את הצעת הרכש במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון – ידחה מועד הקיבול האחרון, על אף האמור בסעיף 12.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון או משישים (60) ימים מתאריך המפרט (בכפוף לסמכות הרשות לדחות מועד זה כמפורט בסעיף 12.1 לעיל), לפי המאוחר שבהם. הודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון.

**12.3** המציעה רשאית, עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, לתקן במפרט כל תיקון אשר אין בו להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש. על תיקון כאמור תימסר הודעה ויינתן פרסום כאמור בסעיף 12.2 לעיל. במודעה בעיתון יצוין כי פורסם תיקון למפרט ויצוינו המקומות והמועדים שבהם אפשר לעיין בתיקון.

**12.4** קיבלה החברה הודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון או על תיקון המפרט כאמור לעיל, תשלח את ההודעה שקיבלה כאמור בתוך שני ימי עסקים לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות.

**12.5** דין תיקון למפרט ומפרט מתוקן כדין מפרט.

### **13. דוח על תוצאות הצעת הרכש**

**13.1** לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר מועד הקיבול האחרון, תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה דוח על תוצאות הצעת הרכש ובו תציין אם התקבלה הצעת הרכש חליפין המלאה ואם לאו (להלן: "הדוח הסופי של תוצאות ההצעה").

**13.2** המציעה תציין בדוח הסופי של תוצאות ההצעה אם נתקיימו התנאים האמורים בסעיף 337(א) או (א1) לחוק החברות, ובמידה שנתקיימו – את האופן והמועד לביצוע הרכישה הכפויה מאותם ניצעים שלא נענו להצעת הרכש כאמור בסעיף 8 לעיל.

### **14. מיסוי**

#### **14.1 כללי**

כמקובל בקבלת החלטות השקעה, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקיבול הצעת הרכש. האמור לעיל אינו מהווה פרשנות מוסמכת של הוראות הדין בעניין מיסוי. לפיכך, מומלץ כי המחזיקים במניות יבחנו את היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות הספציפיות לכל אחד מהם.

#### **14.2 אישור מקדמי של רשות המיסים**

המציעה פנתה לקבלת שני אישורים מקדמיים מרשות המיסים לשם הסדרת חבות המס וקביעת אופן ניכוי המס במקור מרווח הון של הניצעים שנענו להצעת הרכש, בין היתר בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א – 1961 (להלן: "הפקודה"), כדלקמן:

א. בקשה לקביעת אופן הניכוי במקור בהצעת הרכש (להלן: "הבקשה הראשונה") – בבקשה זו התבקשה רשות המסים לקבוע את אופן ניכוי המס במקור מהניצעים, לקבוע את מנגנון קביעת השווי לעניין הניכוי במקור וחבויות הניכוי במקור בגין העסקה, ואת מנגנון קביעת בסיס העלות לצרכי מס ביחידות דלק קידוחים המהוות חלק מתמורת הצעת הרכש.

ב. בקשה לפי סעי' 104 ח' לפקודה (להלן: "הבקשה השניה"), אשר באם תתקבל, אזי בכפוף להוראות סעיף 104ח לפקודה ולהחלטת המיסוי, יחולו ההוראות להלן:

(א) יראו בניצעים להצעת הרכש כמי שמכרו את מניות החברה שברשותם. התמורה תחושב לפי צרוף המזומן ושווי (כקבוע להלן) מניות קבוצת דלק ויחידות דלק קידוחים המוצעות שיתקבלו בעבורן (להלן: "התמורה").

(ב) החלפת מניות החברה בתמורה ליחידות דלק קידוחים, מניות קבוצת דלק והמזומן במסגרת הצעת הרכש כאמור לעיל, תחשב אירוע מס לכל דבר ועניין במישור הניצעים שנענו להצעת רכש זו ויחולו הוראות הפקודה, לפי העניין. ככל שתתקבל החלטת מיסוי כאמור לעיל, אירוע המס בגין חלק התמורה שהתקבל במניות קבוצת דלק ידחה למועד מימוש מניות קבוצת דלק בפועל ולא ינוכה בגין חלק זה מס במקור.

(ג) בהתאם, ינוכה מס במקור במועד ההחלפה כהגדרתו להלן בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירות נייר ערך או בעסקה עתידית), התשס"ג–2002.

(ד) לענין זה, חישוב חלק התמורה שיתקבל במניות קבוצת דלק יהא שווי מניות קבוצת דלק חלקי סך תמורת הצעת הרכש (להלן: "היחס הפטורי"); חישוב חלק התמורה שיתקבל במזומן ויחידות דלק קידוחים יהא אחד פחות היחס הפטורי (להלן: "היחס החייב"); חישוב הרווח של המחזיק בנייר ערך יהיה שווי התמורה (שווי מזומן בצירוף שווי יחידות דלק קידוחים במועד השלמת הצעת הרכש למעט שווי מניות קבוצת דלק) פחות בסיס העלות במניות החברה שהוחלפו כשהוא מוכפל ביחס החייב).

(ה) לצורך קביעת התמורה, שווי ניירות הערך המוצעים כאמור, יחושב בהתאם למכפלת כמות ניירות ערך המוצעים להם זכאי ניצע בממוצע שערי הסגירה של ניירות ערך המוצעים, בשלושת ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד ההחלפה בפועל.

(ו) מועד המכירה יהא מועד ההחלפה בפועל.

(ז) בעת מכירת ניירות הערך המוצעים שהתקבלו אגב הצעת רכש זו, חישוב בסיס העלות לצרכי מס עתידי ביחידות דלק קידוחים יהיה שוויים בשוק ביום ההחלפה כפי שחושב לצורך הרווח כאמור לעיל. חישוב בסיס העלות לצרכי מס עתידי במניות קבוצת דלק יהיה בסיס העלות שהיה לניצע במניות החברה שהוחלפו כשהוא מוכפל ביחס הפטורי כהגדרתו לעיל.



(ח) המציעה תפרסם בדוח מיידי ולא יאוחר מתום יום המסחר הראשון לאחר מועד ההחלפה בפועל את פירוט התמורה בגין ניירות הערך המוחלפים לרבות שווי ושערי הסגירה של ניירות הערך המוצעים.

(ט) יודגש כי אישור רשות המיסוי, ככל שיתקבל, יתייחס לאופן ניכוי המס במקור מהניצעים אשר יחליפו את ניירות הערך בהצעת הרכש ואינה ממצה את חבות המס הסופית של הניצעים.

(י) יובהר כי אין באישור רשות המיסים האמור, ככל שיתקבל, כדי לקבוע את סיווג ההכנסה שהתקבלה בידי מחזיקי ניירות הערך, לכל דבר וענין, סיווג כאמור יכול וייבחן על-ידי פקידי השומה הרלבנטיים.

(יא) אין באישור רשות המיסים האמור, ככל שיתקבל, כדי לחייב את אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, את בנק ישראל, הרשות לניירות ערך, רשות מס אחרת או כל גוף אחר.

#### **14.3 דיווח אודות תוצאות הפניה לאישורים מקדמיים**

לא יאוחר מארבעה ימי מסחר קודם למועד הקיבול האחרון (כפי שייקבע על ידי המציעה בהתאם להוראות מיפרט הצעת הרכש), יפרסמו המציעה והחברה דוח מיידי המתייחס לאישורים המקדמיים שניתנו (ככל שניתנו) בקשר עם העסקה ולתנאיהם.

יובהר כי היה ולא יתקבל אישור רשות המיסים כאמור בבקשה הראשונה הנ"ל, לא תושלם הצעת הרכש וקבוצת דלק לא תרכוש את מניות החברה. מובהר כי קבלת הבקשה השניה הנ"ל אינה מהווה תנאי לביצוע הצעת הרכש.

#### **15. סמכות רשות ניירות ערך**

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

**15.2** בנוסף, אם ראתה הרשות כי אין במפרט כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי אין מתקיימות במפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית היא להורות בתקופת הקיבול על דחיית מועד הקיבול האחרון, וכן רשאית היא להורות, אחרי שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה לפניה, 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.

**15.3** הרשות רשאית להורות על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת ענייניהם של הניצעים. הורתה הרשות כאמור, יחולו הוראות סעיף 15.2 לעיל.

**15.4** הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון, יראו את התחייבות רכז ההצעה כחלה על המפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידיה למציעה. קיבלה המציעה הודעה כאמור, תודיע על כך מיד לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפרסם על כך מודעה בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח הודעה כאמור בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור

בישראל בשפה העברית. על החברה לשלוח הודעה שקיבלה כאמור בתוך 2 ימי עסקים לכל ניצע הרשום במרשם בעלי המניות.

#### **16. פרטים אודות נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט**

נציגי המציעה לעניין הטיפול במפרט הינם עו"ד רן שלום ועו"ד מתי גולדברג ממשרד עורכי הדין אגמון ושות', רוזנברג, הכהן ושות', מרחוב יגאל אלון 98, תל-אביב טלפון: 03-6078607 פקס: 03-6078666.

#### **17. הימנעות מעשיית הסדרים**

**17.1** המציעה והדירקטורים מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ו/או בדוח הצעת המדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך אשר רכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף או בדוח הצעת המדף.

**17.2** המציעה והדירקטורים מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 17.1 לעיל.

**17.3** המציעה והדירקטורים מתחייבים, בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 17.1 לעיל.

#### **18. היתרים ואישורים**

רשות ניירות ערך נתנה את אישורה לפרסום דוח הצעת המדף. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את דוח הצעת המדף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

#### **19. תשלום אגרה**

המציעה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים לפי דוח הצעת המדף, בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995.

#### **20. תמורת ההנפקה**

**20.1** ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף מהווים חלק מתמורת הצעת הרכש המוצעת עבור רכישת מניות דלק אנרגיה מהניצעים. המציעה לא תקבל תמורה כלשהי במזומן בגין ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת המדף.

**20.2** להערכת המציעה, ההוצאות הנלוות לפרסום דוח הצעת המדף ולהשלמת הצעת הרכש חליפין מכוחו מסתכמות בסך של כ-300 אלפי ש"ח.

#### **21. עדכונים לתשקיף המדף**

בהתאם לאמור בתקנה 4 לתקנות הצעת מדף, כלל הדיווחים שהגישה המציעה לאחר פרסום תשקיף המדף נכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך הפנייה. ניתן לעיין בנוסח המלא של דיווחי המציעה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת [maya.tase.co.il](http://maya.tase.co.il).

## **22. הערכת עתודות ו/או משאבים מותנים ו/או משאבים מנובאים בנכסי הנפט של המציעה**

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 תפרסם המציעה את הדוח התקופתי לשנת 2017 עד ליום 31 במרץ 2018 (להלן: "דוח 2017").

בהתאם להוראות סעיף 25א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בעקבות פרסום דוח 2017 תפרסם המציעה תיקון של דוח הצעת מדף זה שיכלול את דוח 2017 בדרך של הפנייה, ובכלל זאת הפנייה לפרטים המעודכנים שייכללו בדוח 2017 בדבר ההערכות המעודכנות של המשאבים בנכסי הנפט של המציעה, כנדרש לפי סעיף 22 לתוספת השלישית לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

## **23. מכתב הסכמת רואי חשבון המבקרים של המציעה**

מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של המציעה, שבו נכללת הסכמתם לכלול בדוח הצעת המדף, לרבות בדרך של הפנייה, את דוחות רואה חשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, הנכללים בדוח הצעת המדף על דרך ההפניה, מצורף לדוחות הכספיים של המציעה ליום 31.3.2017 אשר פורסמו ביום 29.5.2017 (מס' אסמכתא: 01-054909-2017) ולדוחות הכספיים של המציעה ליום 30.6.2017 אשר פורסמו ביום 30.8.2017 (מס' אסמכתא: 01-075706-2017) ולדוחות הכספיים של המציעה ליום 30.9.2017 אשר פורסמו ביום 29.11.2017 (מס' אסמכתא: 01-106216-2017).

## **24. מכתבי הסכמה נוספים**

**24.1** מצ"ב כנספח ו' מכתב הסכמה של פרופ' יורם עדן להכללה בדוח הצעת המדף בדרך של הפנייה של הערכת השווי ההוגן של השקעת המציעה במניות הפניקס אחזקות בע"מ מיום 28.11.2017, שצורפה לדוח הרבעון השלישי לשנת 2017 שפרסמה המציעה ביום 29.11.2017 (מס' אסמכתא: 01-106216-2017).

**24.2** מצ"ב כנספח ז' מכתב הסכמה של גיי.אס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ להכללה בדוח הצעת המדף בדרך של הפנייה, של: (א) הערכת שווי מיום 29.3.2017 בדבר תמלוגים קיימים ותמורה מותנית בהסכם למכירת הזכויות בחזקות תנין וכריש, שצורפה לדוח התקופתי לשנת 2017 שפרסמה המציעה ביום 30.3.2017 (מס' אסמכתא: 01-033078-2017); ו- (ב) הערכת שווי מיום 21.11.2017 בדבר תמלוגי העל בגין חלקה של תמר פטרוליום בע"מ בחזקת תמר, שצורפה לדוח הרבעון השלישי לשנת 2017 שפרסמה המציעה ביום 29.11.2017 (מס' אסמכתא: 01-106216-2017).

## **25. חוות דעת משפטית**

המציעה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה:



אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'  
Agmon & Co. Rosenberg Hacoheh & Co.

13 במרץ, 2018

לכבוד  
קבוצת דלק בע"מ  
שד' אבא אבן 19,  
הרצליה פיתוח, 4612001

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח הצעת מדף של קבוצת דלק בע"מ**

בהתייחס לתשקיף המדף של קבוצת דלק (להלן: "קבוצת דלק") מיום 31 במאי 2016 (להלן: "תשקיף המדף") ולדוח הצעת המדף העומד להתפרסם מכוחו (להלן: "דוח הצעת המדף"), הכולל הצעת מכר של מניות קבוצת דלק (להלן: "המניות המוצעות"), הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. לדעתנו, הזכויות הנלוות למניות המוצעות, תוארו, נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו, לקבוצת דלק סמכות להציע את המניות המוצעות בדרך המתוארת בדוח הצעת המדף.
3. לדעתנו, הדירקטורים של קבוצת דלק נתמנו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף שיפורסם בחודש מרץ 2018.

בכבוד רב,

רון שלום, עו"ד      מתני גולדברג, עו"ד

**חתימות****החברה:**

קבוצת דלק בע"מ

---

**הדירקטורים:**

גבי לסט, יו"ר

---

יצחק שרון (תשובה)

---

אריה זייף

---

יהודית טיטלמן זיידנברג

---

אבי הראל

---

רון רוני מילוא

---

כרמית אלרואי

---

נספח א'

דוח הצעת מדף של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת

## קבוצת דלק בע"מ

(להלן: "המציעה" או "קבוצת דלק")

## דלק קידוחים – שותפות מוגבלת

(להלן: "השותפות")

13 במרץ, 2018

### דוח הצעת מדף

על-פי תשקיף המדף של השותפות מיום 25 במאי 2016 (להלן: "תשקיף המדף" או "התשקיף"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), המציעה מתכבדת בזאת לפרסם דוח הצעת מדף להצעת ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף"). בדוח הצעת המדף תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין בדוח הצעת המדף אחרת.

הצעת ניירות הערך על ידי המציעה על פי דוח הצעת מדף זה, נעשית במסגרת הצעת רכש חליפין מלאה, על פי מפרט הצעת רכש שפרסמה המציעה במקביל לדוח זה, והכל כמפורט בדוח הצעת המדף (להלן: "הצעת הרכש חליפין" ו-"המפרט", בהתאמה).

#### 1. ניירות הערך המוצעים

ניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעת מדף זה הינם 27,244,260 יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, המקנות זכות השתתפות בזכויותיו של השותף המוגבל בשותפות, דלק נאמנויות קידוחים בע"מ (להלן: "השותף המוגבל" או "הנאמן", "יחידות ההשתתפות" ו-"היחידות המוצעות", בהתאמה). היחידות המוצעות מהוות כ- 2.32% מסך יחידות ההשתתפות של השותפות. נכון למועד פרסום דוח הצעת המדף מחזיקה המציעה (במישרין) ב- 91,917,302 יחידות השתתפות של השותפות, המהוות כ- 7.83 מסך יחידות ההשתתפות של השותפות.

#### 2. אופן הצעת היחידות המוצעות במסגרת הצעת רכש החליפין

היחידות המוצעות מוצעות כאמור על ידי המציעה על פי דוח זה במסגרת הצעת רכש חליפין, בדרך של הצעת מכר, המהווה הצעה לא אחידה, על-פי סעיף 11(א)(3) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, המופנית לבעלי המניות הרגילות של דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן: "דלק אנרגיה"), שיהיו רשומים במרשם בעלי המניות של דלק אנרגיה ו/או שיחזיקו במניות דלק אנרגיה באמצעות חבר בורסה, למעט המציעה (להלן: "הניצעים").

נכון למועד המפרט מחזיקה קבוצת דלק ב- 4,538,101 מניות דלק אנרגיה, המהוות למיטב ידיעת המציעה כ- 88.23% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של דלק אנרגיה (וכן בדילול מלא), אשר הצעת רכש החליפין אינה חלה לגביהן.

על פי המפרט, מציעה המציעה לרכוש מהניצעים את כל מניות דלק אנרגיה המוחזקות על-ידם (להלן: "מניות הניצעים"), כך שלאחר הרכישה תחזיק המציעה במלוא זכויות ההצבעה ובמלוא הון המניות המונפק והנפרע של דלק אנרגיה.

התמורה המוצעת על ידי המציעה עבור כל מניות הניצעים, על פי המפרט, כוללת את כל אלו: (א) היחידות המוצעות; (ב) סך של 385,294,379.2 ש"ח במזומן; ו- (ג) 514,613.8 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של קבוצת דלק (להלן: "מניות קבוצת דלק"), המוחזקות במועד המפרט על-ידי דלק השקעות פיננסיות 2012 – שותפות מוגבלת (להלן: "שותפות הבת"), שהינה שותפות פרטית בבעלותה המלאה (100%) של המציעה. בהתאם להוראות סעיף 309(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), מניות קבוצת דלק אינן מקנות זכויות הצבעה כל עוד הן בבעלותה של שותפות הבת, אך עם מכירתן תקנינה המניות האמורות זכויות הצבעה.

תוקפה של הצעת רכש החליפין מותנה ברכישת מלוא מניות הניצעים שמוצע לרכשן, כך שלאחר הרכישה תחזיק המציעה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של דלק אנרגיה, ודלק אנרגיה תהפוך לחברה פרטית, כאמור בסעיפים 337(א) ו-337(א1) לחוק החברות.

לפרטים נוספים בדבר מבנה הצעת רכש החליפין והתמורה המוצעת עבור מניות הניצעים ראו במפרט.

**מובהר כי השותפות, השותף הכללי בשותפות, השותף המוגבל, המפקח בשותפות, וכל הדירקטורים ונושאי המשרה של הנ"ל, אינם צד להצעת רכש החליפין, לא נטלו חלק בקביעת מתווה הצעת רכש החליפין או תנאיה או התמורה המוצעת במסגרתה, ואינם נושאים באחריות כלשהי בקשר לעניינים אלו.**

### 3. תנאי ניירות הערך המוצעים

היחידות המוצעות הינן שוות מכל הבחינות ליחידות ההשתתפות הקיימות של השותפות. לתיאור הזכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות, ראו פרק 3 לתשקיף המדף.

### 4. מיסוי

כמקובל בקבלת החלטות השקעה, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בקיבול הצעת רכש החליפין. האמור לעיל אינו מהווה פרשנות מוסמכת של הוראות הדין בעניין מיסוי. לפיכך, מומלץ כי הניצעים יבחנו את היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות הספציפיות לכל אחד מהם.

לפרטים בדבר בקשות לקבלת אישורים מקדמיים מרשות המסים לשם הסדרת חבות המס וקביעת אופן ניכוי המס במקור מרווח הון של הניצעים שנענו להצעת הרכש, ראו בסעיף 14 למפרט.

### 5. הימנעות מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף

5.1 המציעה, הדירקטורים של המציעה, השותף הכללי בשותפות, הדירקטורים של השותף הכללי בשותפות, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ו/או בדוח הצעת המדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף המדף ועל פי דוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות הערך אשר רכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.



5.2 המציעה, הדירקטורים של המציעה, השותף הכללי בשותפות, הדירקטורים של השותף הכללי בשותפות, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 5.1 לעיל.

5.3 המציעה, הדירקטורים של המציעה, השותף הכללי בשותפות, הדירקטורים של השותף הכללי בשותפות, הנאמן והדירקטור של הנאמן, מתחייבים בחתימותיהם על דוח הצעת המדף, להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 5.1 לעיל.

#### **6. היתרים ואישורים**

רשות ניירות ערך נתנה את אישורה לפרסום דוח הצעת המדף. אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסום דוח הצעת המדף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך המוצעים.

#### **7. תשלום אגרה**

המציעה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף, בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995.

#### **8. תמורת ההצעה והוצאות הקשורות בפרסום דוח הצעת המדף**

כמפורט לעיל, היחידות המוצעות מהוות חלק מתמורת הצעת רכש החליפין, המוצעת על ידי המציעה בתמורה לרכישת מניות הניצעים. השותפות לא תקבל תמורה כלשהי בגין ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת המדף. המציעה תישא בכל ההוצאות הכרוכות בפרסום דוח הצעת המדף.

#### **9. עדכונים לתשקיף המדף**

בהתאם לאמור בתקנה 4 לתקנות הצעת מדף, יראו דיווחים שהגישה השותפות לאחר פרסום תשקיף המדף כדיווחים שנכללו בדוח הצעת המדף על דרך של הפנייה. ניתן לעיין בנוסח המלא של דיווחי השותפות באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

#### **10. עדכון בדבר הערכות משאבים בנכסי הנפט של השותפות**

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 תפרסם השותפות את הדוח התקופתי לשנת 2017 עד ליום 31 במרץ 2018 (להלן: "דוח 2017"). בהתאם להוראות סעיף 25א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בעקבות פרסום דוח 2017 תפרסם השותפות תיקון של דוח הצעת מדף זה שיכלול את דוח 2017 בדרך של הפנייה, ובכלל זאת הפנייה לפרטים המעודכנים שייכללו בדוח 2017 בדבר הערכות המעודכנות של המשאבים בנכסי הנפט של השותפות, כנדרש לפי סעיף 22 לתוספת השלישית לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

#### **11. מכתב הסכמת רואי חשבון המבקרים של השותפות**

למציעה ניתן מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של השותפות, שבו נכללת הסכמתם לכלול בדוח הצעת המדף, לרבות בדרך של הפנייה, את דוחות רואה חשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, הנכללים בדוח הצעת המדף על דרך של הפנייה. מכתב ההסכמה הנ"ל מצורף **כנספח 1** לדוח הצעת המדף.

**חוות דעת משפטית** .12

להלן חוות דעת משפטית שנתקבלה ממושרד אגמון ושות', רוזנברג הכהן ושות' עורכי-דין, בקשר להצעת ניירות הערך על פי דוח זה:



13 במרץ, 2018

לכבוד דלק נאמנויות קידוחים בע"מ שד' אבא אבן 19 <u>הרצליה פיתוח 4612001</u>	לכבוד דלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ שד' אבא אבן 19 <u>הרצליה פיתוח 4612001</u>	לכבוד קבוצת דלק בע"מ שד' אבא אבן 19 <u>הרצליה פיתוח 4612001</u>
---	---	--

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת**

בהתייחס לתשקיף המדף של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת מיום 25.5.2016 (להלן: "תשקיף המדף"), ולדוח הצעת המדף העומד להתפרסם מכוחו (להלן: "דוח הצעת המדף"), בדבר הצעת מכר של יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות (להלן: "היחידות המוצעות"), המהוות חלק מהתמורה המוצעת על ידי קבוצת דלק בע"מ (להלן: "המציעה"), במסגרת הצעת רכש חליפין מלאה של המציעה המופנית לבעלי המניות של דלק מערכות אנרגיה בע"מ (למעט המציעה עצמה), הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. לדעתנו, הזכויות הנלוות ליחידות המוצעות, תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו, המציעה מוסמכת להציע את היחידות המוצעות בדרך המתוארת בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
3. לדעתנו, הדירקטורים של המציעה ושל השותף הכללי בשותפות התמנו כדין ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף שיפורסם בחודש מרץ 2018.

בכבוד רב,

לירז כהנא, עו"ד

רן שלום, עו"ד

## חתימות

קבוצת דלק בע"מ (המציעה):

קבוצת דלק בע"מ

הדירקטורים של קבוצת דלק בע"מ (המציעה):

גבריאל לסט, יו"ר

יצחק שרון (תשובה)

אבי הראל

אריה זינף

כרמית אלרואי

רון רוני מילוא

יהודית טיטלמן זיידנברג

השותף הכללי בשותפות:

דלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ

הדירקטורים של השותף הכללי בשותפות:

אסי ברטפלד

גבריאל לסט

מלקולם הונליין

כרמית אלרואי

ליאורה פרט לוין

עמוס ירון

יעקב זק

---

רוזנמן איתן

---

רוני בר-און

---

ברק משרקי

---

דלק נאמנויות קידוחים בע"מ

השותף המוגבל (הנאמן):

---

פ.ק נאמנויות נפט (1995) בע"מ

הדירקטור של הנאמן:

נספח 1 – מכתב הסכמת רואי חשבון

13 מרץ 2018

לכבוד

הדירקטוריון של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת

א.ג.נ,

הנדון: דוח הצעת מדף של שותפות דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) המיועד להתפרסם בחודש מרץ 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה לרבות בדרך של הפנייה, בדוח שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה מיום 15 באוגוסט 2017 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 30 ביוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה מיוחד מיום 15 באוגוסט 2017 על מידע כספי פרופורמה של השותפות ליום 30 ביוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, לפי תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
3. דוח סקירה מיום 19 בנובמבר 2017 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 30 בספטמבר 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
4. דוח סקירה מיוחד מיום 19 בנובמבר 2017 על מידע כספי פרופורמה של השותפות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017, לפי תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

זיו האפט  
רואי חשבון

13 במרץ 2018

לכבוד

**דלק קידוחים – שותפות מוגבלת**

**שד' אבא אבן 19, הרצליה**

א.ג.נ,

הנדון: דוח הצעת מדף של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות") המיועד להתפרסם בחודש מרץ 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה, לרבות בדרך של הפנייה, את הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 22 במרץ 2017 על הדוחות הכספיים של אבנר חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (להלן: "שותפות אבנר") לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 22 במרץ 2017 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של שותפות אבנר ליום 31 בדצמבר 2016.
3. דוח סקירה מיום 16 במאי 2017 על מידע כספי תמציתי של שותפות אבנר ליום 31 במרץ 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון



13 מרץ 2018

לכבוד  
הדירקטוריון של דלק קידוחים – שותפות מוגבלת

א.ג.נ,

הנדון: דוח הצעת מדף של שותפות דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) המיועד  
להתפרסם בחודש מרץ 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה לרבות בדרך של הפנייה, בדוח שבנדון של הדוחות שלנו  
המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 22 במרץ 2017 על הדוחות הכספיים של השותפות לימים 31 בדצמבר 2016 ו- 2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 22 במרץ 2017 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של השותפות ליום 31 בדצמבר 2016.
3. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 22 במרץ 2017 על מידע כספי פרופורמה של השותפות לימים 31 בדצמבר 2016 ו- 2015 ולכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2016, לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
4. דוח סקירה מיום 16 במאי 2017 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 31 במרץ 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
5. דוח סקירה מיוחד מיום 16 במאי 2017 על מידע כספי פרופורמה של השותפות ליום 31 במרץ 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, לפי תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט  
רואי חשבון

נספח ב'הודעת קיבול של מחזיק לא רשום

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

אל: קבוצת דלק בע"מ (להלן: "המציעה")  
באמצעות חבר הבורסה \_\_\_\_\_ (להלן: "חבר הבורסה").

הנדון: מניות דלק מערכות אנרגיה בע"מ ("החברה")

הואיל ועל-פי מפרט מיום \_\_\_\_\_ שפרסמה המציעה (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש חליפין מלאה, שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., כל אחת, של החברה שאינן מוחזקות על-ידי המציעה (להלן: "מניות");

והואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעותכם בפקדון מס' \_\_\_\_\_ בסניפכם מס' \_\_\_\_\_, במניות, וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט;

הריני להודיעכם בזאת כי ברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במפרט וזאת בגין \_\_\_\_\_ מניות (להלן: "המניות המועברות").

בהודעתי זו יש לראות "הודעת קיבול של מחזיק לא רשום", כמשמעה בסעיף 7.1.1 למפרט, והתחייבות להעברת המניות המועברות.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה.

את התמורה בגין המניות הנ"ל, נא להעביר לפקדוני הנ"ל.

ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 9.2 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד הערכה 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 וחותימה)

נספח ג'הודעת קיבול של חבר בורסה

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

**אל:** קבוצת דלק בע"מ (להלן: "המציעה")  
 באמצעות בנק הפועלים בע"מ, מרחוב יהודה הלוי 62, תל-אביב (להלן: "רכז ההצעה").

הנדון: מניות דלק מערכות אנרגיה בע"מ ("החברה")

הואיל ועל-פי מפרט מיום \_\_\_\_\_ שפרסמה המציעה (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש חליפין מלאה, שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., כל אחת, של החברה שאינן מוחזקות על-ידי המציעה (להלן: "מניות");

והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש בגין סה"כ \_\_\_\_\_ מניות (להלן: "המניות המועברות") ממחזיקיהן ובעליהן הלא רשומים, מתוכן בגין \_\_\_\_\_ מניות ניתנו הודעות כי יש למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש ובגין \_\_\_\_\_ מניות ניתנו הודעות כי אין למחזיקים בהן עניין אישי בקבלת הצעת הרכש;

ניתנת בזאת "הודעת קיבול של חבר בורסה" כמשמעה בסעיף 7.1.4 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות, וכי המניות המועברות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מסירת הודעת קיבול זו, וכן כי המניות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן למציעה.

את התמורה בגין המניות המועברות, נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

ידוע לנו שתנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

---

 מס' חבר הבורסה

---

 תאריך

---

 שם חבר הבורסה

---

 חותמת וחותימה

נספח ד'הודעת קיבול של מחזיק רשום

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

**אל:** קבוצת דלק בע"מ (להלן: "המציעה")  
באמצעות בנק הפועלים בע"מ, מרחוב יהודה הלוי 62, תל-אביב (להלן: "רכז ההצעה").

הנדון: מניות דלק מערכות אנרגיה בע"מ ("החברה")

הואיל ועל-פי מפרט מיום \_\_\_\_\_ שפרסמה המציעה (להלן: "המפרט"), הציעה המציעה הצעת רכש חליפין מלאה, שתוקפה מותנה ברכישת מלוא המניות המוצעות לרכישה, לרכישת כל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., כל אחת, של החברה שאינן מוחזקות על-ידי המציעה (להלן: "מניות");

והואיל והנני הבעלים של/מיופה כח(\*) לפעולות ב \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, המסומנות ממס' \_\_\_\_\_ עד מס' \_\_\_\_\_ ועד בכלל (להלן: "המניות המועברות") הרשומות במרשם בעלי המניות המנוהל על-ידי החברה על-שם \_\_\_\_\_;

ניתנת בזאת "הודעת קיבול של מחזיק רשום", כמשמעה בסעיף 7.2.1 למפרט והתחייבות להעברת המניות המועברות על-פי שטר העברת המניות המצורף, הכל בהתאם לתנאי הצעת הרכש הנ"ל. המניות המועברות מוחזקות על-ידי/על-פי יפוי כח נוטריוני(\*) מאת \_\_\_\_\_, בעל המניה, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על-ידי נוטריון, מצורף להודעת קיבול זו.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות המועברות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עיכוב או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי המניות המועברות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.

את התמורה, בניכוי מס רווח הון, בגין המניות הנ"ל, נא להעביר לחשבון הבנק, מס' \_\_\_\_\_ על שם \_\_\_\_\_ בבנק \_\_\_\_\_ סניף \_\_\_\_\_.

ידוע לי כי תנאי מוקדם לרכישת המניות על-ידי המציעה ותשלום תמורתן על-פי הצעת הרכש הינו נכונות הצהרותיי כמפורט לעיל.

בהתאם להוראות סעיף 338(ג) לחוק החברות התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולקביעת המציעה בסעיף 9.2 למפרט, ידוע לי כי לא אהיה זכאי לסעד הערכה 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:

---



---

רצ"ב:

1. שטר העברת מניות בגין המניות.
2. תעודת / תעודות מניה מס' \_\_\_\_\_.
3. יפוי כח נוטריוני (אם רלבנטי).
4. פטור מניכוי מס במקור (אם רלבנטי).

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

(\*) מחק את המיותר.

נספח ה'שטר העברת מניות על-ידי מחזיק רשום

אני/אנו הח"מ \_\_\_\_\_, מס' ת.ז./מס' חברה \_\_\_\_\_, מרחוב \_\_\_\_\_ (להלן: "המעביר"), מעביר/ים בזאת לקבוצת דלק בע"מ ("להלן: "מקבל ההעברה") תמורת (א) \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של קבוצת דלק בע"מ; (ב) \_\_\_\_\_ יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות המוגבלת דלק קידוחים – שותפות מוגבלת; (ג) וכן מזומן בסך של \_\_\_\_\_ ₪, שיועברו אלי/אלינו על-ידי מקבל ההעברה, \_\_\_\_\_ מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., כל אחת, של דלק מערכות אנרגיה בע"מ, המסומנות במספרים מ \_\_\_\_\_ עד \_\_\_\_\_ ועד בכלל, והן תהיינה בידי מקבל ההעברה, באי כוחו ומקבלי ההעברה ממנו, על-פי כל אותם התנאים שלפיהם החזקתי/נו אני/אנו בהן בשעת חתימת שטר זה.

ואני, מקבל ההעברה, מסכים לקבל את המניות הנ"ל על-פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום ב \_\_\_\_\_

היום הזה \_\_\_\_\_ בחודש \_\_\_\_\_ שנת \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
חתימת המעביר

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת המעביר

\_\_\_\_\_  
חתימת מקבל ההעברה

\_\_\_\_\_  
עד לחתימת מקבל ההעברה

נספח ו'

מכתב הסכמה של פרופ' יורם עדן

**GAMLIEL ENDE-EDEN B.COM.(LOND.) F.C.C.A**  
תל-אביב, רח' לבונטין 2, מיקוד 65111, טלפון 03-5604888  
פקס. 03-5600327

**גמליאל ענדא-עדן** רואה חשבון  
ירושלים, רח' אוסישקין 15, ת.ד.410, מיקוד 91003  
טל. 02-5660441 פקס. 02-5610725

13 במרס 2018

לכבוד

קבוצת דלק בע"מ

רחוב אבא אבן 19,

הרצליה

**בחינת השווי ההוגן של השקעת קבוצת דלק בע"מ במניות הפניקס אחזקות  
בע"מ נכון ליום 30 בספטמבר 2017**

הנני נותן בזה את הסכמתי לקבוצת דלק בע"מ ("החברה") להכליל את הערכת השווי  
מיום 28 בנובמבר 2018 שנערכה על ידי, בדוח הצעת מדף שיפורסם על ידי החברה  
בחודש מרס 2018 על בסיס תשקיף מדף של החברה מחודש מאי 2016.

בכבוד רב,

פרופ' יורם עדן

רואה חשבון



נספח ז'

מכתב הסכמה של ג'י.אס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ



GIZA SINGER EVEN

13 במרץ, 2018

לכבוד  
קבוצת דלק בע"מ

ג.א.ג,

**הנדון: הסכמה להכללת הערכת שווי בדו"ח הצעת מדף**

לבקשתכם, אני הח"מ, נותן בזה את הסכמתי לחברת קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה"), כי הערכת השווי של התמלוגים קיימים והתמורה המותנית בהסכם למכירת כלל הזכויות בחזקות I/16 "תנין" ו-I/17 "כריש", ליום 31 בדצמבר 2016 וכן הערכת השווי של תמלוגי העל בגין חלקה של תמר פטרוליום בע"מ בחזקת I/12 "תמר", ליום 20 ביולי 2017, תצורפנה לדו"ח הצעת מדף על פי תשקיף מדף של החברה המיועד להתפרסם בחודש מרץ 2018.

בברכה,

**ניר הרוש**

**מנכ"ל ג'י.אס.אי ייעוץ כלכלי בע"מ**

---

חתימה