

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

(“השותפות”)

15 בפברואר 2023

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

הנדון: דוח מיידי והודעה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות
בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"),
להוראות תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התש"ס-2001 (להלן: "תקנות בעלי
שליטה"), להוראות תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, להוראות
פקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 (להלן: "הפקודה"), ולהוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999
(להלן: "חוק החברות") והתקנות על פיו, מתכבדת השותפות להודיע על זימון אסיפה כללית מיוחדת של
מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות (להלן: "האסיפה"), כדלקמן:

1. מקום האסיפה ומועדה

האסיפה תתקיים ביום ה', 23 במרץ 2023, בשעה 15:00 במשרדי השותפות, שד' אבא אבן 12, הרצליה
פיתוח.

2. הנושאים שעל סדר יום האסיפה

2.1 נושא מספר 1: עדכון תנאי ההתקשרות עם מר חנן וולף (להלן: "מר וולף")

2.1.1 רקע

בהמשך לדוח זימון אסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות מיום 3
בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-107253) (להלן בנושא זה: "דוח הזימון הקודם")
או "האסיפה הקודמת") ואישור האסיפה הכללית מיום 14 בנובמבר 2022¹ בקשר עם
התקשרות השותפות עם מר חנן וולף לקבלת שירותי משנה למנכ"ל ודירקטור בתמורה לסך
כולל של 138 אלפי ש"ח לחודש במונחי עלות (להלן: "דמי הניהול הקיימים"), תגמול הוני,
תנאים נלווים כמקובל בשותפות, והחזר הוצאות בגין העתקת מגורים לחו"ל (Relocation)
והכל כפי שפורט בדוח הזימון הקודם² מתכבדת השותפות לעדכן כדלקמן:

¹ פרטים אודות תוצאות האסיפה ראו דיווחים מימים 14 בנובמבר 2022 ו- 24 בנובמבר 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-136813 ו- 2022-01-113178, בהתאמה).

² לפרטים נוספים: ראו סעיף 2.4.2 וה"ש 11 בדוח הזימון הקודם.

במועד האסיפה הקודמת היה מר וולף חלק מקבוצת השליטה, לאור החזקותיו במניות רגילות בפלר נפט וגז ניהול בע"מ, השותף הכללי בשותפות (להלן: "השותף הכללי") המקנות לו 14.3% מזכויות ההצבעה וזכות למינוי דירקטורים (נוסף על זכויותיו הכלכליות בשותף הכללי), וכן מכוח הסכמות בין מר וולף, מר גדעון תדמור (להלן: "מר תדמור") ומר קובי כץ (להלן: "מר כץ") בקשר עם מניותיהם בשותף הכללי (להלן: "בעלי המניות בשותף הכללי").

ביום 15 בפברואר, 2023, סיכמו בעלי המניות בשותף הכללי, על תיקון להסכמים ביניהם, כך שמניותיו של מר וולף יומרו למניות רגילות מסוג א' של השותף הכללי המקנות לו זכויות כלכליות בלבד, היינו את הזכות להשתתפות בדיבידנדים שיחלק השותף הכללי, הזכות לקבלת עודף רכוש השותף הכללי בעת פירוק וכן את הזכות לקבלת תשלומים שונים להם זכאים בעלי המניות הרגילות של השותף הכללי והנובעת מהחזקותם במניות השותף הכללי, לרבות זכות של בעלי המניות בשותף הכללי לתשלום חלק מתמלוגי-על מהשותפות, אך אינן מקנות לו את הזכות להשתתף באסיפות כלליות של השותף הכללי, למעט ככל הנדרש לצורך דיון והצבעה בקשר עם הזכויות הכלכליות הצמודות למניות רגילות א' (להלן: "התיקון").

עם החתימה על התיקון פקעו זכויות ההצבעה של מר וולף וזכותו למינוי דירקטורים, ובהתאם, הוא הודיע על סיום כהונתו כדירקטור ומשנה למנכ"ל בשותף הכללי, וכן סיום כל תפקיד אחר בחברות הבת של השותפות (להלן: "חברות הבת"). על אף האמור בסעיף זה, בכל הנוגע לתפקידו של מר וולף כמשנה למנכ"ל בשותף הכללי, התפטרותו תיכנס לתוקף ביום 26 במרץ 2023 או במועד שבו יתקבל אישור אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות להתקשרות המוצעת המפורטת בסעיף 2.1.2 להלן, לפי המוקדם.

השותפות סבורה, כפי שסברה גם בעבר, כי לאור תרומתו המשמעותית של מר וולף להקמת פעילות ארה"ב ובכלל זה הצלחת פרויקט בקסקין וקידומו של פרויקט שנדואה, ולאור ניסיונו וכישוריו הייחודיים כפי שבאו לידי ביטוי במהלך שנות פעילותו במסגרת השותפות, ובפרט תרומתו של מר וולף לקידום פרויקט Sea Lion בפוקלנד (להלן: "הפרויקט") או "פרויקט SL", יהיה זה לטובת השותפות להמשיך ולקבל ממר וולף את שירותיו כמנהל הפרויקט. מטעם זה מבקשת השותפות להמשיך את התקשרותה עם מר וולף במתווה המפורט להלן כך שיקדיש את כל זמנו (100%) ומאמציו לניהול הפרויקט.³

בהמשך לפרישתו של מר וולף מתפקידו כדירקטור ומשנה למנכ"ל בחברת השותף הכללי ומתפקידיו בחברות הבת, ולאור דרישת השותפות כי כל זמנו ומרצו יוקדשו לניהול הפרויקט, והתאמת תפקידו לאמור לעיל, מובאים למען הזהירות לאישור מחדש תנאי ההתקשרות עם מר וולף, וזאת על אף שלא שחל שינוי בהיקף משרתו, והתמורה הכוללת במסגרת ההתקשרות המוצעת אינה עולה על התמורה כפי שאושרה באסיפה הקודמת.

כאמור לעיל, במסגרת החתימה על התיקון, ויתר מר וולף על זכויותיו המקנות שליטה, והוא איננו עוד חלק מקבוצת השליטה. ואולם מאחר שהחתימה על התיקון ועל הסכם שירותי הניהול המסדיר את ההתקשרות המוצעת⁴ נעשו באותו המועד, מובאת ההתקשרות המוצעת עם מר וולף לאישור בהתאם למנגנונים לאישור עסקאות בעלי שליטה.

³ לצורך מילוי התפקיד האמור, נדרש מר וולף לקבוע את מקום מגוריו ומגורי בני משפחתו בטריטוריה מערב אירופית. אשר כניסתו לתוקף מותנית באישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה.

2.1.2 ההתקשרות המוצעת

מוצע להמשיך את ההתקשרות עם מר וולף בתמורה הכוללת כפי שאושרה באסיפה הקודמת כחבילת התגמול (כמפורט בסעיף 2.4.2 לדוח הזימון הקודם),⁵ כאשר רכיבי התגמול יעודכנו כדלקמן:

- דמי הניהול החודשיים הקבועים יופחתו, ויעמדו על עלות חודשית של 121 אלפי ש"ח חלף עלות חודשית של 138 אלפי ש"ח.
- בהתאם למדיניות התגמול של השותפות כפי שאושרה במסגרת האסיפה הקודמת (להלן: "מדיניות התגמול"), ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להעניק למר וולף אחת לשנה מענק בשיקול דעת בהיקף שאינו עולה על סכום השווה לשלוש משכורות חודשיות ברוטו.

יובהר כי סך רכיבי התמורה המפורטים לעיל, היינו דמי הניהול המוצעים והמענק בשיקול הדעת, המובאים לאישורה המחודש של האסיפה הכללית, אינם חורגים ממדיניות התגמול, ועל פי סקר השוואתי שנערך על ידי יועצת חיצונית לשותפות, הינם נמוכים מהעלות המקובלת לסמנכ"לים וסגני נשיא בחברות ציבוריות הפועלות בענף אנרגיה - חיפושי נפט וגז, אשר נסחרות בבורסה באנגליה להן שווי שוק דומה.

2.1.3 תמצית תנאי ההתקשרות

2.1.3.1 תיאור השירותים:

מר וולף יעניק לשותפות ובכלל זה לתאגיד בשליטת השותפות, כפי שתורה לו השותפות, שירותי ניהול שיכללו את ניהולו, תכנונו ופיתוחו של פרויקט SL וביצוע כל המטלות הנגזרות מכך, לרבות ניהול המשרד המקומי, גיוס וניהול כוח האדם הרלוונטי לפרויקט, אחריות לקידום הפתרונות ההנדסיים ותוכנית הפיתוח, קידום מימון הפרויקט, קיום קשרי ממשל באנגליה לצורך תמיכה וקידום הפרויקט מתוך מטרה להגיע ל-FID בפרויקט, וייחשב בשל כך כנושא משרה בשותפות כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ובפקודה (להלן: "השירותים").⁶

2.1.3.2 היקף השירותים:

מקביל לעובד במשרה מלאה (100%).

2.1.3.3 תקופת ההתקשרות:

תקופת ההתקשרות לקבלת השירותים, כפי שהותאמו, ותשלום התמורה (כמפורט בסעיף 2.1.3.4 להלן) הנה החל מיום 16 בפברואר 2023 ועד ליום 31 בינואר 2025, כאשר ישנה אפשרות להארכת ההתקשרות בשנתיים נוספות בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין (להלן: "תקופת ההתקשרות"). עד לאישור ההתקשרות המוצעת באסיפה, יחולו תנאי ההתקשרות כפי שאושרו באסיפה הקודמת. על אף האמור בקשר עם תקופת ההתקשרות, כל צד שירצה להביא הסכם זה לסיומו, מכל סיבה שהיא, יהיה רשאי לעשות כן בהודעה בכתב לצד השני שתינתן 30 ימים מראש (להלן בסעיף זה: "ההודעה המוקדמת").

5 לרבות הוצאות העתקת מגורים, כמפורט בדוח הזימון הקודם.
6 לפרטים נוספים בדבר הפרויקט, ראו דיווח מיידי מיום 17 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-040482).

בתקופת ההודעה המוקדמת, ימשיך מר וולף להעניק את השירותים.⁷ הצדדים רשאים להסכים לקצר את תקופת ההודעה המוקדמת.

2.1.3.4 התמורה:

א. דמי ניהול קבועים: מר וולף יהיה זכאי לסך של 121 אלפי ש"ח לחודש במונחי עלות כנגד חשבונית.

ב. תגמול הוני: מר וולף זכאי לתגמול הוני של 350,057 אופציות לא סחירות הניתנות כל אחת למימוש ליחידת השתתפות אחת כפי שהוענקו לו כחלק מחבילת התגמול באסיפה הקודמת, כמפורט בס' 2.4.2 (ב) לדוח הזימון הקודם. האופציות הוענקו למר וולף בהמשך לאישור האסיפה הקודמת⁸ והן יוסיפו להיות בתוקף כל עוד ההתקשרות עם מר וולף לקבלת השירותים תהיה בתוקף.

ג. מענק בשיקול דעת: מר וולף זכאי למענק שנתי בשיקול דעת בהיקף שאינו עולה על סכום השווה לשלוש משכורות חודשיות ברוטו (כהגדרת המונח במדיניות התגמול), בכפוף לאישור ועדת תגמול ודירקטוריון על פי שיקול דעתם.

ד. תנאים נלווים והחזר הוצאות בגין העתקת מקום מגורים: מר וולף יהיה זכאי לתנאים הנלווים כפי שאושרו בעבר (ראו סעיף 2.4.2 (5) והערת שוליים מספר 11 לדוח הזימון הקודם).

ה. כתבי התחייבות לפטור, ביטוח ושיפוי: כתבי התחייבות האמורים אשר הוענקו למר וולף כמפורט בסעיף 2.7 לדוח הזימון הקודם ימשיכו לחול במתכונת שאושרה באסיפה הקודמת.

2.1.3.5 התחייבות לאי תחרות:

מר וולף מחויב לאי תחרות ואי שידול במהלך תקופת ההתקשרות וכן מגבלות על אי שידול עובדים, שותפים ולקוחות בתקופה של שנה לאחר סיומה של ההתקשרות, והכל בתנאים שנקבעו בין הצדדים.

2.1.3.6 פרטים נוספים:

להלן פרטים נוספים לפי התוספת השישית לתקנות הדוחות אודות הגמול המקסימאלי הכולל שישולם למר וולף בגין מתן השירותים על ידי השותפות, במונחי עלות, בתקופה של 12 חודשים, על פי ההתקשרות המוצעת, אם וככל שתאושר (באלפי דולר):

סה"כ	תגמולים אחרים (ריבית/דמי שכירות/אחר)	תגמולים בעבור שירותים				פרטי מקבל התגמולים				
		אחר	דמי ניהול	תשלום מבוטס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקות ביחידות השתתפות	היקף משרה	תפקיד	שם
845	---	11264	414	10167	9	---	1.98%	100%	מנהל פרויקט SL	חנן וולף

⁷ השותפות תמשיך לשלם למר וולף את הוצאות הרילוקיישן כאמור בסעיף 2.1.3.4 (ד) לעיל במשך תקופה של 90 יום ממועד ההודעה המוקדמת.

⁸ כמפורט בדיווח מיום 26 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-010279).
⁹ בהתאם למדיניות התגמול מענק בשיקול דעת עד סכום השווה לשלוש משכורות כמשמעותם במדיניות התגמול.
¹⁰ החישוב הנו בהתאם לתחשיב הלינארי של סכום ההטבה ולא בהכרח לפי רישום ההוצאה החשבונית.
¹¹ מר וולף זכאי להחזר הוצאות (מול חשבונית) בגין העתקת מקום מגורים כמפורט בדוח זימון אסיפה שפרסמה השותפות ביום 31 בינואר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-012255). בגין שנת 2022 היה זכאי מר וולף להחזר הוצאות בסך של 264 אלפי דולר.

2.1.4 הדרך שבה נקבעה התמורה

תנאי ההתקשרות המוצעים של מר וולף נקבעו במשא ומתן עימו. לחברי ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון השותפות הוצג ניתוח תגמול השוואתי אשר בוצע על ידי יועצת חיצונית לשותפות, בין תגמולו של מר וולף לתגמול סמנכ"לים וסגני נשיא בחברות ציבוריות הפועלות בענף אנרגיה - חיפושי נפט וגז, אשר נסחרות בבורסה באנגליה להן שווי שוק דומה.

בהתבסס על נתונים אלו ובהנתן שהתגמולים אינם חורגים ממדיניות התגמול, נמצא כי התגמולים המוצעים המפורטים מעלה הינם סבירים והוגנים ותואמים את התגמול המקובל בשוק הרלבנטי עבור אופי והיקף השירותים.

2.1.5 אישורים נדרשים

כניסתה לתוקף של ההתקשרות שעל סדר היום, מותנית בקבלת האישורים שלהלן:

2.1.5.1 אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול אשר התקבל ביום 15 בפברואר 2023;

2.1.5.2 אישור דירקטוריון השותף הכללי של השותפות אשר התקבל ביום 15 בפברואר 2023;

2.1.5.3 אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות ברוב המפורט בסעיף 4 להלן.

2.1.6 פירוט עסקאות מסוגן של ההתקשרויות המוצעות או עסקאות דומות להן, בין השותפות

לבעל השליטה בה או שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי, שנחתמו בשנתיים שקדמו

לאישור ההתקשרות המוצעות או שהן עדיין בתוקף במועד האישור כאמור

למיטב ידיעת השותפות, לא היו עסקאות דומות להתקשרות המוצעת בשנתיים שקדמו למועד האישור או שהן עדיין בתוקף במועד האישור כאמור, בין השותפות לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי, למעט אישור תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה מטעם השותף הכללי של השותפות, וביניהם מר וולף, כמפורט בדוח הזימון הקודם וכן אישור הענקת מענק למר וולף, כמפורט בדוח זימון אסיפה שפרסמה השותפות ביום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-037653).

2.1.7 להלן תמצית נימוקי ועדת הביקורת, התגמול והדירקטוריון לאישור ההתקשרות שעל סדר

היום

ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון השותף הכללי בחנו את תנאי ההתקשרות המוצעים למר וולף, בשים לב להיקף, סוג ואיכות השירותים שניתנו לשותפות עד היום על ידו ואת התמורה שנקבעה בגינם, תוך השוואה עם תנאי העסקה ותגמול בחברות ציבוריות אחרות דומות בהיקפן בענף האנרגיה - חיפושי נפט וגז, והחליטו לאשר את תנאי התגמול המוצעים, בין היתר, על בסיס השיקולים הבאים:

א. בפני ועדת התגמול והדירקטוריון הוצגה עבודת ההשוואה אשר נערכה על ידי יועצת חיצונית מומחית בתחום, המשווה בין תנאי התגמול המוצעים למר וולף לבין תגמול לנושאי משרה המעניקים שירותים דומים בתאגידים בעלי מאפיינים דומים מבחינת

תחום הפעילות ושווי השוק. בהתבסס על נתונים אלו ובהתאם לאמור בסעיף 2.1.4 לעיל, נמצא כי סך התמורה המפורטת לעיל הינה סבירה והוגנת ותואמת את התגמול המקובל בשוק עבור אופי והיקף השירותים.

ב. תחום הפעילות של השותפות - חיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז הינו תחום בעל מאפיינים ייחודיים המחייבים מומחיות רבה שאיננה שכיחה בשוק המקומי. לאור תרומתו המשמעותית של מר וולף להקמת פעילות ארה"ב ובכלל זה הצלחת פרויקט בקסקין וקידומו של פרויקט שנדואה וכן בתרומתו לקידום פרויקט SL, ולאור ניסיונו בתחום הפעילות וכישוריו הייחודיים כפי שבאו לידי ביטוי במהלך שנות פעילותו במסגרת השותפות, תרומתו של מר וולף לפיתוח פרויקט SL הינה משמעותית.

ג. התגמול במסגרת ההתקשרות המוצעת הינו בהלימה למידת אחריותו של מר וולף היקף השירותים וטיבם. התמורה המוצעת אינה עולה על התמורה שאושרה למר וולף במסגרת האסיפה הקודמת.

ד. בנוסף, חברי ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את היחס בין הרכיבים הקבועים לרכיבים המשתנים בתנאי התגמול, בהתאם לתקרות שנקבעו במסגרת מדיניות התגמול, וקבעו כי יחס זה הינו ראוי וסביר, אשר יוצר איזון הולם בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים, ומשתלב באינטרס השותפות להשיא את מטרותיה לטווח ארוך.

ה. כמו כן, בחנו חברי ועדת התגמול והדירקטוריון את היחס בין עלות חבילת התגמול לבין עלות השכר הממוצעת והחציונית בשותפות וכן תנאי ההעסקה הקיימים של נושאי משרה נוספים בשותפות. חברי ועדת הביקורת סבורים שהיחס האמור הינו סביר והוגן, הולם את המקובל ולא צפויה השפעה לרעה על יחסי העבודה בשותפות, וזאת תוך התחשבות באופי תפקידו של מר וולף, בכירותו ומידת האחריות המוטלת עליו.

ו. לאור האמור לעיל, ולאחר הצגת עבודת ההשוואה אשר נערכה על ידי יועצת חיצונית מומחית בתחום המשווה בין תנאי התגמול לבין נושאי משרה המעניק שירותים דומים בתאגידים ציבוריים בעלי מאפיינים דומים מבחינת תחום פעילות ושווי שוק, ולאחר הצגת ושקילת מלוא הנתונים המוצגים לעיל, סבורים חברי ועדת התגמול ודירקטוריון השותף הכללי כי תנאי ההתקשרות המוצעים למר וולף הינם בהתאם למדיניות התגמול וכן הינם הוגנים, סבירים ומשקפים את טובת השותפות ואינם כוללים חלוקה.

2.1.8 שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיונים בוועדות הביקורת והתגמול ובדירקטוריון בנושא

עדכון תנאי ההתקשרות עם מר וולף

בישיבת ועדת התגמול וועדת הביקורת: גבי טלי ירון-אלדר (דח"צית), מר עקיבא אזולאי (דב"ת) ומר אסף יריב (דח"צ).

בישיבת הדירקטוריון: גבי טלי ירון-אלדר, מר עקיבא אזולאי, מר אסף יריב, גבי עירית שדר-טוביאס.

2.1.9 שמות הדירקטורים שיש להם, למיטב ידיעת השותפות, עניין אישי בהחלטה

בשל כך שהחתימה על התיקון ועל הסכם שירותי הניהול המסדיר את ההתקשרות המוצעת נעשו באותו המועד, מר תדמור ומר כץ הצהירו, כי הם מבקשים לראות בהם בעלי עניין אישי

בהתקשרות, ולפיכך לא השתתפו בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. למר וולף עניין אישי בהיותו המוטב מההחלטה. למר קורנהאוזר עניין אישי בהתאם לעמדות רשות ניירות ערך לפיהן למנכ"ל תאגיד שפרנסתו על התאגיד עניין אישי בהתקשרויות עם בעל השליטה ולפיכך לא השתתפו בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. (ה"ה מר תדמור, מר כץ ומר קורנהאוזר נכחו בתחילת הדיון לצורך הצגת הנושא).

2.1.10 שם בעל השליטה בשותפות שיש לו עניין אישי ומהות העניין האישי

מר וולף, המחזיק בכ-14.3% מניות השותף הכללי בשותפות, וכן בשיעור של כ-1.98% מיחידות ההשתתפות של השותפות ומזכויות ההצבעה בה, הוא בעלי עניין אישי בשל היותו המוטב מההחלטה. בשל כך ומאחר שטרם החתימה על התיקון, היה בעל זכויות הצבעה בשותף הכללי וחלק מהסכם בעלי המניות בשותף הכללי, הוא יסווג לעניין ההתקשרות עמו נשוא דוח זה כבעל שליטה שיש לו עניין אישי בהתקשרות.

ה"ה מר תדמור ומר כץ, הינם צד להסכם בעלי מניות אשר על פיו קיבלו החלטות משותפות עם מר וולף. זכויות ההצבעה של מר וולף בוטלו במסגרת התיקון, אך מאחר שהחתימה על התיקון ועל הסכם שירותי הניהול המסדיר את ההתקשרות המוצעת נעשו באותו המועד הם יסווגו כבעלי עניין אישי בהתקשרות.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 1"): "לאשר את עדכון תנאי ההתקשרות עם מר וולף בהתאם למפורט בסעיף 2.1 לדוח הזימון".

2.2 נושא מספר 2: עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר יונתן שטרנברג (להלן: "מר שטרנברג")

כמנכ"ל חברת הבת Navitas Petroleum Holdings, LLC¹² (להלן: "נאוויטס ארה"ב")

רקע 2.2.1

פעילותה של השותפות מתמקדת בצפון אמריקה. בשנים האחרונות חלה צמיחה משמעותית בהיקף הפעילות ומגוון הנכסים בהם מחזיקה השותפות באזור זה והיא כוללת, בין היתר, את הפרויקטים הימיים בקסקין ושננדואה שבמפרץ מקסיקו והפרויקטים היבשתיים דנברי ונצ'ס שבמדינת טקסס, וכן בחינה מתמדת של הזדמנויות עסקיות ופרויקטים נוספים.

פעילותה השוטפת של השותפות בנכסיה העיקריים המצויים בארה"ב מחייבת תשומות משמעותיות בניהול הצוות המקצועי של השותפות ביוסטון.

ביום 15 בספטמבר 2020 אושרו תנאי העסקתו של מר שטרנברג בקשר עם תפקידו הצפוי כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב, כפי שפורטו בדוח זימון האסיפה מיום 11 באוגוסט 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-087354) (להלן בנושא זה: "האסיפה הראשונה"). בשל צרכי השותפות וההכנות הנדרשות, התעכב המעבר ומר שטרנברג החל בפועל בתפקידו בחודש ינואר 2022 ולשם כך העתיק את מקום מגוריו עם משפחתו ליוסטון, ארה"ב במועד זה. קודם לכן הועסק מר שטרנברג בשותפות כמנכ"ל ניהול פרויקטים ובתפקידים נוספים בהם נשא מתחילת עבודתו בשותפות בשנת 2013.

¹² מר שטרנברג הינו עובד נאוויטס ארה"ב, חברה פרטית שהתאגדה במדינת טקסס, ארה"ב, ואשר הינה בבעלותה המלאה של השותפות (בשרשרת).

מהנימוקים שיפורטו בסעיף 2.2.6 להלן, מבקשת השותפות לעדכן את תנאי העסקתו של מר שטרנברג כמפורט להלן.

מר שטרנברג הינו אחיינו של מר תדמור, הנמנה על קבוצת השליטה בשותפות (להלן: "מר תדמור" או "בעל השליטה"). למען הזהירות ומטעמי שמרנות, ובין היתר לאור חשיבות התפקיד הכולל העתקת מקום מגורים וניהול פעילות משמעותית בארה"ב, החליטה השותפות באסיפה הראשונה לאשר את ההתקשרות עם מר שטרנברג, לתקופה בת 3 שנים (להלן: "תקופת ההסכם הראשונה"), בהתאם לסעיף 65א(ב)(2) לפקודה, כאילו היתה זאת עסקה חריגה וכאילו לבעל השליטה יש בה עניין אישי, וזאת למרות שמינוי לתפקיד זה הינו במהלך העסקים הרגיל, שתנאי העסקה שאושרו הינם בתנאי שוק ולא היה בהתקשרות בכדי להשפיע באופן מהותי על השותפות ואף על פי שקירבה משפחתית מסוג זה אינה כלולה בהגדרת 'קרוב' כמשמעותה בחוק החברות.¹³

לאור העובדה, כי השותפת מעוניינת לעדכן את תנאי העסקתו בתוך תקופת ההסכם הראשונה (שלסיומה נותרו עוד שנתיים), ומטעם זה בלבד, החליטה השותפות להביא את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר שטרנברג, לאישור האסיפה כעסקה חריגה שלבעל השליטה עניין אישי בה.¹⁴

יובהר כי סך רכיבי התמורה המוצעים לאחר העדכון, המפורטים להלן, אינם חורגים ממדיניות התגמול, ועל פי סקר השוואתי שנערך על ידי יועצת חיצונית לשותפות ערב אישור האורגנים של השותפות את תנאי העדכון, הינם נמוכים מהעלות המקובלת בחברות ציבוריות הפועלות בענף אנרגיה - חיפושי נפט וגז, אשר נסחרות בבורסה בארה"ב להן שווי שוק דומה לזה של השותפות.

למען הנוחות התיאור להלן יפרט את כלל תנאי ההתקשרות מול מר שטרנברג תוך פירוט העדכון שנעשה, היכן שנעשה.

2.2.2 תמצית תנאי ההתקשרות

2.2.2.1 תיאור השירותים (ללא שינוי ביחס לאסיפה הראשונה):

מר שטרנברג ימשיך לכהן כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב. בתפקידו זה אחראי מר שטרנברג לניהול פעילות נאוויטס בארה"ב לרבות ניהול עובדי השותפות ביוסטון, אחריות על הקשר עם השותפים בפרויקטים השונים, על ביצוע מעקב וניהול שוטף של הפרויקטים הקיימים ואחריות על איתור, ייזום וקידום הזדמנויות עסקיות ופרויקטים, ככל שתבחר השותפות לעשות כן.

2.2.2.2 היקף המשרה (ללא שינוי ביחס לאסיפה הראשונה):

משרה מלאה (100%).

2.2.2.3 תקופת ההתקשרות:

¹³ ראו הגדרת עניין אישי בסעיף 65א לפקודה.
¹⁴ בתום תקופת ההסכם הראשונה, לא יהווה עצם עדכון תנאי ההתקשרות עם מר שטרנברג עסקה חריגה, והחריגות תיבחן בהתאם למבחנים המקובלים על פי דין.

הסכם ההעסקה בתנאים המובאים לאישור האסיפה על פי דוח זה יכנס לתוקפו החל ממועד אישור אסיפה זו, ויהיה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2026 (להלן: "תקופת ההתקשרות") (לעומת ינואר 2025). הצדדים יהיו רשאים לסיים את הסכם ההעסקה בכל עת, בהודעה מוקדמת בכתב ומראש של שלושה חודשים. במהלך ההודעה המוקדמת ימשיך מר שטרנברג לעבוד כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב.

2.2.2.4 התמורה:

מר שטרנברג יהיה זכאי לתמורה כמפורט להלן:

א. שכר חודשי: מר שטרנברג מסווג כנושא משרה בכירה בשותפות ויהיה זכאי לשכר שנתי של 204 אלפי דולר ארה"ב (שכר חודשי ברוטו של 17 אלפי דולר ארה"ב חלף שכר חודשי ברוטו של 13.3 אלפי דולר ארה"ב שאושר באסיפה הראשונה). בהתאם למדיניות התגמול תקרת השכר החודשי לנושאי משרה בכירה בשותפות היא כ-26 אלפי דולר ארה"ב.¹⁵

ב. תנאים נלווים: מר שטרנברג יהיה זכאי לתנאים נלווים כמפורט בסעיף 6.2 למדיניות התגמול, ובכלל זה החזר הוצאות, מכשיר סלולרי, חופשה שנתית ימי מחלה, הפרשות וביטוח רפואי, כמקובל לגבי עובדי השותפות בארה"ב (ללא שינוי מהתנאים כפי שאושרו באסיפה הראשונה).

ג. החזר הוצאות בגין העתקת מקום מגורים: מר שטרנברג יהיה זכאי להחזר הוצאות בגין העתקת מקום מגוריו ליוסטון, ארה"ב, בסך שלא יעלה על 15 אלפי דולר ארה"ב בחודש (חלף סך של 13 אלפי דולר ארה"ב לו הוא זכאי כיום).¹⁶ כן יהיה זכאי להחזר הוצאות בסכום של 20 אלפי דולר ארה"ב בגין הוצאות חד פעמיות של העתקת מקום המגורים חזרה לישראל ולכרטיסי טיסה לישראל למר שטרנברג ומשפחתו פעמיים בשנה¹⁷ (ללא שינוי מהתנאים שאושרו באסיפה הראשונה).

ד. תגמול הוני:

- 105,000 יחידות RSU אשר תנאיהן יפורטו להלן ("היחידות החדשות"). השיעור שיהוו היחידות החדשות מהון יחידות ההשתתפות המונפק והנפרע של השותפות (לאחר ההקצאה) הנו כ- 0.11%, ובדילול מלא הינו כ- 0.1%.
- יחידות אלו תתווספנה ל- 77,288 יחידות RSU אשר הוקצו למר שטרנברג ביום 8 בדצמבר 2021 ואשר תנאיהן אושרו בדוח הזימון הקודם כמפורט בסעיף 2.3.2(4)(ב) בו, וימשיכו להיות בתוקף על פי תנאיהן כל עוד מר שטרנברג מועסק כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב ("היחידות הקיימות").¹⁸

¹⁵ לפי שער הדולר בסמוך למועד אישור ההתקשרות בוועדת התגמול והדירקטוריון אשר עמד על 3.507 ש"ח. ביום 6 באפריל, 2022, אישרה ועדת התגמול בשותפות שינוי לא מהותי בהתאם למנגנונים בחוק החברות והפקודה והגדילה את החזר הוצאות מ-10 אלפי דולר שאושרו באסיפה הראשונה.

¹⁶ במקרה שבעקבות תשלום ההוצאות בגין העתקת מקום המגורים יחוב מר שטרנברג במס, השותפות תישא בהוצאות המיסוי כאמור. הסעיפים האמורים במדיניות התגמול הנוגעים להוצאות רילוקיישן, אושרו בידי האסיפה הכללית. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 3 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-107253).

¹⁷ כמפורט בדיווחים מיום 7 בדצמבר 2021 ומיום 9 בדצמבר 2021 (אסמכתאות מספר: 2021-01-107086 ו- 2021-01-107605, בהתאמה).

3. היחידות הקיימות והחדשות מקיימות את מדיניות התגמול ואת תנאי תוכנית התגמול ההוני שאושרה על ידי דירקטוריון השותפות ביום 30 באוגוסט 2018.¹⁹

4. שווי היחידות החדשות עומד על 451 אלפי דולר (כ- 1,582 אלפי ש"ח).²⁰ המהוות כ-150 אלפי דולר בחישוב שנתי לינארי.

5. היחידות החדשות תבשלנה בשתי (2) מנות בחלוקה כדלקמן: 35,000 (מנה ראשונה) ו-70,000 (מנה שניה), במועד בו יתקיימו שני תנאים מצטברים: (א) העסקה רצופה של מר שטרנברג כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב למשך תקופה מינימלית (להלן: "תקופת העסקה המינימלית") שתפורט להלן; ו-(ב) מחיר יחידות ההשתתפות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ יקיים את תנאי השוק שיפורט להלן (להלן: "תנאי שוק" ו"הבורסה", בהתאמה). עמידה בפרמטר תנאי שוק תיבחן רק לאחר עמידה בפרמטר תקופת העסקה המינימלית ותנאי להבשלת המנות הן כי גם במועד התקיימות תנאי השוק, מר שטרנברג ממשיך לכהן בתפקידו האמור.

"מועד הפקיעה" - חלוף 48 חודשים ממועד העמידה בתקופת העסקה המינימלית כמפורט להלן.

"מועד ההענקה" - של היחידות החדשות הנו 15.02.2023 (מועד אישור הדירקטוריון).

להלן פירוט אודות הענקת היחידות החדשות:

מנה	כמות	תקופת העסקה מינימלית	תנאי שוק	הסבר
1	35,000	24 חודשים (15.02.2025)	19.69	הגבוה מבין ממוצע משוקלל של שערי הסגירה של יחידות ההשתתפות בבורסה בתקופה של 30 ימי מסחר שקדמו למועד ההענקה, לבין שער הסגירה של יחידות ההשתתפות בבורסה במועד ההענקה, בתוספת פרמיה של 10%.
2	70,000	36 חודשים (15.02.2026)	21.48	הגבוה מבין ממוצע משוקלל של שערי הסגירה של יחידות ההשתתפות בבורסה בתקופה של 30 ימי מסחר שקדמו למועד ההענקה, לבין שער הסגירה של יחידות ההשתתפות בבורסה במועד ההענקה, בתוספת פרמיה של 20%.

¹⁹ ביום 15 בדצמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות מסגרת לביצוע הקצאות פרטיות לנושאי משרה, עובדים ונותני שירותים בשותפות או בתאגיד בת, שאינם נמנים על בעלי השליטה בשותף הכללי ובשותפות, ואשר הענקה מכוחה אינה כפופה לאישור אסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות. ההענקה נשוא דוח זה מובאת לאישור אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות, ולפיכך אינה חלק מהמסגרת כאמור לעיל ואינה גורעת ממנה.

חישוב שוויין ההוגן של היחידות החדשות נעשה בהתאם למודל מונטה קרלו ועל בסיס הפרמטרים הבאים: (א) תנאי שוק של 19.69 ש"ח למנה הראשונה ו- 21.48 ש"ח למנה השנייה; (ב) מועד הפקיעה של המנה הראשונה הנו בתאריך 15.2.2029 ומועד הפקיעה של המנה השנייה הנו בתאריך 15.02.2030; (ג) הונחה התאמה ליעדי הביצוע במקרה של חלוקת דיבידנד; (ד) סטיית תקן של 50.55%; (ה) שיעור ריבית חסרת סיכון של 3.37% למנה הראשונה ו- 3.35% למנה השנייה, הריבית מבוססת על פרסומי בנק ישראל.

6. סכום ההטבה השנתי של היחידות החדשות הנו 150 אלפי דולר וביחד עם היחידות הקיימות הנו 270 אלפי דולר לשנתיים הראשונות ו-150 אלפי דולר לשנה השלישית (לעניין זה ובהתאם למדיניות התגמול, ההטבה השנתית תחושב כתוצאה המתקבלת מחלוקת השווי הכלכלי של התגמול ההוני במועד הענקתו במספר השנים הנדרשות עד להבשלה מלאה של התגמול ההוני (חלוקה לינארית) ולא בהכרח על פי רישום ההוצאה (החשבונאי).²¹ סכום ההטבה השנתי (יחידות חדשות יחד עם יחידות קיימות) משקף כ-16 משכורות חודשיות ברוטו לשנה בשנתיים הראשונות וכ-9 משכורות חודשיות ברוטו לשנה השלישית (לעומת 9 משכורות שאושרו באסיפה הראשונה).²²

7. הוראות חסימה - על מר שטרנברג יחולו מגבלות על פי חוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א ו-15ג לחוק), התש"ס-2000, בנוסף למגבלות מכוח הוראות המס החלות ותקופת ההבשלה כמפורט לעיל.

8. לפרטים נוספים על תנאיהן של היחידות החדשות לרבות הוראות בדבר האצת תקופת ההבשלת יחידות ה-RSU, הוראות ההתאמה והוראות לסיום העסקה או שירות ראו דיווח מידי של השותפות מיום 7 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-107086).

²¹ מאחר ומוצע להעניק יחידות חדשות בנוסף ליחידות הקיימות, חישוב ההטבה השנתית בוצע כדלקמן: השווי הכלכלי השנתי הלינארי של היחידות הקיימות עמד על 120 אלפי דולר. מתקופת ההבשלה המקורית נותרו שנתיים. השווי הכלכלי של סך היחידות החדשות עומד על כ-451 אלפי דולר עד תום תקופת ההבשלה (3 שנים), קרי סך שנתי בחישוב לינארי של 150 אלפי דולר. בהתאם, בכל אחת משתי השנים הבאות, סכום ההטבה הלינארי הנו 270 אלפי דולר (ובמונחי משכורת - כ-16 משכורות) ובשנה השלישית הנו 150 אלפי דולר (ובמונחי משכורות - כ-9 משכורות).

²² בהתאם לסעיף 10.3.2 במדיניות התגמול, תקרת סכום ההטבה השנתי בגין תגמול הוני במועד ההענקה הנה 12 משכורות ברוטו בשנה. בנוסף, בהתאם לסעיף 10.3.8 במדיניות התגמול, השותפות (באמצעות האורגנים המוסמכים) תהא רשאית להמיר את הרכיבים המשתנים במזומן (כולם או חלקם), שתקרתם הנה 12 משכורות ברוטו, בתגמול הוני, כך שסכום ההטבה השנתי לתגמול ההוני יכלול את תקרות הרכיבים המשתנים במזומן ותנאי התגמול ההוני יבואו חלף תנאי הסף לרכיב המשתנה במזומן. בענייננו, בקשר עם השנתיים הראשונות החל ממועד אישור האסיפה המכונסת על פי דוח זה, סכום הטבה השווה ל-16 משכורות משמעו כי רכיב הטבה השווה ל-4 משכורות ברוטו הומר מתגמול משתנה במזומן לתגמול הוני, ולגבי השנה השלישית סכום ההטבה נמוך מהתקרה השנתית של הגמול ההוני.

ה. מענק שנתי :

ועדת התגמול ודירקטוריון השותפות יהיו רשאים להעניק (בשיקול דעתם הבלעדי) למר שטרנברג מענק שנתי שלא יעלה על 6 משכורות חודשיות (ברוטו), כפי שאושר באסיפה הראשונה, כמפורט להלן :

1. מענק מדיד

אם יתקיימו אחד או יותר מתנאי הסף, גיוס חוב או הון ושינוי במחיר יחידת ההשתתפות המפורטים בסעיפים 8.2.1 ו- 8.2.2 למדיניות התגמול, ישקלו ועדת התגמול ודירקטוריון השותפות להעניק למר שטרנברג מענק שנתי שלא יעלה על 3 משכורות חודשיות, בהתאם לעמידה ביעדים אישיים אשר יוגדרו לו מראש בידי ועדת התגמול, אחת לשנה.

היעדים יהיו כדלקמן :

- עמידה ביעדי הפקה מפרויקטי השותפות בארה"ב.
 - השלמת עסקה לרכישת זכויות בנכס נפט ו/או גז שתחליט השותפות לבצע בארה"ב.
 - הרחבה והשבחה של כוח האדם בארה"ב - איוש משרות מקצועיות נוספות בתעשיית הנפט ואיתור וגיוס עובדים בעלי הכישורים הדרושים חלף עובדים שסיימו העסקתם.
- יובהר כי הענקת המענק בהתאם לאמור לעיל, הינה בשיקול דעתם של ועדת התגמול ודירקטוריון השותפות.
- משקלם של היעדים יקבע מראש, אחת לשנה, על ידי ועדת התגמול.
- ככל שיוענק למר שטרנברג מענק מדיד, אזי במסגרת תקנה 21 לתקנות הדוחות - תגמולים לנושאי משרה בכירה - יינתנו בדוח התקופתי פרטים לגבי היעדים לעיל, עמידתו של מר שטרנברג ביעדים אלו, ושיעור העמידה בהם.
- תקרת המענק המדיד כאמור לעיל הנה ללא שינוי ביחס לאסיפה הראשונה. היעדים האישיים עודכנו ופורטו לעיל.

2. מענק בשיקול דעת

ועדת התגמול ודירקטוריון השותפות יהיו רשאים להעניק למר שטרנברג מענק בלתי מדיד שלא יעלה על 3 משכורות חודשיות, וזאת בשיקול דעתם הבלעדי. הענקת המענקים כאמור לעיל, בגין שנה קלנדרית, תהא בתנאי שהעסקתו של מר שטרנברג בשותפות היתה לתקופה של לפחות 3 חודשים באותה שנה (ללא שינוי ביחס לאסיפה הראשונה).

2.2.2.5 פרטים נוספים :

להלן פרטים נוספים לפי התוספת השישית לתקנות הדוחות אודות הגמול המקסימאלי הכולל שישולם למר שטרנברג במסגרת תפקידו על ידי השותפות, במונחי עלות, בתקופה של 12 חודשים, על פי ההתקשרות המוצעת, אם וככל שתאושר (באלפי דולר) :

סה"כ	תגמולים אחרים (ריבית/דמי שכירות/אחר)	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקות ביחידות השתתפות	היקף משרה	תפקיד	שם
761	---	²⁵ 204	---	²⁴ 270	²³ 51	236	0.16%	100%	מנכ"ל נאוויטס ארה"ב	יונתן שטרנברג

2.2.3 **הדרך שבה נקבעו תנאי הכהונה המוצעים**

תנאי הכהונה המוצעים של מר שטרנברג בהסכם ההעסקה נקבעו במשא ומתן עימו. לחברי ועדת הביקורת (בשבתה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון השותפות הוצג ניתוח תגמול השוואתי אשר בוצע על ידי יועצת חיצונית לשותפות, בין תגמולו של מר שטרנברג לתגמול סמנכ"לים וסגני נשיא בחברות ציבוריות הפועלות בענף אנרגיה - חיפושי נפט וגז, אשר נסחרות בבורסה בארה"ב להן שווי שוק דומה לזה של השותפות.

2.2.4 **אישורים נדרשים**

כניסתה לתוקף של ההתקשרות שעל סדר היום, מותנית בקבלת האישורים שלהלן :

- 2.2.4.1 אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול אשר התקבל ביום 15 בפברואר 2023 ;
- 2.2.4.2 אישור דירקטוריון השותף הכללי של השותפות אשר התקבל ביום 15 בפברואר 2023 ;
- 2.2.4.3 אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות ברוב המפורט בסעיף 4 להלן.

2.2.5 **פירוט עסקאות מסוגן של ההתקשרויות המוצעות או עסקאות דומות להן, בין השותפות**

לבעל השליטה בה או שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי, שנחתמו בשנתיים שקדמו

לאישור ההתקשרות המוצעות או שהן עדיין בתוקף במועד האישור כאמור

למיטב ידיעת השותפות, לא היו עסקאות דומות להתקשרות המוצעת בשנתיים שקדמו למועד האישור או שהן עדיין בתוקף במועד האישור כאמור, בין השותפות לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי, למעט מינויו של מר שטרנברג כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב כמפורט בדוח הזימון של האסיפה הראשונה.

²³ בנוסף, בהתאם לסעיף 2.2.2.4(ה)2 לעיל, ועדת התגמול ודירקטוריון השותפות יהיו רשאים להעניק למר שטרנברג מענק בלתי מדיד שלא יעלה על 3 משכורות חודשיות, וזאת בשיקול דעתם הבלעדי.
²⁴ החישוב הנו בהתאם לתחשיב הלינארי של סכום ההטבה ולא בהכרח לפי רישום ההוצאה החשבונאית. לפירוט ר' סי' 2.2.2.4(ד)5 לעיל.
²⁵ בגין החזר הוצאות (מול חשבונית) בגין העתקת מקום מגורים כמפורט לעיל. בגין שנת 2022 היה זכאי מר שטרנברג להחזר הוצאות בסך של 156 אלפי דולר.

בהסכם ההעסקה

א. מרכז פעילותה של השותפות הינו בארה"ב וכולל נכסים מפיקים המייצרים הכנסה משמעותית לשותפות וכן נכס נפט מהותי בפיתוח אשר צפוי, עם השלמת פיתוחו ותחילת ההפקה ממנו, להגדיל את היקף פעילותה והכנסותיה של השותפות במידה מאד משמעותית.

מר שטרנברג הפגין מיום מינויו ולאורך שנת פעילותו הראשונה בתפקיד יכולות גבוהות מאד בניהול הפעילות בארה"ב, באופן שתאם את ציפיות הנהלת השותפות ולשביעות רצונה המלא. מר שטרנברג השתלב באופן מהיר ויעיל בניהולה של הפעילות, תוך יצירת סביבת עבודה מקצועית ומוערכת עם עובדי ארה"ב ושימור ותחזוק הקשרים השוטפים עם שותפיה העסקיים של השותפות.

ב. נוכח חשיבות הפעילות בארה"ב ותרומתה המשמעותית ביותר לשותפות, ובכלל זה חשיבות יציבותה של השותפות כלפי שותפיה העסקיים וכלפי מערך העובדים המקצועי המועסק על ידה ביוסטון, ובהתחשב בהצלחתו של מר שטרנברג בתפקידו לשביעות רצונה המלא של הנהלת השותפות, השותפות סבורה כי מר שטרנברג הינו ראוי ביותר להמשיך ולכהן כמנכ"ל נאוויטס ארה"ב למשך שנה נוספת (רביעית). בשל כך, ועל מנת לתמרץ את מר שטרנברג להמשיך ולבצע את תפקידו הנוכחי, ולשמרו לתקופה נוספת כאמור, מבקשת השותפות לעדכן את תנאי העסקתו לרבות תגמול הוני שיקבל בשנות העסקתו השלישית והנוספת הרביעית.

ג. עדכון תנאי הכהונה המוצעים נקבעו בין היתר בשים לב להשכלתו, לניסיונו המקצועי ולשביעות רצונה של השותפות משנת פעילותו הראשונה של מר שטרנברג בתפקידו, כמפורט לעיל.

ד. חבילת התגמול הנוכחית של מר שטרנברג נמוכה משמעותית ביחס למקובל בחברות דומות בארה"ב. עדכון תנאי הכהונה המוצעים יוצר מערך תמריצים סביר וראוי לתפקיד מנכ"ל פעילות ארה"ב, בהתחשב, בין היתר, במאפייני השותפות, בפעילותה העסקית, במדיניות ניהול הסיכונים של השותפות, ביעדי השותפות, באסטרטגיית העסקית וביחסי העבודה בשותפות.

ה. חברי ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את היחס בין הרכיבים הקבועים לרכיבים המשתנים בתנאי התגמול, בהתאם לתקרות שנקבעו במסגרת מדיניות התגמול, וקבעו כי יחס זה הינו ראוי וסביר, אשר יוצר איזון הולם בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים, ומשתלב באינטרס השותפות להשיא את מטרותיה לטווח ארוך.

ו. עדכון תנאי הכהונה המוצעים נותן דגש לתגמול מבוסס ביצועים, ויוצר קשר בין נושא המשרה לשותפות ולביצועיה, תוך התאמת תגמול נושא המשרה לתרומתו, להשגת יעדי השותפות ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו ותוכניות העבודה של השותפות.

- ז. כמפורט לעיל, נמצא כי לאור בחינת נתונים השוואתיים, לפיהם התנאים אינם חורגים מן הגמול המקובל בחברות אלו, תנאי הכהונה המוצעים סבירים והוגנים בנסיבות העניין והולמים את כישוריו, ותרומתו של מר שטרנברג לשותפות.
- ח. בנוסף לנימוקים לעיל, בחנה ועדת התגמול את התאמתם של תנאי ההעסקה של מר שטרנברג למדיניות התגמול. בחינה זו העלתה כי תנאי ההעסקה של מר שטרנברג אינם חורגים ממדיניות התגמול.
- ט. לאור האמור לעיל, ולאחר הצגת עבודת ההשוואה שנערכה על ידי יועצת חיזונית מומחית בתחום המשווה בין תנאי התגמול לבין נושאי משרה המעניק שירותים דומים בתאגידים ציבוריים בעלי מאפיינים דומים מבחינת תחום פעילות והיקף פעילות, ולאחר שקילת מלוא הנתונים המוצגים לעיל, סבורים ועדת התגמול והדירקטוריון כי עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר שטרנברג הולם את מהות תפקידו ותחום אחריותו בשותפות, השכלתו, כישוריו, וכן כי הינם תנאי כהונה סבירים וראויים המשקפים את טובת השותפות ואינם כוללים חלוקה.

2.2.7 שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיונים בוועדות הביקורת והתגמול ובדירקטוריון בנושא עדכון תנאי העסקתו של מר שטרנברג

בישיבת ועדת התגמול וועדת הביקורת: גב' טלי ירון-אלדר (דח"צית), מר עקיבא אזולאי (דב"ת) ומר אסף יריב (דח"צ).

בישיבת הדירקטוריון: גב' טלי ירון אלדר, מר עקיבא אזולאי, מר אסף יריב, גב' עירית שדר-טוביאס.

2.2.8 שמות הדירקטורים שיש להם, למיטב ידיעת השותפות, עניין אישי בהחלטה

כאמור מר תדמור הינו דודו של מר שטרנברג. אף כי קירבה זו אינה מהווה "קרוב" כהגדרתו בפקודה, ולכן אין לייחס למר תדמור אוטומטית את עניינו האישי של מר שטרנברג, מהטעמים המפורטים בסעיף 2.2.1 לעיל ולמען הזהירות, ביקש מר תדמור כי יראו את העסקה כאילו היה לו ענין אישי ולפיכך לא השתתף בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. למר כץ עניין אישי לאור הסכם בעלי המניות בינו ובין מר תדמור בקשר עם מניות השותף הכללי ולפיכך לא השתתף בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. למר וולף עניין אישי לאור כך שההתקשרות עמו הובאה לאישור במסגרת אותו הדירקטוריון ולפיכך לא השתתף בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. למר קורנהאוזר עניין אישי בהתאם לעמדות רשות ני"ע לפיהן למנכ"ל תאגיד שפרנסתו על התאגיד ענין אישי בהתקשרויות עם בעל השליטה ולפיכך לא השתתף בהצבעה בישיבת הדירקטוריון ביחס להחלטה זו. (ה"ה מר כץ ומר קורנהאוזר נכחו בתחילת הדיון לצורך הצגת הנושא).

2.2.9 שם בעל השליטה בשותפות שיש לו עניין אישי ומהות העניין האישי

מר תדמור הנו בעל השליטה מכוח אחזקתו בכ-80% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי (לאחר תיקון הסכם בעלי המניות בשותף הכללי). מר כץ מחזיק בכ-20% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי ולמען הזהירות יראו בו חלק מקבוצת השליטה ובעל ענין אישי. כמו כן יראו בוולף כמי שלו עניין אישי כמפורט לעיל, ומטעם זה בהתאם לסעיף 268 לחוק החברות כבעל שליטה שלו ענין אישי באישור התקשרות זו.

מר תדמור מחזיק נכון למועד דוח זה בכ-11.94% מיחידות ההשתתפות של השותפות ומזכויות ההצבעה בה וכן מחזיק בכ-83.33% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי בשותפות.

מר כץ מחזיק נכון למועד דוח זה בכ-2.02% מיחידות ההשתתפות של השותפות ומזכויות ההצבעה בה וכן מחזיק בכ-16.67% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי בשותפות.

מר וולף מחזיק נכון למועד דוח זה בכ-1.98% מיחידות ההשתתפות של השותפות ומזכויות ההצבעה בה. עם כניסת התיקון לתוקף אין למר וולף עוד זכויות הצבעה בשותף הכללי.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 2"): "לאשר את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר שטרנברג בהתאם למפורט בדוח זימון זה."

פרטים כלליים אודות האסיפה

3. מקום כינוס האסיפה הכללית המיוחדת ומועדה

האסיפה תתקיים ביום ה', 23 במרץ 2023, בשעה 15:00 במשרדי השותפות, שד' אבא אבן 12, הרצליה פיתוח. אם לא יימצא מנין חוקי כמפורט להלן, כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה, תתקיים האסיפה הנדחית ליום ה', 30 במרץ 2023, ותיערך באותה השעה ובאותו המקום.

4. הרוב הדרוש לאישור ההחלטות שעל סדר היום

4.1. הרוב הדרוש לצורך אישור החלטות מספר 1 ו-2 שעל סדר היום המתוארות בסעיפים 2.1 ו-2.2 לעיל, הינו רוב בהתאם לסעיף 65נא(ג)(3) לפקודה, לפיו האסיפה רשאית לאשר את ההחלטה ברוב רגיל ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(א) במניין קולות הרוב באסיפה ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם חברת השותף הכללי או בעל השליטה בה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; או

(ב) סך קולות המתנגדים בהצבעה מקרב מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים בס"ק (א) לא יעלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

5. המועד הקובע

המועד הקובע לקביעת זכאות מחזיק יחידות השתתפות לעניין הזכות להצביע באסיפה בהתאם הינו יום ה', 23 בפברואר 2023 (להלן: "המועד הקובע").

6. הצבעה באסיפה

מחזיקי יחידות ההשתתפות רשאים להצביע בהחלטות המפורטות לעיל באופן אישי, על ידי שלוח, באמצעות כתב הצבעה או באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרה להלן).

6.1. אישור בעלות

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, בשינויים המחויבים, מחזיק יחידות השתתפות שלזכותו רשומה יחידת השתתפות אצל חבר בורסה ואותה יחידת השתתפות נכללת בין יחידות ההשתתפות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה, ימציא לשותפות אישור בעלות מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו ביחידת ההשתתפות במועד הקובע, כנדרש לפי התקנות האמורות.

כמו כן, מחזיק יחידות השתתפות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לשותפות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הפועלת לפי סימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך (להלן: "מערכת ההצבעה האלקטרונית").

6.2. מינוי שלוח להצבעה

כתב מינוי של שלוח להצבעה, ייפוי כוח או העתק מאושר על ידי עורך דין יש להפקיד במשרדי השותפות לפחות 48 שעות לפני המועד הקבוע לאסיפה, קרי לא יאוחר מיום 21 במרץ 2023 בשעה 15:00. כתב המינוי יציין את מספר יחידות ההשתתפות בגינן הוא ניתן.

נדחתה האסיפה כאמור לעיל, ומחזיק יחידות השותפות הפקיד מסמך למינוי שלוח להצבעה, בדרך ובתנאים הנקובים לעיל, 48 שעות לפחות לפני מועד האסיפה הנדחית, יהיה רשאי מחזיק יחידות ההשתתפות שהפקיד את ייפוי הכוח להצביע באמצעות שלוח באסיפה נדחית, וזאת בין אם נכח באסיפה המקורית, בעצמו או על ידי שלוח, ובין אם לא נכח באסיפה המקורית, בעצמו או על ידי שלוח.

6.3. הצבעה באמצעות כתב הצבעה בכתב

מחזיק יחידות השותפות רשאי להצביע באסיפה בקשר עם אישור ההחלטות שעל סדר היום, באמצעות כתב ההצבעה המצורף לדוח זה. הצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה האמור.

את נוסח כתב ההצבעה והודעות עמדה ניתן למצוא באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת: www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, בכתובת: www.maya.tase.co.il.

מחזיק יחידות השותפות רשאי לפנות ישירות לשותפות, ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה. חבר בורסה ישלח, בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה, באתר ההפצה, לכל מחזיק יחידות השותפות לא רשום המחזיק יחידות השותפות באמצעותו, אלא אם כן הודיע מחזיק יחידות השותפות לחבר הבורסה כי אינו הוא מעוניין בכך, או שהודיע כי הוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים קודם למועד הקובע.

לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי מחזיק יחידות השותפות לא רשום רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לשותפות אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. לכתב הצבעה יהיה תוקף לגבי מחזיק יחידות השותפות רשום, רק אם ימסור אותו לשותפות או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות, דרכון או תעודת ההתאגדות, לפי העניין.

המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה בכתב לשותפות, ביחס למחזיק יחידות השותפות לא רשום, הינו עד ארבע (4) שעות לפני מועד האסיפה, קרי, יום ה', 23 במרץ 2023 בשעה 11:00. המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה בכתב לשותפות, ביחס למחזיק יחידות השותפות רשום, הינו עד שש (6) שעות לפני מועד האסיפה, קרי, יום ה', 23 במרץ 2023 בשעה: 09:00 או במועד מוקדם יותר שייקבע על ידי רשות ניירות ערך ובלבד שלא יעלה על 12 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לשותפות הינו עד ליום ב', 13 במרץ 2023.

השותפות רשאית להמציא לרשות ניירות ערך ולבורסה, הודעת עמדה שתכלול את תגובת הדירקטוריון, כאמור בסעיף 88(ג) לחוק החברות, עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, קרי יום 18 במרץ 2023.

6.4. הצבעה במערכת האלקטרונית

לאחר המועד הקובע, עם קבלת מספר מזהה וקוד גישה מחבר הבורסה ולאחר תהליך הזדהות יוכל מחזיק יחידות השתתפות לא רשום להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית.

המועד האחרון להצבעה במערכת האלקטרונית הינו עד שש (6) שעות לפני מועד האסיפה, קרי: ה', 23 במרץ 2023, עד השעה 09:00.

6.5. הצבעה ביותר מדרך אחת

הצביע מחזיק יחידות השתתפות ביותר מדרך אחת כאמור, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר הצבעה של מחזיק יחידות השתתפות בעצמו באסיפה או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרונית.

7. המניין החוקי

מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי בא כוחם, שני מחזיקי יחידות השתתפות לפחות המחזיקים ב-25% לפחות מיחידות ההשתתפות בשותפות בתוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה. אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה לא ימצא מנין חוקי, תדחה האסיפה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו המקום, או למועד אחר כפי שדירקטוריון השותף הכללי יקבע בהודעה שתימסר לכל מחזיקי יחידות ההשתתפות שהיו זכאים לקבל הודעה על האסיפה.

אם באסיפה שנדחתה כאמור לעיל לא ימצא מנין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקובע באסיפה, אזי תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא ובאסיפה הנדחית יעמדו לדיון אך ורק נושאים שנכללו בסדר היום של האסיפה המקורית.

8. הוספת נושא לסדר היום

בהתאם לסעיף 65(ב) לפקודת השותפויות, מחזיק יחידות השתתפות, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מכלל יחידות ההשתתפות בשותפות, וכן המפקח, רשאים לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.

בהתאם לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, בשינויים המחויבים, בקשה כאמור תומצא לשותפות עד ליום ד', 22 בפברואר 2023. מצא הדירקטוריון כי נושא שהתבקש לכלול בסדר היום מתאים להיום נדון באסיפה הכללית, תכין השותפות סדר יום מעודכן ותפרסם אותו באתר ההפצה לא יאוחר משבעה (7) ימים אחרי המועד האחרון להמצאת הבקשה להכללת נושא נוסף על סדר היום, קרי: יום ד', 29 בפברואר 2023. מובהר בזאת כי אין בפרסום סדר יום מעודכן כדי לשנות את המועד הקובע כפי שנקבע בהודעה על זימון האסיפה.

9. מתן הוראה בידי רשות ניירות ערך

על פי תקנה 10 לתקנות בעלי שליטה, בתוך עשרים ואחד ימים (21) מיום הגשת דוח העסקה רשאית רשות ניירות ערך או עובד שהסמיכה לכך, להורות לשותפות לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר להחלטות שעל סדר היום לפי תקנות בעלי שליטה, וכן להורות לשותפות על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע.

ניתנה הוראה לתיקון הדוח כאמור, רשאית רשות ניירות ערך להורות על דחיית מועד האסיפה למועד שיחול לא לפני עבור שלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר משלושים וחמישה (35) ימים ממועד פרסום התיקון לדוח העסקה.

ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה, תודיע השותפות בדוח מיידי על ההוראה.

10. עיון במסמכים

ניתן לעיין בדו"ח המיידי שפרסמה השותפות בדבר כינוס האסיפה באתר ההפצה של המגנ"א בכתובת האינטרנט: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה בכתובת www.maya.tase.co.il. כמו כן, הדוח המיידי ועותק מכל מסמך הנוגע להחלטות האמורות, עומדים לעיון במשרדי השותפות בשד' אבא אבן 12, הרצליה פיתוח, בימים א' עד ה', בשעות העבודה המקובלות, ולאחר תיאום מראש עם עו"ד מיטל הלל אברמוב, היועצת המשפטית של השותפות, בטלפון 073-3237465, וזאת עד למועד כינוס האסיפה.

בכבוד רב,

פלר נפט וגז ניהול בע"מ

השותף הכללי בנאויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

ע"י עמית קורנהאוזר, מנכ"ל ודירקטור

תמר רוזנברג, סמנכ"לית כספים