



מודיעין-אנרגיה – שותפות מוגבלת

מרכז עזריאלי 3, מגדל משולש, קומה 42, תל אביב 67023
טלפון: 03-6075155 פקס: 03-6075684

www.modiin-energy.com

25 ביולי, 2019

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רח' אחוזת בית 2	רח' כנפי נשרים 22
תל-אביב 6525216	ירושלים 95464
באמצעות מגנ"א	באמצעות מגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות

בהמשך לדוח המידי של השותפות מיום 25.7.2019 (אסמכתא 01-076834-2019), ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, (להלן: "תקנות הדוחות"), לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ולפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 (להלן: "פקודת השותפויות"), ניתנת בזאת הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות (להלן: "היחידות") שהונפקו על-ידי מודיעין-אנרגיה נאמנויות בע"מ (להלן: "האסיפה" ו"הנאמן" בהתאמה) והמקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל במודיעין-אנרגיה - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") כדלקמן:

1. מקום האסיפה ומועדה

האסיפה תתקיים ביום **ב'ה'**, 2 בספטמבר, 2019 בשעה 11:00, במרכז עזריאלי 3, תל אביב, מגדל משולש, קומה 44, חדר ישיבות 4

2. סדר יום האסיפה

2.1. דיון בדוחות התקופתיים, לרבות הדוחות הכספיים של השותפות לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2018, אשר פורסם ביום 13.3.2019 (אסמכתא 01-021604-2019).

2.2. דיווח על שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת, כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון.

2.3. החלטה מס' 1 - אישור מינוים מחדש של משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון כרו"ח מבקר של השותפות

אישור מינוים מחדש של משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון כרו"ח מבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות והסמכת דירקטוריון השותף הכללי לקבוע את שכרו.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 1") : "למנות מחדש את משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי של השותפות לקבוע את שכרו."

2.4. החלטה מס' 2 - אישור השקעה בפרוייקט באנגליה

לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לאנגליה, הידוע כרישיונות P2300, P2329, P2427, P2486 (להלן: "הפרוייקט באנגליה").

לפרטים אודות הפרוייקט באנגליה ראה נספח א' לדוח מידי זה.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 2") : "לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לאנגליה, הידוע כרישיונות P2300, P2329, P2427, P2486".

2.5. החלטה מס' 3 - תיקון סעיף מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה בהסכם השותפות

בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט אנגליה, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שהפרוייקט באנגליה יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה".

וכן ;

שינוי יעוד הכספים של השותפות וקביעה כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת הפרוייקט באנגליה (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על- ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 3") : "בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט באנגליה, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרוייקט אנגליה יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט אנגליה (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על- ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות".

2.6. החלטה מס' 4 - אישור השקעה בפרוייקט בדנמרק

לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לדנמרק, הידוע כרישיון 11/16 (להלן: "הפרוייקט בדנמרק").

לפרטים אודות הפרוייקט בדנמרק ראה נספח א' לדוח מידי זה.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 4") : "לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לדנמרק, הידוע כרישיון 11/16".

2.7. החלטה מס' 5 - תיקון סעיף מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה בהסכם השותפות

בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט בדנמרק, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שהפרוייקט בדנמרק יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה".

וכן ;

שינוי יעוד הכספים של השותפות וקביעה כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת הפרויקט בדנמרק (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 5"): "בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרויקט בדנמרק, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרויקט דנמרק יכלל בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט דנמרק (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות".

בקשר עם ההשקעה בפרויקטים האמורים, נעזר השותף הכללי בשותפות, בין היתר, ביועץ גיאולוגי, מומחי מס לענין המבנה המיסויי הנכון להשקעה, מידע גיאולוגי וגיאופיזי ככל שקיים לגבי שטחי הפרויקטים וממצאי חיפושים שנעשו בעבר באזור.

ממצאי הבדיקות האמורות מוצגים לחברי דירקטוריון השותף הכללי על בסיס שוטף.

דעתו של המפקח הונחה כי הליכי הבדיקה שביצע ומבצע השותף הכללי כאמור לעיל, ראויים ומתאימים לבחינת פרויקטים מסוג זה.

2.8. החלטה מס' 6 - תיקון סעיף מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה בהסכם השותפות
ביום 28.2.2019 אישר דירקטוריון הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") את תיקונו של פרק י"ז לחלק השני לתקנון הבורסה באופן המאפשר לאסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות, בנסיבות המוגדרות בתיקון ובהתאם לתנאיו, להסמיך את השותפות להשקיע בפרויקטים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות ללא צורך באישור האסיפה הכללית ובביצוע תיקון הסכם השותפות בגין כל פרויקט.

הסמכה כאמור, מוגבלת לתקופה שלא תעלה של שלוש שנים (להלן: "התיקון").¹

טרם התיקון, שותפויות מוגבלות נסחרות היו רשאיות לבצע אך ורק פרויקטים אשר הוגדרו במפורט בהסכם השותפות לפני הרישום למסחר לראשונה או פרויקטים אשר הוגדרו במפורט בהסכם השותפות לאחר הרישום למסחר לראשונה ואשר תיקון הסכם השותפות בשלם אושר על ידי האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

יצוין כי במסגרת הרקע לטיוטת התיקון שפרסמה הבורסה², היא ציינה כי הוראות התיקון עתידות לאפשר לשותפויות התמודדות על פרויקטים תוך ניצול דינאמי של הזדמנויות עסקיות, וכן הרחיבה בדבר הקשיים שההסדר הקיים מערים על התנהלות תחרותית סבירה של שותפויות.

מובהר כי התיקון אינו משנה את הוראות הפקודה בדבר האישורים המיוחדים הנדרשים להשקעה בפרויקטים בהם לחברת השותף הכללי או לבעלי השליטה בה יש עניין אישי, אשר נותרים בעינם.

השותפות סבורה כי השינוי נשוא התיקון חיוני ונחוץ להתנהלותה של השותפות במיוחד בכל הקשור בפרויקטים מחוץ לישראל, על מנת לאפשר לשותפות להתמודד במכרזים ו/או לחתום על עסקאות מול צדדים שאינם מוכנים לחשוף את תנאי העסקה טרם החתימה ו/או להתנות את העסקה באישור האסיפה הכללית.

¹ <https://mayafiles.tase.co.il/reports/1216001-1217000/E1216238.pdf> :פרטי התיקון ראה
² ראו טיוטא להערות הציבור מיום 2.10.2018 : <https://mayafiles.tase.co.il/reports/1186001-1187000/E1186346.pdf>

מניסיון השותפות, עסקאות פוטנציאליות שנבחנו על ידה, נופלות בגדר אחת הקטגוריות האמורות וללא אימוץ התיקון תישאר השותפות בעמדה חלשה ביותר ביחס לשוק במקרים כאלה.

על מנת לאמץ את הוראות התיקון, נדרשים האישורים הבאים: אישור ועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, אישור דירקטוריון השותף הכללי ואישור אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות בהחלטה ברוב מיוחד בהתאם לסעיף 7(ב)(2) לפרק י"ז בחלק השני של תקנון הבורסה (לפירוט בדבר הרוב הדרוש לאישור ההחלטה שעל סדר היום ראו סעיף 4 להלן).³

ביום 22.7.2019 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי, בהתאמה, לאמץ את הוראות התיקון, ולצורך כך, גם לתקן את סעיף 5 להסכם השותפות כמפורט להלן, בכפוף לאישור מחזיקי יחידות ההשתתפות.

עוד הוחלט, כי ככל שיאושר התיקון באסיפה המזומנת על פי דוח זה, השותפות תחיל על עצמה - מעבר לנדרש בתיקון, ובנוסף ליתר התנאים המופיעים בהוראות התיקון והפקודה - נוהל לפיו השקעה בכל פרויקט נוסף אשר אינו כלול במועד זה בהסכם השותפות, תחייב אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 6"): "לאשר הוספת פסקה בסעיף 5.1 בהסכם השותפות כדלקמן:

"מבלי לגרוע בכלליות האמור לעיל, השותפות תהיה רשאית לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז טבעי בשטח נכסי נפט וגז טבעי נוספים אשר ההשקעה בהם תאושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי (להלן: "הנכסים הנוספים"), והכל בהתאם להוראות פקודת השותפויות, ולפי הנסיבות. השקעה בנכסים הנוספים, אשר אינה מצריכה אישורם של מחזיקי יחידות ההשתתפות אלא כפופה לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי כאמור, הינה בהתאם להחלטת מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות מיום 2.9.2019 (להלן: "החלטת האסיפה"). החלטת האסיפה תעמוד בתוקפה עד ליום 1.9.2022 (להלן: "מועד הפקיעה"), והיא ניתנת להארכה למשך תקופות נוספות בנות שלוש שנים כל אחת, ע"י אישור מחודש של אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות ברוב הדרוש על פי דין. ככל שמחזיקי יחידות ההשתתפות לא יאשרו מחדש את מתווה אישור ההשקעה בנכסים נוספים כאמור לעיל, אזי השקעה בכל נכס נפט, נוסף על הנכסים שיהיו בידי השותפות במועד הפקיעה, תחייב קבלת אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות."

2.9. החלטה מס' 7 - תיקון סעיף מטרת השותפות, סמכויותיה ונחותיה בהסכם השותפות

לאשר תיקון בסעיף 5.3 בהסכם השותפות באופן שתיוסף בו פסקה לפיה השותפות תהא רשאית לבקש ולקבל, או להתקשר בהסכמים בדבר רכישתן על ידה או העברה אליה של זכויות בנכסי נפט, בארץ ו/או בחו"ל, אף בטרם הוקנו כדין או הועברו על שם השותפות, ובלבד שהשותפות לא תבצע פעולות ולא תוציא כסף לפעולות, בקשר עם נכסי נפט כאמור, ולא תישא בהוצאות ישירות אחרות בגין אותם נכסי נפט, למעט הוצאות הכנה והשתתפות במכרזים בקשר עם נכסי נפט, תשלום פיקדון להבטחת רכישת נכס הנפט, בדיקות נאותות, בדיקות כלכליות, פיננסיות, מקצועיות/טכניות, רגולטוריות וכד' בקשר עם נכסי הנפט.

נוסח ההחלטה המוצעת (להלן: "החלטה מס' 7"): "לתקן את סעיף 5.3 בהסכם השותפות באופן שתיוסף לו פסקה כדלקמן:

³ יצוין כי בנוסף לאמור, בהתאם להסכם השותפות, נדרש רוב של לפחות 75% מקרב קולות המשתתפים בהצבעה וזאת על מנת לתקן את הסכם השותפות.

"השותפות תהא רשאית לבקש ולקבל, או להתקשר בהסכמים בדבר רכישתן על ידה או העברה אליה של זכויות בנכסי נפט, בארץ ו/או בחו"ל, אף בטרם הוקנו כדין או הועברו על שם השותפות, ובלבד שהשותפות לא תבצע פעולות ולא תוציא כסף לפעולות, בקשר עם נכסי נפט כאמור, ולא תישא בהוצאות ישירות אחרות בגין אותם נכסי נפט, למעט הוצאות הכנה והשתתפות במכרזים בקשר עם נכסי נפט, תשלום פיקדון להבטחת רכישת נכס הנפט, בדיקות נאותות, בדיקות כלכליות, פיננסיות, מקצועיות/טכניות, רגולטוריות וכד' בקשר עם נכסי הנפט."

3. החלטות שלבעל השליטה עניין אישי בהן

3.1. תיאור תמציתי של ההחלטות שלבעל השליטה עניין אישי בהן ותנאיהן העיקריים:

למען הזהירות, השותף הכללי עשוי להיחשב כבעל ענין אישי בהחלטות מס' 2-7 לעיל.

3.2. בעלי השליטה שיש להם ענין אישי בהחלטות האמורות

מר צחי סולטן, דירקטור ומבעלי השליטה בשותף הכללי. מר סולטן מחזיק כ- 13.93% מהון היחידות המונפק של השותפות ומזכויות ההצבעה בה.

אי די בי פתוח, מבעלי השליטה בשותף הכללי בשותפות. אי די בי פתוח מחזיקה כ- 20.2% מהון היחידות המונפק של השותפות ומזכויות ההצבעה בה.

3.3. מהות הענין האישי

מבלי לקבוע בכך עמדה לעתיד ולמען הזהירות, לשותף הכללי ולבעלי הענין בו עשוי להיות עניין אישי בהחלטות מס' 2-7, כיוון שעל פי הסכם השותפות השותף הכללי זכאי לדמי מפעיל בגין כל נכס נפט אשר לשותפות זכויות השתתפות בו.

4. שמו של כל דירקטור שיש לו ענין אישי בהחלטה ומהות עניין זה

מבלי לקבוע בכך עמדה לעתיד ולמען הזהירות, כל הדירקטורים בשותף הכללי עשויים להיחשב כמי שיש להם עניין אישי בהחלטות מס' 2-7 מכח היותם דירקטורים בשותף הכללי, מן הטעם שעל פי הסכם השותפות השותף הכללי זכאי לדמי מפעיל בגין כל נכס נפט אשר לשותפות זכויות השתתפות בו.

5. אישורים נדרשים לעסקאות נשוא החלטות האמורות

החלטות 1-7 כפופות לאישור האסיפה הכללית המזומנת על פי דוח זה וברוב הנדרש כמפורט להלן.

החלטה מס' 3 כפופה לאישור החלטה מס' 2.

החלטה מס' 5 כפופה לאישור החלטה מס' 4.

אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי להחלטות האמורות ולהבאתן לאישור האסיפה הכללית ניתנו ביום 22.7.2019.

5.1. פירוט עסקאות מסוגן של העסקאות נשוא החלטות האמורות

החלטות מס' 2 ו-4

מעת לעת השותפות משקיע בנכסי נפט חדשים. השותפות לא השקיעה עד כה בנכסי נפט באנגליה ובדנמרק.

החלטות מס' 3 ו-5

בכל פעם שהשותפות מקבלת נכס נפט חדש או רוכשת זכויות השתתפות בנכס נפט חדש, נדרש, בהתאם לתקנון הבורסה לניירות ערך, לקבל ביחס לאותו נכס נפט החלטה דוגמת החלטות מס' 3 ו-5.

5.2. להלן נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור ההחלטות האמורות בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 22.7.2019 השתתפו מר יהושע אברמוביץ, גב' נחמה ציבין, מר שוקי שטרן.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22.7.2019 השתתפו מר שולם לפידות, מר רון מאור, מר בן בלייברג, מר צחי סולטן, מר יהושע אברמוביץ, גב' נחמה ציבין, מר שוקי שטרן.

החלטה מס' 2

- המטרה העיקרית בנכס הנפט הינה גז שהינו Commodity באיזור זה.
- הקידוח המתוכנן בשטח נכס הנפט הינו קידוח במים רדודים בעלות נמוכה יחסית.
- באיזור קיימת תשתית הפקה מפותחת שניתן להתחבר אליה.
- מוכר הזכויות בנכס הנפט נשאר שותף בעל אחזקות משמעותיות בנכס הנפט.
- לבעלי נכס הנפט הנוכחיים ניסיון משמעותי באיזור.
- אחת השותפות בנכס הנפט, הינה חברת ייעוץ גיאולוגי וגיאופיזי בעלת ניסיון בכלל ובאיזור הים הצפוני בפרט.
- המשך יישום האסטרטגיה של השותפות לבחינת פרויקטים נוספים בחו"ל על פי הקריטריונים שהוצגו בעבר (קידוחים בעלות נמוכה יחסית, השקעה באזורים בעלי רמת סיכון רגולטורית ועסקית נמוכה).

החלטות מס' 3 ו-5

בהתאם לתקנון הבורסה לניירות ערך, בכל פעם שהשותפות מקבלת נכס נפט חדש או רוכשת זכויות השותפות בנכס נפט חדש, נדרש לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת שנכס הנפט החדש כאמור יכללו בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" וכן נדרש לשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת נכס הנפט החדש.

החלטה מס' 4

- המטרה העיקרית בנכס הנפט הינה נפט שהינו Commodity באיזור זה.
- הקידוח המתוכנן בשטח נכס הנפט הינו קידוח במים רדודים בעלות נמוכה יחסית.
- באיזור קיימת תשתית לטיפול והולכה שניתן להתחבר אליה.
- מוכר הזכויות בנכס הנפט נשאר שותף בעל אחזקות משמעותיות בנכס הנפט.
- לבעלי נכס הנפט הנוכחיים ניסיון משמעותי באיזור.
- חברת הנפט הלאומית של דנמרק שותפה ברישיון בשיעור של 20%.
- בעלי נכס הנפט הנוכחיים מנהלים מו"מ לצירוף חברה ציבורית בעלת ניסיון והצלחות ובמיוחד בעלת מומחיות בפרוייקטים דומים לפרוספקט שבשטח נכס הנפט, לנכס הנפט, בשיעור של 25%-30%.
- המשך יישום האסטרטגיה של השותפות לבחינת פרויקטים נוספים בחו"ל על פי הקריטריונים שהוצגו בעבר (קידוחים בעלות נמוכה יחסית, השקעה באזורים בעלי רמת סיכון רגולטורית ועסקית נמוכה).

החלטה מס' 6

הצורך באישור אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות לגבי כל פרויקט מקשה במידה ניכרת על יכולת השותפות להתמודד על רכישת נכסי נפט וגז, ולעתים אף מונע התמודדות כזו. ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי התייחסו לנחיצות התיקון, בפרט נוכח מאפייני הסביבה העסקית בה פועלת השותפות, כמפורט להלן:

- התנגדות לחשיפת פרטי העסקה טרם החתימה - במרבית העסקאות בתחום הפעילות, המוכר מתנגד לחשיפת תנאי העסקה טרם החתימה על הסכם מחייב, ובפרט כאשר לאחר החשיפה של תנאים אלה קיימת התכנות לביטול העסקה (בהתאם לתוצאות האסיפה).

- סירוב המוכר להמתין עד לאישור העסקה על ידי האסיפה - במרבית המקרים, המוכר אינו מוכן להמתין זמן כה רב בין גיבוש תנאי העסקה לבין אישורה בפועל.

- תנאי סף במכרזים: מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ההסדר הקיים אינו מאפשר לשותפות להתמודד במכרזים על נכסי נפט וגז במרבית מדינות העולם, מאחר שתנאי המכרזים מחייבים לרוב הגשת הצעה בלתי הדירה שפרטיה חסויים. דרישות הגילוי במסגרת זימון האסיפה, וההודעה על עצם ההתמודדות מונעות את האפשרות להגיש הצעה.

החלטה מס' 7

התיקון המוצע להסכם השותפות יאפשר לשותף הכללי יותר גמישות ניהולית ועסקית בעת רכישת נכסי נפט וגז, שכן יאפשר להתקשר בהסכמים בדבר רכישתן על ידה או העברה אליה של זכויות בנכסי נפט, בארץ ו/או בחו"ל, אף בטרם הוקנו כדין או הועברו על שם השותפות ולהוציא הוצאות הכנה והשתתפות במכרזים בקשר עם נכסי נפט, תשלום פיקדון להבטחת רכישת נכס הנפט, בדיקות נאותות, בדיקות כלכליות, פיננסיות, מקצועיות/טכניות, רגולטוריות וכד' בקשר עם נכסי הנפט.

6. הרוב הנדרש לקבלת ההחלטות

בהחלטה מס' 1 שעל סדר היום: רוב רגיל מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שבעליהן השתתפו ויצביעו באסיפה.

בהחלטות מס' 2 ו- 4 שעל סדר היום: מניין קולות רוב הנוכחים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם השותף הכללי, בעלי השליטה בשותף הכללי וכן מי שאינם בעלי אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה. במנין הקולות של בעלי היחידות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים בהצבעה מקרב בעלי היחידות האמורים בפסקה (1) לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בהחלטות מס' 3 ו- 5 שעל סדר היום: רוב של לא פחות מ- 75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

למען הזהירות וכיוון שכאמור השותף הכללי עשוי להיות בעל ענין אישי בהחלטות מס' 3 ו- 5, ומבלי לקבוע בכך עמדה לעתיד, יידרש גם רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה. במנין כלל הקולות של בעלי היחידות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים בהצבעה מקרב בעלי היחידות האמורים לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בהחלטה מס' 6 שעל סדר היום: רוב קולות, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם חברת השותף הכללי, בעל השליטה בה וכן מי שאינם בעלי ענין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במנין הקולות של מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים מקרב מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים בפסקה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בנוסף יידרש גם רוב של לא פחות מ- 75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

בהחלטה מס' 7 שעל סדר היום: רוב של לא פחות מ- 75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

7. מניין חוקי לקיום האסיפה

אין לפתוח בשום דיון באסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בשעה שהאסיפה ניגשה לכך וכל החלטה לא תתקבל אלא אם נוכח המנין החוקי בעת שהצביעו על ההחלטה.

מנין חוקי יתהווה אם יהיו נוכחים באסיפה לפחות שני בעלי יחידות השתתפות, בין בעצמם ובין על ידי באי כוחם, המחזיקים ביחד ב-50% לפחות מיחידות ההשתתפות שהונפקו על ידי הנאמן עד ליום העסקים שקדם לאסיפה.

אם כעבור מחצית השעה מן המועד שנקבע לכינוס האסיפה לא ימצא המנין החוקי, תדחה האסיפה לאותו יום בשעה 11:30 באותו מקום. אם באסיפה נדחית כאמור לא ימצא מנין חוקי תוך מחצית שעה מן המועד שנקבע, אזי יהוו מנין חוקי שני בעלי יחידות, הנוכחים בעצמם או על ידי באי כוחם. אם לא ימצא מנין חוקי - כאמור לעיל, באסיפה נדחית - תתבטל האסיפה.

לענין המנין החוקי, ייחשבו כ"שני בעלי יחידות השתתפות" גם שני באי-כח של בעל יחידות השתתפות רשום אחד, שהוא חברת רישומים (דהיינו - חברה שעיסוקה היחיד החזקת ניירות ערך עבור אחרים), המשתתפים באסיפה מכח יפויי-כח שנתנו להם בגין יחידות השתתפות שונות, המוחזקות באמצעות חברת רישומים עבור לפחות שני בני אדם.

8. זכאות להשתתף בהצבעה

בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (להלן: "**תקנות הצבעה בכתב**"), המועד הקובע לעניין הזכאות להצבעה באסיפת מחזיקי יחידות השתתפות הינו ביום 30.7.2019 (להלן: "**המועד הקובע**").

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הוכחת בעלות**"), מחזיק יחידת השתתפות שלזכותו רשומה יחידת השתתפות אצל חבר בורסה ואותה יחידת השתתפות נכללת בין יחידות ההשתתפות הרשומות במרשם מחזיקי יחידות ההשתתפות על שם חברה לרישומים, יהיה רשאי להשתתף ולהצביע באסיפה הנ"ל אם ימציא לשותפות אישור בדבר בעלותו ביחידת השתתפות במועד הקובע מאת חבר הבורסה בהתאם לטופס 1 שבתוספת לתקנות הוכחת בעלות.

בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות הוכחת בעלות, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 5א4 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"), שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**")) – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל יחידות הנכלל בו.

מחזיקי יחידות השתתפות במועד הקובע יכולים להשתתף ולהצביע בעצמם ו/או על-ידי שלוח. את יפויי הכוח לאסיפה יש להפקיד במשרדי השותפות או להמציא למשרדי ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין, שבשד' רוטשילד 49, תל אביב, לידי עו"ד איתי ברפמן - היועמ"ש החיצוני של השותפות, במסירה ביד או באמצעות דואר אלקטרוני itay@holender.co.il או באמצעות דואר רשום כך שיגיעו לפחות 48 שעות לפני האסיפה.

יפוי כוח ייחתם על ידי הממנה או על ידי באי כוחו שיש להם סמכות בכתב לכך, או אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המנוי בכתב חתום כדין ע"י התאגיד או בחתימת בא-כוחו המוסמך.

מחזיקי יחידות השתתפות המשתתפים בהצבעה או שלוחיהם ידרשו לזהות עצמם על ידי הצגת תעודה מזהה בפני יו"ר האסיפה או בפני מי שמונה לכך על ידי יו"ר האסיפה וכן להציג בפניו את תעודת יחידות ההשתתפות או אישור בדבר בעלותו ביחידת השתתפות במועד הקובע.

מחזיק יחידת השתתפות אחד או יותר המחזיק ביחידות השתתפות בשיעור המהווה חמישה (5) אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בשותפות, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בשותפות, כהגדרתו בסעיף 65נא(א) לפקודת השותפויות זכאי, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות הצבעה בכתב.

בעל יחידות שלוכותו רשומות יחידות אצל חבר בורסה ואותן יחידות נכללות בין היחידות הרשומות במרשם בעלי היחידות של השותפות על שם חברה לרישומים (להלן: "**בעל יחידות לא רשום**"), המעוניין להצביע באסיפה הכללית בלי להגיע לאסיפה הכללית ובלי לשלוח מיופה כוח, רשאי להצביע בכתב או במערכת ההצבעה האלקטרונית, בהתאם למפורט להלן.

9. הצבעה באמצעות כתבי הצבעה

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

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שבהם למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il ואתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב: www.maya.tase.co.il.

בעל יחידות רשאי לפנות ישירות לשותפות, ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה, או בהסכמתו, קישורית לנוסח כתב ההצבעה באתר ההפצה.

חבר בורסה ישלח לא יאוחר מחמישה ימים לאחר המועד הקובע, בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה, באתר ההפצה, לכל בעל יחידות לא רשום המחזיק יחידות באמצעותו, אלא אם כן הודיע בעל היחידות 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.

בעל יחידות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, המצורף לדוח זה, את אופן הצבעתו, וימסור אותו לשותפות או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע לשותפות (לידי נציגה כמפורט להלן) לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

בעל יחידות הרשום במרשם בעלי היחידות של השותפות המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה, המצורף לדוח זה, את אופן הצבעתו, וימסור אותו לשותפות או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות שלו, כך שכתב ההצבעה יגיע לשותפות (לידי נציגה כמפורט להלן) עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

10. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

בנוסף על האמור, רשאי בעל יחידות לא רשום להצביע באסיפה הכללית בקשר עם אישור ההחלטות שעל סדר היום, באמצעות כתב הצבעה שיועבר לשותפות במערכת ההצבעה האלקטרונית.

חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(4)(א)(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד מבעלי היחידות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע (להלן: "**רשימת הזכאים להצביע במערכת**"); ואולם, חבר בורסה לא יכלול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל יחידות שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

חבר בורסה יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית (להלן: "אישור מסירת הרשימה"), לכל אחד מבעלי היחידות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

בעל יחידות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לשותפות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (להלן: "מועד נעילת המערכת"), ותהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת.

11. מען למסירת כתבי ההצבעה והודעות עמדה

כתבי ההצבעה והודעות עמדה יומצאו לשותפות לידי נציגה - משרדי ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין, שבשד' רוטשילד 49, תל אביב, לידי עו"ד איתי ברפמן - היועמ"ש החיצוני של השותפות, טלפון 03-5665005 פקס 03-5665015, במסירה ביד או באמצעות דואר אלקטרוני itay@holender.co.il או באמצעות דואר רשום.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה יהיה עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה, קרי עד יום 23.8.2019. דירקטוריון השותף הכללי בשותפות רשאי להמציא תגובתו להודעות עמדה עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, קרי לא יאוחר מיום 25.8.2019.

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח הודעות העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל יחידות לא רשום המחזיק יחידות באמצעותו לא יאוחר מתום יום העסקים שלאחר יום פרסומן באתר ההפצה או שלאחר המועד הקובע, לפי המאוחר, אלא אם כן הודיע בעל היחידות כי אין הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

12. עיון בכתבי ההצבעה

בעל יחידות, אחד או יותר, המחזיק יחידות בשיעור המהווה חמישה (5) אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה באספות בעלי היחידות שהונפקו על ידי הנאמן, היינו (נכון למועד פרסום דוח זה) 549,285 יחידות השתתפות, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי השותף הכללי ובידי בעלי השליטה בשותף הכללי, היינו (נכון למועד פרסום דוח זה) 361,770 יחידות השתתפות, זכאי לעיין במשרדה הרשום של השותפות, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה שהגיעו לשותפות.

13. שינויים בסדר היום

יתכן כי לאחר פרסום זימון זה לאסיפה הכללית יבקש בעל יחידות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה בהתאם לסעיף 65(ב) לפקודת השותפויות. במקרה כאמור, יהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני בדיווחי השותפות שבאתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il ואתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב: www.maya.tase.co.il. המועד האחרון להמצאת בקשה של בעל יחידות לכלול נושא בסדר היום של האסיפה כאמור הינו עד שבעה (7) ימים לאחר מועד זימון האסיפה.

14. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבעל שליטה בה), תשס"א-2001, בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום הגשת דוח זה רשאית רשות ניירות ערך להורות לשותפות לתת, בתוך מועד שתקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נושא דוח זה, וכן להורות לשותפות על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע.

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

נדרשה השותפות לתקן דוח זה כאמור לעיל, היא תודיע אודות התיקון.

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

15. נציג השותפות לעניין הטיפול בדוח זה

עו"ד איתי ברפמן ממשרד ד"ר זאב הולנדר, עורכי דין ונוטריון, משדרות רוטשילד 49, תל אביב. טלפון: 03-5665005, פקס: 03-5665015.

ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות במשרדי השותפות, מרכז עזריאלי 3, מגדל משולש, תל אביב 67023, בתיאום טלפוני מראש בטלפון 03-6075155 וזאת עד למועד כינוס האסיפה.

בכבוד רב,

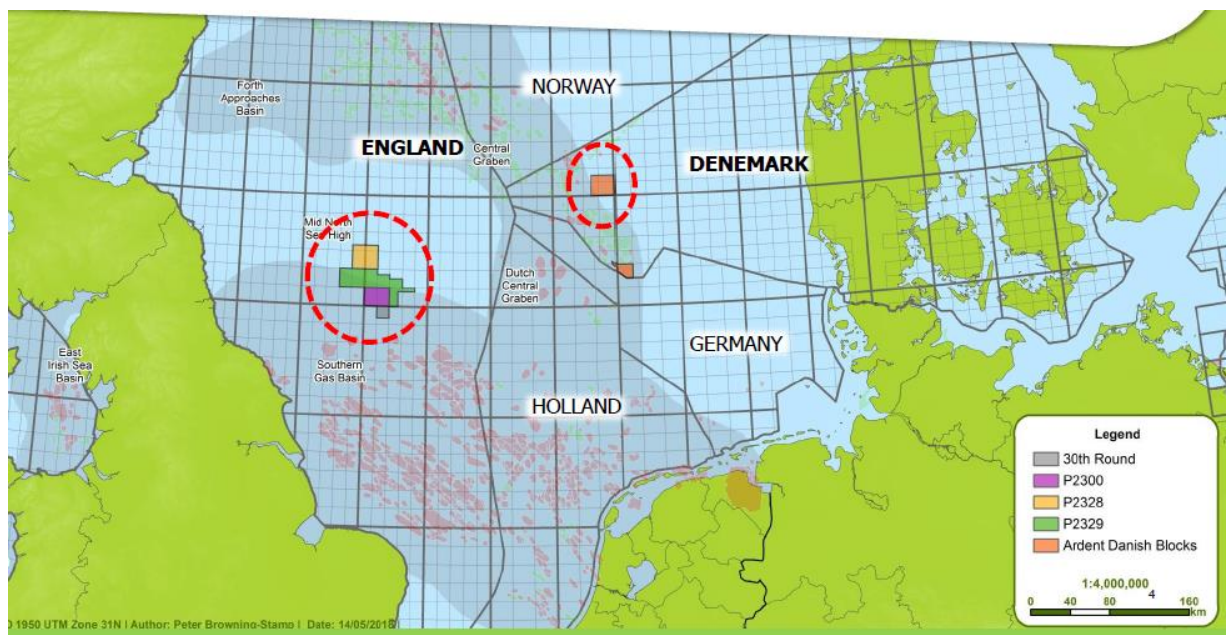
מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ
השותף הכללי

נספח א'

פרטים אודות הפרויקטים באנגליה ובדנמרק

פרויקטים בים הצפוני

מפת מיקום הפרויקטים



פרויקט באנגליה

בריטניה – כללי

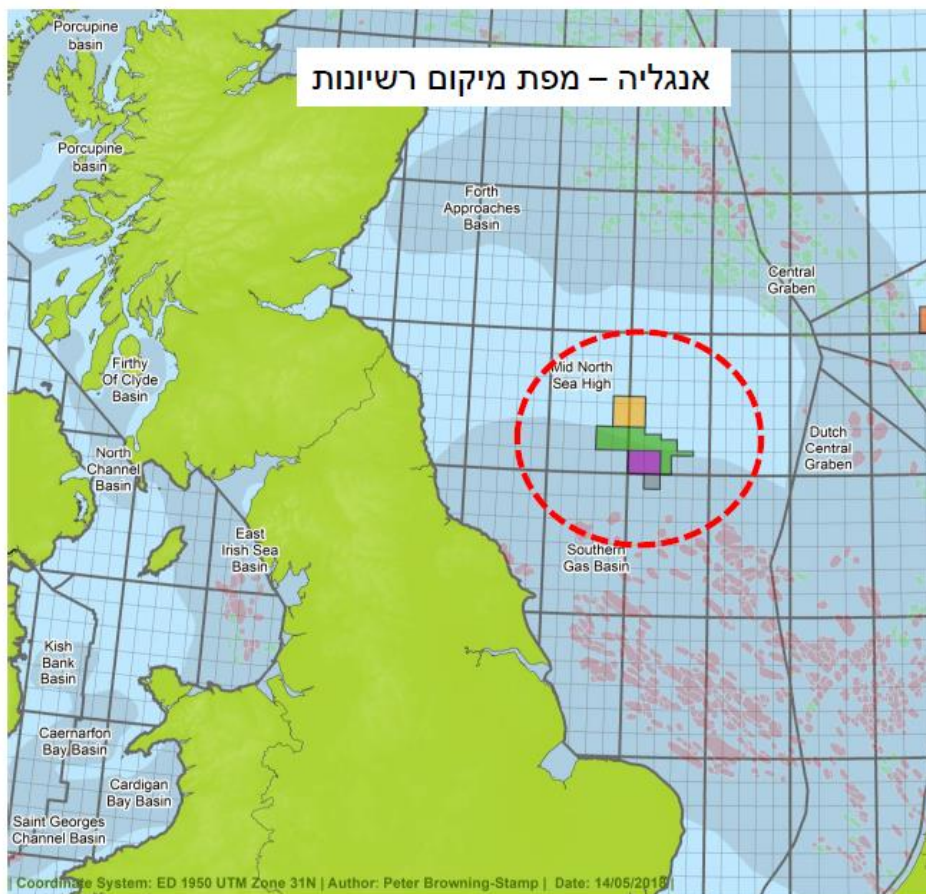
בריטניה היא מדינה השוכנת באיים הבריטיים בקרבת חופיה המערביים של יבשת אירופה, מול צרפת. שטחה היבשתי של בריטניה כולל כ- 242,000 קמ"ר, בעוד ששטח המים הכלכליים שלה הינו כ-773,000 קמ"ר (לשם השוואה - שטח המים הכלכליים של ישראל הוא כ-26,000 קמ"ר). נכון למועד זה, בבריטניה ישנה הפקת הידרוקרבונים ענפה של מעל ל-1.5 מיליון חביות ליום, עד היום נקדחו מעל 10,000 קידוחים, כאשר נכון למועד זה בכל שנה נקדחים עשרות קידוחים חדשים. לפי פרסומי Oil & Gas Authority, עד כה הופקו משטחה של בריטניה יותר מ-40 מיליארד חביות נפט (אקוויוולנטי) וההערכה היא כי נשארו בין 10 ל-20 מיליארד חביות (אקוויוולנטי) ברות הפקה.

הצגת נכס הנפט

פרטים כלליים אודות נכס הנפט	
רישיונות P2300, P2329, P2427, P2486	שם נכס הנפט:
נכס ימי המצוי במים רדודים, בים הצפוני, בשטחה של אנגליה, כ- 140 ק"מ מהחוף, באזור ה-Southern North Sea	מיקום:
כ- 605,000 אקר (כ- 2,448 קמ"ר), כדלקמן: רישיון P2300 – 117,500 אקר רישיון P2329 – 304,500 אקר רישיון P2427 – 33,000 אקר רישיון P2486 – 150,000 אקר	שטח:
Production License	סוג נכס הנפט:
רישיון P2300 – 1.9.2015 רישיון P2329 – 15.5.2017 רישיון P2427 – 1.10.2018 רישיון P2486 – 15.7.2019	תאריך הענקה מקורי של נכס הנפט:
-	תאריך פקיעה מקורי של נכס הנפט:
-	תאריכים שבהם הוחלט על הארכה של נכס הנפט:
רישיון P2300 – 31.8.2019. הוגשה בקשה להארכת תוקף הרישיון עד 31.8.2020 רישיון P2329 – 14.5.2019 שלב A, 14.5.2022 שלב B רישיון P2427 – 30.9.2021 שלב A, 30.9.2023 שלב B, 30.9.2026 שלב C. רישיון P2486 – 14.7.2021 שלב A, 14.7.2024 שלב B, 14.7.2026 שלב C	תאריך נוכחי לפקיעת נכס הנפט:
למיטב ידיעת השותף הכללי ניתן להאריך את תקופות הרישיונות, בכפוף לעמידה בתוכנית העבודה, כדלקמן: רישיון P2300 – עד 31.8.2023 רישיון P2329 – עד 14.5.2030 רישיון P2427 – עד 30.9.2030 רישיון P2486 – 14.7.2030	ציון האם קיימת אפשרות נוספת להארכת תקופת נכס הנפט:
Ardent Oil Limited	ציון שם המפעיל:

<p>Horizon Energy Partners Limited – ל מיטב ידיעת השותף הכללי, חברה פרטית בשליטת Horizon Energy Acquisition Limited, 38.75% - Jonathan Rudney and Eric Schwartz ל מיטב ידיעת השותף הכללי, אין בחברה זו בעל שליטה אך היא מנוהלת על ידי Jonathan Rudney - ל מיטב ידיעת השותף הכללי, Ardent Oil Limited, 38.75% - Stephen Brunner חברה פרטית בשליטת Dick van Meurs, Simwell Resources Limited, 12.5% - ל מיטב ידיעת השותף הכללי חברה פרטית בשליטת Kapo Simonian, 10%.</p>	<p>ציון שמות השותפים הישירים בנכס הנפט וחלקם הישיר בנכס הנפט, וכן, ל מיטב ידיעת השותף הכללי, שמות בעלי השליטה בשותפים האמורים:</p>
פרטים כלליים אודות חלקה של השותפות בנכס הנפט	
<p>למועד הדוח השותפות מנהלת משא ומתן להתקשרות בהסכם אופציה לרכישת זכויות בשיעור 20% בנכס.¹</p>	<p>עבור החזקה בנכס נפט שנרכש - ציון תאריך הרכישה:</p>
<p>בכוונת השותפות להחזיק בנכס באמצעות תאגידים מוחזקים.</p>	<p>תיאור מהות ואופן ההחזקה בנכס הנפט:</p>
<p>חלק אפקטיבי המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות בהכנסות מנכס הנפט – 19.01% עד החזר הוצאות ו- 18.01% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות להשתתפות בהכנסות – 19.01% עד החזר הוצאות ו- 18.01% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות לקבלת תמלוגים – 0%</p>	<p>ציון החלק בפועל המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:²</p>
<p>-</p>	<p>סך חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהשקעה המצטברת בנכס הנפט (בין אם הוכרה כהוצאה או כנכס בדוחות הכספיים):</p>

מפת נכס הנפט



1 אשר עיקריו פורטו בדוח המידי שפרסמה השותפות ביום 25.7.2019 (אסמכתא 2019-01-076834) ("הדוח על העסקה").
 2 על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח.

פעילות עבר מהותית שבוצעה בשטח נכס הנפט על ידי אחרים, למיטב ידיעת השותף הכללי ועל פי מידע שנמסר ע"י המוכר:

תיאור תמציתי של תוצאות הפעולה	תיאור תמציתי של הפעולה	תקופה בה הפעולה בוצעה	זהות מבצע הפעולה
סקרים ישנים ששימשו להגדרה וזיהוי הפוטנציאל ברישיונות	סקרים סייסמים 2D	2015/2013	Spectrum ASA
	סקר 3D בשטח של כ- 257 מייל מרובע (כ- 665 קמ"ר)	2019	Spectrum ASA

השותף הכללי ביסס את החלטתו להצטרף כשותף בפרויקט, בין השאר, על הנימוקים הבאים:

- א. המטרה העיקרית בנכס הנפט הינה גז שהינו Commodity באיזור זה.
- ב. הקידוח המתוכנן בשטח נכס הנפט הינו קידוח במים רדודים בעלות נמוכה יחסית.
- ג. באיזור קיימת תשתית הפקה מפותחת שניתן להתחבר אליה.
- ד. מוכר הזכויות בנכס הנפט נשאר שותף בעל אחזקות משמעותיות בנכס הנפט.
- ה. לבעלי נכס הנפט הנוכחיים ניסיון משמעותי באיזור.
- ו. Ardent Oil Limited, אחת השותפות בנכס הנפט, הינה חברת ייעוץ גיאולוגי וגיאופיזי בעלת ניסיון בכלל ובאיזור הים הצפוני בפרט.
- ז. המשך יישום האסטרטגיה של השותפות לבחינת פרויקטים נוספים בחו"ל על פי הקריטריונים שהוצגו בעבר (קידוחים בעלות נמוכה יחסית, השקעה באזורים בעלי רמת סיכון רגולטורית ועסקית נמוכה).

תוכנית עבודה מתוכננת בנכס הנפט

להלן תיאור תמציתי של פעולות מתוכננות כפי שנמסרו על ידי המוכר, בציון התקציב המשוער לביצוע כל פעולה וחלקם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב זה. יודגש כי העלויות ולוחות הזמנים המשוערים מבוססים על אומדנים כלליים בלבד ויכולות להיות בהן סטיות ניכרות. עוד יצוין כי תכנית העבודה, העלויות ולוחות הזמנים המשוערים עשויים להשתנות בעקבות ממצאים שיתקבלו. מובהר כי הנתונים שלהלן והצפי בדבר פעולות, עלויות ולוחות זמנים לביצוע הפעולות השונות מהווים **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי או כוונות שלו בדבר ביצוע הפעולות נכון לתאריך הדוח אשר יכולות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו (לרבות כחלק מהסקרים ו/או שלבים בקידוחים שיבוצעו) וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך, הפעולות שיבוצעו בפועל ועלותן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשוערים:

תקופה	תיאור תמציתי של פעולות שבוצעו בפועל לתקופה / תיאור תמציתי של תוכנית העבודה המתוכננת (תוך אבחנה בין פעולות שאושרו על ידי השותפים לפעולות שטרם אושרו)	תקציב כולל משוער לפעולה ברמת נכס הנפט (אלפי דולר)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות של השותפות בתקציב (אלפי דולר)
עד סוף אוקטובר 2019	עיבוד ופענוח של סקר סייסמי 3D חדש שמבוצע על ידי Shearwater GeoServices וגיבוש פרוספקטים לקדיחה	300	כ- 315 ³
רבעון 3 2020	קידוח אקספלורציה	טרם נקבע	

גילוי לעניין שיעור ההשתתפות בפועל בהוצאות ובהכנסות בפרויקט

א. להלן הערכה של השיעור בפועל המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בפרויקט וכן בהכנסות ובהוצאות לרבות הצפויים, הקשורות בפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

שיעור ההשתתפות	אחוז	שיעור מגולם ל- 100%		הסברים
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט	20%	100%		
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט	19.01% עד החזר הוצאות	95.05% עד החזר הוצאות	90.05% לאחר החזר הוצאות	ראה תחשיב בס"ק ב' להלן
שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט	20.99% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט	104.95% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט		ראה תחשיב בס"ק ג' להלן
	(שיעור ההשתתפות בהוצאות הקידוח הראשון יהיה שונה אך טרם נקבע)	(שיעור ההשתתפות בהוצאות הקידוח הראשון יהיה שונה אך טרם נקבע)		

ב. להלן הערכה של השיעור בפועל המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הכנסות שנתיות חזויות של נכס הנפט לאחר התגלית (%):	100.000%	
פירוט התמלוגים או התשלום (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
מוכר זכות הנפט:	0%	
גיאולוג או נותן שירות אחר:	0%	

הכנסות מנטרלות ברמת נכס הנפט:	100%	

³ יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט (אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה, השותפות תממן את כל עלות הפעולה הנ"ל).

פריט	אחוז	הסבר
החלק המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות נכס הנפט המנוטרלות:	20%	
סה"כ חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בשיעור ההכנסות בפועל, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות):	20%	100%*20%
פירוט תמלוגים או תשלומים (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) בקשר עם נכס הנפט ברמת השותפות:		
ברמת השותפות:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתשלום לשותף הכללי:	עד החזר הוצאות	לאחר החזר הוצאות
	0.99%	1.99%
	0.99%	1.99%
סה"כ:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות עקב קבלת תמלוגים נוספים מהנכס:	-	
השיעור המשויך הפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:	19.01%	18.01%

ג. ביאור לחישוב שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות החיפוש מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הוצאות תיאורטיות במסגרת של נכס הנפט (ללא התמלוגים האמורים)	100.000%	
פירוט התשלומים (הנגזרים מההוצאות) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
השותף הכללי:	0.000%	
מוכר זכות הנפט:	0.000%	
	=====	
סה"כ שיעור ההוצאות בפועל ברמת נכס הנפט:	100%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות נכס הנפט:	20%	יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ⁴ , השותפות תממן שיעור גבוה יותר, שטרם נקבע, מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.
	=====	
סה"כ שיעורם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות, ברמת נכס הנפט (ולפני	20%	20% * 100%

⁴ אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.

פריט	אחוז	הסבר
תשלומים אחרים ברמת השתפות)		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בקבלת תשלום הנגזר מההוצאות על ידי השותפות:	0.000%	

סה"כ	20%	
ברמת השתפות:		
פירוט תשלומים (הנגזרים מההוצאות) בקשר עם נכס הנפט וברמת השתפות:		
מפעיל בשותפות:	0.000%	
השותף הכללי:	0.99%	4.95% * 20% דמי מפעיל ע"פ הסכם השותפות המוגבלת הינם בשיעור 4.95% מחלקה של השותפות
מוכר זכות הנפט:	0.000%	
	=====	
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט:	20.99%	

תיאור הסכמים מהותיים בין השותפים בנכס הנפט

נכון למועד הדוח השותפות מנהלת משא ומתן להתקשרות בהסכם אופציה לרכישת זכויות בנכס הנפט, אשר עיקריו פורטו בדוח המידי של השותפות מיום 25.7.2019 (אסמכתא 2019-01-076834), אשר המידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

היבטי מיסוי של השקעה בחיפושי נפט באנגליה

על פי יעוץ שהשותפות קיבלה, יחולו על ההכנסות שיופקו מנכס נפט באנגליה שיעורי המס כדלקמן:

(א) מס חברות (Ring Fenced) – מס זה חל על הכנסות מחיפושי נפט או רכישה, הנאה או ניצול של זכויות נפט באנגליה (נפט כולל גז). המס הוא בשיעור של 30%.

יצוין, כי תאגידים זרים בעלי זכויות בנכסי נפט באנגליה נחשבים לצרכי מס כמי שיש להם מוסד קבע באנגליה.

(ב) Supplementary Charge – זהו מס נוסף בשיעור של 10% החל על הכנסות המופקות מנכסי נפט. מס זה אינו מנוכה לצרכי חישוב מס החברות. לכן, המס הכולל על הרווחים המופקים מנפט או גז הינו 40%.

(ג) אין באנגליה מס במקור על דיבידנדים המחולקים על ידי חברה אנגלית לתושב חוץ.

(ד) אין באנגליה חובת תשלום תמלוגים למדינה והשותפות לא התחייבה לשלם תמלוגים לצדדים שלישיים (מלבד התחייבותה כלפי השותף הכללי בהתאם להסכם השותפות).

(ה) נכון למועד הדוח, בכוננת השותפות לרכוש את הזכויות בנכס הנפט באמצעות חברה אנגלית ("החברה האנגלית") שתהיה חברה ייעודית שתוקם למטרה זו בלבד ותחזק על ידי חברה בת ישראלית בבעלות מלאה של השותפות ("החברה הבת"). הואיל ואין באנגליה מס במקור על דיבידנדים, הרווחים שהחברה האנגלית תחלק לא יחויבו במס במקור באנגליה. חברת הבת תדרוש בישראל זיכוי עקיף לפי סעיף 126(ד) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") בגין מס החברות שישולם באנגליה. מאחר שמס החברות האנגלי (החל על רווחי נפט) גבוה ממס החברות הישראלי, לא אמור להיות משולם מס סניף בישראל על הדיבידנד שיתקבל על ידי חברת הבת.

(ו) בהנחה שהשותפות תמוסה כחברה בע"מ בהתאם להוראות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה), תשע"ז-2017 ("הצו"), דיבידנד כאמור שיחולק על ידי חברת הבת לשותפות לא יחוב במס נוסף בידי השותפות, לפי הוראות סעיף 126(ב) לפקודה.

(ז) ככל שהשותפות תחלק את הרווחים הנ"ל למחזיקי היחידות, הרי שהרווחים יימוסו בידם כדיבידנד לפי הוראות הצו כאילו שהם קיבלו דיבידנד מחברה בע"מ. לפיכך חברות בע"מ ומשקיעים מוסדיים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים מניכוי מס במקור וכן גם מחבות במס בגין הדיבידנד כאמור. יחיד ימוסה בשיעור של 25% אם הוא מחזיק פחות מ-10% מאמצעי השליטה בשותפות ובשיעור של 30%, אם הוא בעל יחידות מהותי, קרי מחזיק ב-10% או יותר מאמצעי השליטה בשותפות (כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה).

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעת כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך של השותפות. הוראות הדין המתוארות לעיל הינן נכונות למועד פרסום הדוח ואין כל וודאות כי לא יחולו שינויים בשיעורי המס המתוארים להלן במועדים הרלוונטיים ובמדינות הרלוונטיות. כמו כן, ההוראות דלעיל אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות הדין ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

סוגיות המס הייחודיות הקשורות בפעילות השותפות טרם נדונו בפסיקת בתי המשפט בישראל, ואין כל אפשרות לצפות או לקבוע כיצד יפסקו בתי המשפט אם וכאשר תובאנה הסוגיות האמורות להכרעתם. כמו כן, לגבי חלק מהסוגיות, אין אפשרות לצפות מה תהיה עמדתם של שלטונות המס. לשינויים שיגרמו בעקבות תיקון הדין, פסיקה או שינוי בעמדת רשות המיסים, כאמור לעיל, יכולות להיות השלכות מהותיות על משטר המס שיחול על השותפות.

פרויקט בדנמרק

דנמרק היא הקטנה והדרומית שבין המדינות הנורדיות. היא משתייכת באופן מסורתי למדינות סקנדינביה. דנמרק יושבת ברובה על חצי האי יוטלנד, גובלת בים הבלטי בצידה הצפון-מזרחי, בים הצפוני בצידה הצפון-מערבי, ובגרמניה בדרומה.

שיטת הממשל בה מוגדרת כמלוכה חוקתית. המדינה חברה באיחוד האירופי מאז 1973 וכן חברה מייסדת של המועצה הנורדית וברית נאט"ו.

שטחה של דנמרק, לא כולל גרינלנד, הוא 43,094 קמ"ר.

תעשיית הנפט והגז של דנמרק מהווה מרכיב חשוב בכלכלת דנמרק. הפקת נפט וגז החלה בשנת 1972. הנפט והגז שמופקים משמשים הן לתצרוכת מקומית והן ליצוא. רוב שדות הנפט והגז של דנמרק מתרכזים בים הצפוני, בצד המערבי בחלקה הימי של דנמרק. באזור זה קיימת תשתית הפקה מפותחת המחוברת לחוף בצנרת המוליכה את הנפט והגז.

הצגת נכס הנפט

פרטים כלליים אודות נכס הנפט	
שם נכס הנפט:	רישיון 11/16 הכולל את פרוספקט JARNSAXA (להלן: "נכס הנפט")
מיקום:	נכס ימי המצוי במים רדודים (עומק מים כ-35 מטר), בים הצפוני, מערבית לדנמרק ובשטחה, כ-220 ק"מ מהחוף.
שטח:	כ-427 קמ"ר
סוג נכס הנפט:	רישיון
תאריך הענקה מקורי של נכס הנפט:	6.4.2017
תאריך פקיעה מקורי של נכס הנפט:	6.4.2019
תאריכים שבהם הוחלט על הארכה של נכס הנפט:	-
תאריך נוכחי לפקיעת נכס הנפט:	6.1.2020
ציון האם קיימת אפשרות נוספת להארכת תקופת נכס הנפט:	ניתן להאריך בשנתיים נוספות שבמהלכן יקדח קידוח אחד לפחות
ציון שם המפעיל:	Ardent Oil (Denmark) S.a.r.l (להלן: "Ardent Denmark")
ציון שמות השותפים הישירים בנכס הנפט וחלקם הישיר בנכס הנפט, וכן, למיטב ידיעת השותף הכללי, שמות בעלי השליטה בשותפים האמורים:	Ardent Denmark – 80% (למיטב ידיעת השותף הכללי Ardent Denmark הינה חברה פרטית הרשומה בלוקסמבורג, המוחזקת על ידי Horizon Energy Partners, LLC, חברה פרטית בשליטת Jonathn Rudney and Eric Schwartz - 50% - Ardent Oil (Luxembourg) Holding S.A., חברה פרטית בשליטת Dick van Meurs – 50% - Nordsoefonden, חברה הנפט הלאומית של דנמרק – 20%. Ardent Denmark עדכנה את השותפות כי היא מנהלת מ"מ לצירוף חברה ציבורית בעלת ניסיון והצלחות ובמיוחד בעלת מומחיות בפרוייקטים דומים לפרוספקט Jarnsaxa, לנכס הנפט (להלן: "החברה הציבורית"), בשיעור של 25%-30%, על חשבון חלקה
פרטים כלליים אודות חלקה של השותפות בנכס הנפט	
עבור החזקה בנכס נפט שנרכש - ציון תאריך הרכישה:	למועד הדוח השותפות התקשרה בהסכם אופציה לרכישת זכויות בשיעור 10%-15% בנכס (כתלות בשיעור הזכויות שתרכוש, ככל שתרכוש, החברה הציבורית). ⁵
תיאור מהות ואופן ההחזקה בנכס הנפט:	בכוונת השותפות להחזיק בנכס באמצעות תאגידים מוחזקים.

⁵ אשר עיקרו פורטו בדוח המידי שפרסמה השותפות ביום 25.7.2019 (אסמכתא 2019-01-076834) ("הדוח על העסקה").

<p><u>בהנחת רכישה של 10%</u> חלק אפקטיבי המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות בהכנסות מנכס הנפט – 9.005% עד החזר הוצאות ו- 13.5075% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות להשתתפות בהכנסות – 9.505% עד החזר הוצאות ו- 9.005% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות לקבלת תמלוגים – 0%</p> <p><u>בהנחת רכישה של 15%</u> חלק אפקטיבי המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות בהכנסות מנכס הנפט - 14.2575% עד החזר הוצאות ו- 13.5075% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות להשתתפות בהכנסות - 14.2575% עד החזר הוצאות ו- 13.5075% לאחר החזר הוצאות</p> <p>חלק אפקטיבי בזכות לקבלת תמלוגים – 0%</p>	<p>ציון החלק בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:⁶</p>
<p>-</p>	<p>סך חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהשקעה המצטברת בנכס הנפט (בין אם הוכרה כהוצאה או כנכס בדוחות הכספיים):</p>

מפת נכס הנפט



⁶ על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח.

פעילות עבר מהותית שבוצעה בשטח נכס הנפט על ידי אחרים, למיטב ידיעת השותף הכללי ועל פי מידע שנמסר ע"י המוכר:

תיאור תמציתי של תוצאות הפעולה	תיאור תמציתי של הפעולה	תקופה בה הפעולה בוצעה	זהות מבצע הפעולה
פענוח הסקרים עזר לזיהוי המבנה וגיבוש המלצות לבצע סקר 3D חדש	סקר 2D		מפעילים שונים
	איסוף נתונים ועיבוד סקר סיימי 3D בשטח של כ- 320 קמ"ר	2016	חברת PGS
הגדרת הפוטנציאל של מבנה JARNSAXSA בשטח הרישיון	עבודות גיאולוגיות/גיאפיזיות שונות	2016-2019	ARDENT

השותף הכללי ביסס את החלטתו להצטרף כשותף בפרויקט, בין השאר, על הנימוקים הבאים:

- א. המטרה העיקרית בנכס הנפט הינה נפט שהינו Commodity באיזור זה.
- ב. הקידוח המתוכנן בשטח נכס הנפט הינו קידוח במים רדודים בעלות נמוכה יחסית.
- ג. באיזור קיימת תשתית לטיפול והולכה שניתן להתחבר אליה.
- ד. מוכר הזכויות בנכס הנפט נשאר שותף בעל אחזקות משמעותיות בנכס הנפט.
- ה. לבעלי נכס הנפט הנוכחיים ניסיון משמעותי באיזור.
- ו. חברת הנפט הלאומית של דנמרק שותפה ברישיון בשיעור של 20%.
- ז. בעלי נכס הנפט הנוכחיים מנהלים מו"מ לצירוף חברה ציבורית בעלת ניסיון והצלחות ובמיוחד בעלת מומחיות בפרוייקטים דומים לפרוספקט Jarnsaxa, לנכס הנפט, בשיעור של 25%-30%.

תוכנית עבודה מתוכננת בנכס הנפט

להלן תיאור תמציתי של פעולות מתוכננות כפי שנמסרו על ידי המוכר, בציון התקציב המשוער לביצוע כל פעולה וחלקם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב זה. יודגש כי העלויות ולוחות הזמנים המשוערים מבוססים על אומדנים כלליים בלבד ויכולות להיות בהן סטיות ניכרות. עוד יצוין כי תכנית העבודה, העלויות ולוחות הזמנים המשוערים עשויים להשתנות בעקבות ממצאים שיתקבלו. מובהר כי הנתונים שלהלן והצפי בדבר פעולות, עלויות ולוחות זמנים לביצוע הפעולות השונות מהווים **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי או כוונות שלו בדבר ביצוע הפעולות נכון לתאריך הדוח אשר יכולות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו (לרבות כחלק מהסקרים ו/או שלבים בקידוחים שיבוצעו) וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך, הפעולות שיבוצעו בפועל ועלותן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשוערים:

תקופה	תיאור תמציתי של פעולות שבוצעו בפועל לתקופה / תיאור תמציתי של תוכנית העבודה המתוכננת (תוך אבחנה בין פעולות שאושרו על ידי השותפים לפעולות שטרם אושרו)	תקציב כולל משוער לפעולה ברמת נכס הנפט (אלפי דולר)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (אלפי דולר)
עד סוף אוקטובר 2019	עיבוד מחדש של הסקר הסייסמי 3D בשטח של כ- 320 קמ"ר. גיבוש פרוספקטים לקדיחה	435	כ- 45.7 (בהנחה של רכישת 10% או כ- 68.5 (בהנחה של רכישת 15%)
רבעון שלישי 2020	קידוח אקספלורציה	2,100-2,600 (כולל השלמה ומבחני הפקה)	כ- 441-546 (בהנחה של רכישת 10% או כ- 661-819 (בהנחה של רכישת 15%) ⁷

גילוי לעניין שיעור ההשתתפות בפועל בהוצאות ובהכנסות בפרויקט

ההנחה של רכישת 10%

א. להלן הערכה של השיעור בפועל המשווה למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בפרויקט וכן בהכנסות ובהוצאות לרבות הצפויים, הקשורות בפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

הסברים	שיעור מגולם ל- 100%		אחוז		שיעור ההשתתפות
	100%		10%		השיעור המשווה בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט
ראה תחשיב בס"ק ב' להלן	90.05% לאחר החזר הוצאות	95.05% עד החזר הוצאות	9.005% לאחר החזר הוצאות	9.505% עד החזר הוצאות	השיעור המשווה בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט
ראה תחשיב בס"ק ג' להלן	104.95% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט		10.495% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט		שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט
	(יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ⁹ , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.)		(יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ⁸ , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.)		

⁷ יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט (אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה), השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.

⁸ אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.
⁹ אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.

ב. להלן הערכה של השיעור בפועל המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הכנסות שנתיות חזויות של נכס הנפט לאחר התגלית (%):	100.000%	
פירוט התמלוגים או התשלום (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
מוכר זכות הנפט:	0%	
גיאלוג או נותן שירות אחר:	0%	

הכנסות מנוטרלות ברמת נכס הנפט:	100%	
החלק המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות נכס הנפט המנוטרלות:	10%	
סה"כ חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בשיעור ההכנסות בפועל, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות):	10%	100%*10%
פירוט תמלוגים או תשלומים (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) בקשר עם נכס הנפט ברמת השותפות:		
ברמת השותפות:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתשלום לשותף הכללי:	עד החזר הוצאות	לאחר החזר הוצאות
	0.495%	0.995%

סה"כ:	0.495%	0.995%
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות עקב קבלת תמלוגים נוספים מהנכס:	-	
השיעור המשויך הפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:	9.505%	9.005%

ג. ביאור לחישוב שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות החיפוש מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הוצאות תיאורטיות במסגרת של נכס הנפט (ללא התמלוגים האמורים)	100.000%	
פירוט התשלומים (הנגזרים מההוצאות) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
השותף הכללי:	0.000%	
מוכר זכות הנפט:	0.000%	

פריט	אחוז	הסבר
	100%	
סה"כ שיעור ההוצאות בפועל ברמת נכס הנפט:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות נכס הנפט:	10%	יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ¹⁰ , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.
	10%	10% * 100%
סה"כ שיעורם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות)	0.000%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בקבלת תשלום הנגזר מההוצאות על ידי השותפות:		
	10%	
ברמת השותפות:		
פירוט תשלומים (הנגזרים מההוצאות) בקשר עם נכס הנפט וברמת השותפות:		
מפעיל בשותפות:	0.000%	
השותף הכללי:	0.495%	4.95% * 10% דמי מפעיל ע"פ הסכם השותפות המוגבלת הינם בשיעור 4.95% מחלקה של השותפות
מוכר זכות הנפט:	0.000%	
	10.495%	
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט:		

בהנחה של רכישת 15%

א. להלן הערכה של השיעור בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בפרויקט וכן בהכנסות ובהוצאות לרבות הצפויות, הקשורות בפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

הסברים	שיעור מגולם ל- 100%		אחוז		שיעור ההשתתפות
	100%		15%		השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט
ראה תחשיב בס"ק ב' להלן	90.05% לאחר החזר הוצאות	95.05% עד החזר הוצאות	13.5075% לאחר החזר הוצאות	14.2575% עד החזר הוצאות	השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט

¹⁰ אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.

ראה תחשיב בס"ק ג' להלן	104.95% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט (יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ¹² , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.)	15.7425% לאחר השלמת קידוח ראשון בפרויקט (יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ¹¹ , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.)	שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט
------------------------	---	--	--

ב. להלן הערכה של השיעור בפועל המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הכנסות שנתיים חזויות של נכס הנפט לאחר התגלית (%):	100.000%	
פירוט התמלוגים או התשלום (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
מוכר זכות הנפט:	0%	
גיאלוג או נותן שירות אחר:	0%	

הכנסות מנוטרלות ברמת נכס הנפט:	100%	
החלק המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות נכס הנפט המנוטרלות:	15%	
סה"כ חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בשיעור ההכנסות בפועל, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות):	15%	100% * 15%
פירוט תמלוגים או תשלומים (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) בקשר עם נכס הנפט ברמת השותפות:		
ברמת השותפות:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתשלום לשותף הכללי:	עד החזר הוצאות	לאחר החזר הוצאות
	0.7425%	1.4925%

סה"כ:	0.7425%	1.4925%
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות עקב קבלת תמלוגים נוספים מהנכס:	-	
השיעור המשויך הפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:	14.2575%	13.5075%

11 אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.
12 אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.

ג. ביאור לחישוב שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות החיפוש מהפרויקט, על בסיס המידע שבידי השותף הכללי במועד הדוח

פריט	אחוז	הסבר
הוצאות תיאורטיות במסגרת של נכס הנפט (ללא התמלוגים האמורים)	100.000%	
פירוט התשלומים (הנגזרים מההוצאות) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	0%	
השותף הכללי:	0.000%	
מוכר זכות הנפט:	0.000%	
	=====	
סה"כ שיעור ההוצאות בפועל ברמת נכס הנפט:	100%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות נכס הנפט:	15%	יצוין כי בהתאם לתנאי ההצטרפות של השותפות לנכס הנפט ¹³ , השותפות תממן 200% (או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים) מחלקה היחסי מהוצאות הקידוח הראשון בשטח הפרויקט.
	=====	
סה"כ שיעורם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות)	15%	$15\% * 100\%$
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בקבלת תשלום הנגזר מההוצאות על ידי השותפות:	0.000%	

סה"כ	15%	
ברמת השותפות:		
פירוט תשלומים (הנגזרים מההוצאות) בקשר עם נכס הנפט וברמת השותפות:		
מפעיל בשותפות:	0.000%	
השותף הכללי:	0.7425%	$4.95\% * 15\%$ דמי מפעיל ע"פ הסכם השותפות המוגבלת הינם בשיעור 4.95% מחלקה של השותפות
מוכר זכות הנפט:	0.000%	
	=====	

¹³ אשר עיקריהם פורטו בדוח על העסקה.

פריט	אחוז	הסבר
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט:	15.7425%	

תיאור הסכמים מהותיים בין השותפים בנכס הנפט

נכון למועד הדוח השותפות התקשרה בהסכם אופציה לרכישת זכויות בנכס הנפט, אשר עיקריו פורטו בדוח המידי של השותפות מיום 25.7.2019 (אסמכתא 2019-01-076834), אשר המידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

היבטי מיסוי של השקעה בחיפושי נפט בדנמרק

על פי יעוץ שהשותפות קיבלה, יחולו על ההכנסות שיופקו מנכס נפט בדנמרק שיעורי המס, כדלקמן:

(א) מס חברות (Ring Fenced) – מס זה חל על הכנסות מחיפושי נפט או רכישה, הנאה או ניצול של זכויות נפט בדנמרק (נפט כולל גז). המס הוא בשיעור של 25%.

יצוין, כי תאגידי זרים בעלי זכויות בנכסי נפט בדנמרק נחשבים לצרכי מס כמי שיש להם מוסד קבע בדנמרק.

(ב) בנוסף למס החברות, ההכנסות מרווחי נפט וגז כפופות גם למס נכוח חוקים נוספים שמסדירים את המיסוי על הכנסות כאמור. שיעור המס החל על פי החוקים הנ"ל הוא 52%, אולם שיעור המס הכולל הוא 64% (מס חברות וכן המס החל על רווחי נפט וגז).

(ג) אין בדנמרק חובת תשלום תמלוגים למדינה והשותפות לא התחייבה לשלם תמלוגים לצדדים שלישיים (מלבד התחייבותה כלפי השותף הכללי בהתאם להסכם השותפות).

(ד) נכון למועד הדוח, בכוונת השותפות לרכוש את הזכויות בנכס הנפט באמצעות חברה דנית ("החברה הדנית") שתהיה חברה ייעודית שתוקם למטרה זו בלבד ותחזק על ידי חברה בת ישראלית בבעלות מלאה של השותפות ("החברה הבת").

בהתאם לאמנה למניעת כפל מס בין ישראל לדנמרק, שיעור המס במקור על דיבידנד שהחברה הדנית תחלק לחברת הבת מופחת לאפס, בכפוף לכך שחברת הבת מחזיקה לפחות 10% ממניות החברה הדנית במשך תקופה של שנה אחת או יותר ברציפות.

חברת הבת תדרוש בישראל זיכוי עקיף לפי סעיף 126(ד) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") בגין מס החברות שישולם בדנמרק. מאחר שמס החברות הדני (החל על רווחי נפט) גבוה ממס החברות הישראלי, לא אמור להיות משולם מס סניף בישראל על הדיבידנד שיתקבל על ידי חברת הבת.

(ה) בהנחה שהשותפות תמוסה כחברה בע"מ בהתאם להוראות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה), תשע"ז-2017 ("הצו"), דיבידנד כאמור שיחולק על ידי חברת הבת לשותפות לא יחוב במס נוסף בידי השותפות, לפי הוראות סעיף 126(ב) לפקודה.

(ו) ככל שהשותפות תחלק את הרווחים הנ"ל למחזיקי היחידות, הרי שהרווחים יימוסו בידם כדיבידנד לפי הוראות הצו כאילו שהם קיבלו דיבידנד מחברה בע"מ. לפיכך חברות בע"מ ומשקיעים מוסדיים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים מניכוי מס במקור וכן גם מחבות במס בגין הדיבידנד כאמור. יחיד ימוסה בשיעור של 25% אם הוא מחזיק פחות מ- 10% מאמצעי השליטה בשותפות ובשיעור של 30%, אם הוא בעל יחידות מהותי, קרי מחזיק ב- 10% או יותר מאמצעי השליטה בשותפות (כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה).

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעת כספים, יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך של השותפות. הוראות הדין המתוארות לעיל הינן נכונות למועד פרסום הדוח ואין כל וודאות כי לא יחולו שינויים בשיעורי המס המתוארים להלן במועדים הרלוונטיים ובמדינות הרלוונטיות. כמו כן, ההוראות דלעיל אינן מתיימרות להוות פרשנות מוסמכת של הוראות הדין ואינן באות במקום יעוץ מקצועי, בהתאם לנתונים המיוחדים ולנסיבות הייחודיות לכל משקיע.

סוגיות המס הייחודיות הקשורות בפעילות השותפות טרם נדונו בפסיקת בתי המשפט בישראל, ואין כל אפשרות לצפות או לקבוע כיצד יפסקו בתי המשפט אם וכאשר תובאנה הסוגיות האמורות להכרעתם. כמו כן, לגבי חלק מהסוגיות, אין אפשרות לצפות מה תהיה עמדתם של שלטונות המס. לשינויים שיגרמו בעקבות תיקון הדין, פסיקה או שינוי בעמדת רשות המיסים, כאמור לעיל, יכולות להיות השלכות מהותיות על משטר המס שיחול על השותפות.

מודיעין-אנרגיה - שותפות מוגבלת

(להלן: "השותפות" או "השותפות המוגבלת")

כתב הצבעה - חלק ראשון

בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ובשינויים המחוייבים (להלן: "התקנות")

1. שם השותפות
מודיעין-אנרגיה - שותפות מוגבלת
2. סוג האסיפה
אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ("האסיפה") של בעלי יחידות ההשתתפות שהונפקו על-ידי מודיעין-אנרגיה נאמנויות בע"מ ("הנאמן") והמקנות זכות השתתפות בזכויות הנאמן כשותף מוגבל בשותפות.
3. מועד האסיפה
ביום **ב'ב'**, 2 בספטמבר, 2019 בשעה 11:00.
4. מקום כינוס האסיפה
במרכז עזריאלי 3, תל אביב, מגדל משולש, קומה 44, חדר ישיבות 4.
5. פירוט הנושאים שעל סדר היום שלגביהם ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה

5.1 החלטה מס' 1

למנות מחדש את משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי של השותפות לקבוע את שכרו.

5.2 החלטה מס' 2

לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לאנגליה, הידוע כרישיונות P2300, P2329, P2427, P2486.

5.3 החלטה מס' 3

בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט באנגליה, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרוייקט אנגליה יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט אנגליה (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.

5.4 החלטה מס' 4

לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לדנמרק, הידוע כרישיון 11/16.

5.5 החלטה מס' 5

בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט בדנמרק, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרוייקט דנמרק יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט דנמרק (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.

5.6 החלטה מס' 6

לאשר הוספת פסקה בסעיף 5.1 בהסכם השותפות כדלקמן:

"מבלי לגרוע בכלליות האמור לעיל, השותפות תהיה רשאית לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז טבעי בשטח נכסי נפט וגז טבעי נוספים אשר ההשקעה בהם תאושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי (להלן: "הנכסים הנוספים"), והכל בהתאם להוראות פקודת השותפויות, ולפי הנסיבות. השקעה בנכסים הנוספים, אשר אינה מצריכה אישורם של מחזיקי יחידות ההשתתפות אלא כפופה לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי כאמור, הינה בהתאם להחלטת מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות מיום 2.9.2019 (להלן: "החלטת האסיפה"). החלטת האסיפה תעמוד בתוקפה עד ליום 1.9.2022 (להלן: "מועד הפקיעה"), והיא ניתנת להארכה למשך תקופות נוספות בנות שלוש שנים כל אחת, ע"י אישור מחודש של אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות ברוב הדרוש על פי דין. ככל שמחזיקי יחידות ההשתתפות לא יאשרו מחדש את מתווה אישור ההשקעה בנכסים נוספים כאמור לעיל, אזי השקעה בכל נכס נפט, נוסף על הנכסים שיהיו בידי השותפות במועד הפקיעה, תחייב קבלת אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

5.7 החלטה מס' 7

לתקן את סעיף 5.3 בהסכם השותפות באופן שתיוסף לו פסקה כדלקמן:

"השותפות תהא רשאית לבקש ולקבל, או להתקשר בהסכמים בדבר רכישתן על ידה או העברה אליה של זכויות בנכסי נפט, בארץ ו/או בחו"ל, אף בטרם הוקנו כדין או הועברו על שם השותפות, ובלבד שהשותפות לא תבצע פעולות ולא תוציא כסף לפעולות, בקשר עם נכסי נפט כאמור, ולא תישא בהוצאות ישירות אחרות בגין אותם נכסי נפט, למעט הוצאות הכנה והשתתפות במכרזים בקשר עם נכסי נפט, תשלום פיקדון להבטחת רכישת נכס הנפט, בדיקות נאותות, בדיקות כלכליות, פיננסיות, מקצועיות/טכניות, רגולטוריות וכד' בקשר עם נכסי הנפט.

.6

המקום והשעות בהם ניתן לעיין בנוסח המלא של החלטות המוצעות

ניתן לעיין בנוסח המלא של החלטות המוצעות באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (www.maya.tase.co.il) ובאתר ההפצה של רשות ניירות ערך (www.magna.isa.gov.il), או במשרדי השותף הכללי, במרכז עזריאלי 3, מגדל משולש, תל אביב 67023, בשעות העבודה המקובלות ובתיאום טלפוני מראש בטלפון 03-6075155 וזאת עד למועד כינוס האסיפה.

.7

הרוב הדרוש לקבלת החלטות

בהחלטה מס' 1 שעל סדר היום: רוב רגיל מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שבעליהן השתתפו והצביעו באסיפה.

בהחלטות מס' 2 ו-4 שעל סדר היום: מניין קולות רוב הנוכחים בהצבעה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם השותף הכללי, בעלי השליטה בשותף הכללי וכן מי שאינם בעלי אישי באישור החלטה, המשתתפים בהצבעה. במנין הקולות של בעלי היחידות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים בהצבעה מקרב בעלי היחידות האמורים בפסקה (1) לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בהחלטות מס' 3 ו-5 שעל סדר היום: רוב של לא פחות מ-75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

למען הזהירות וכיוון שכאמור השותף הכללי עשוי להיות בעל ענין אישי בהחלטות מס' 3 ו-5, ומבלי לקבוע בכך עמדה לעתיד, יידרש גם רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה. במנין כלל הקולות של בעלי היחידות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים בהצבעה מקרב בעלי היחידות האמורים לא יעלה על שיעור של 2% מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בהחלטה מס' 6 שעל סדר היום: רוב קולות, ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות מחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם חברת השותף הכללי, בעל השליטה בה וכן מי שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה; במניין הקולות של מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (2) סך קולות המתנגדים מקרב מחזיקי יחידות ההשתתפות האמורים בפסקה (1) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

בנוסף יידרש גם רוב של לא פחות מ- 75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

בהחלטה מס' 7 שעל סדר היום: רוב של לא פחות מ- 75% קולות של היחידות שבעליהן ישתתפו ויצביעו באסיפה.

8. תוקף כתב ההצבעה

לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל יחידות שלזכותו רשומות יחידות אצל חבר בורסה ואותן יחידות נכללות בין היחידות הרשומות במרשם בעלי היחידות של השותפות על שם חברה לרישומים (להלן: "**בעל יחידות לא רשום**"), רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לשותפות אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 (להלן: "**מערכת ההצבעה האלקטרונית**")).

לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי מי שרשום כבעל יחידות במרשם בעלי היחידות של השותפות, רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

9. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

בעל יחידות לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

בעל יחידות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית כפי שפורסמה על ידי חבר בורסה רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לשותפות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (להלן: "**מועד נעילת המערכת**"), ותהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת.

10. מען למסירת כתבי ההצבעה והודעות עמדה

כתבי ההצבעה והודעות העמדה יומצאו לפני מועד כינוס האסיפה לשותפות לידי נציגה - משרד ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין, שבשד' רוטשילד 49, תל אביב, לידי עו"ד איתי ברפמן - היועמ"ש החיצוני של השותפות, טלפון 03-5665005 פקס 03-5665015, במסירה ביד או באמצעות דואר אלקטרוני itay@holender.co.il או באמצעות דואר רשום.

11. המועדים האחרונים להמצאת הודעות עמדה ותגובת דירקטוריון השותף הכללי להודעות העמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה יהיה עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה, קרי עד יום 23.8.2019. דירקטוריון השותף הכללי בשותפות רשאי להמציא תגובתו להודעות עמדה עד חמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, קרי לא יאוחר מיום 25.8.2019.

12. כתובות אתרי האינטרנט שמצויים בהם כתבי ההצבעה

באתר ההפצה של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il
באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: www.tase.co.il

13. קבלת אישור בעלות

בעל יחידות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את יחידות ההשתתפות, בסניף של חבר הבורסה או בדואר, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

בעל יחידות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לשותפות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

14. קבלת כתב הצבעה מחבר הבורסה
בעל יחידות לא רשום זכאי לקבל בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה, באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק ביחידות השתתפות, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין בכך, או שהוא מעוניין לקבל את כתבי ההצבעה בדואר תמורת תשלום.

15. עיון בכתבי ההצבעה
בעל יחידות, אחד או יותר, המחזיק יחידות בשיעור המהווה חמישה (5) אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה באספות בעלי היחידות שהונפקו על ידי הנאמן, היינו (נכון למועד פרסום דוח זה) 549,285 יחידות השתתפות, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי השותף הכללי ובידי בעלי השליטה בשותף הכללי, היינו (נכון למועד פרסום דוח זה) 361,770 יחידות השתתפות, זכאי לעיין במשרדה הרשום של השותפות, בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה שהגיעו לשותפות.

16. אופן ההצבעה
בעל יחידות יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושאים שעל סדר היום בחלקו השני של כתב ההצבעה.

בחלק השני של כתב ההצבעה מוקצה טור לסימון קיומה או היעדרה של זיקה, ולתיאור מהות הזיקה הרלוונטית. מובהר בזאת, כי בעל יחידות השתתפות שלא ימלא טור זה או שיסמן כי קיימת זיקה ולא יפרט את מהות הזיקה, לא תבוא הצבעתו במנין הקולות.

17. ציון זיקה
בחלק השני של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון קיומה או היעדרה של זיקה, ולתיאור מהות הזיקה הרלוונטית, ככל שנדרש לסמן זיקה על פי החוק. מובהר בזאת כי בעל יחידות שלא יסמן זיקה כאמור או לא תיאר את מהות הזיקה, לא תבוא הצבעתו במנין הקולות לעניין אותה החלטה ככל שנדרש לסמן זיקה על פי החוק. בנוסף, בדבר אופן ההצבעה של בעלי עניין, נושאי משרה בכירה וגופים מוסדיים, מוקצה בחלק השני של כתב ההצבעה מקום לסימון סיווג המשתתף בהצבעה.

18. שינויים בסדר היום והודעות עמדה
יצוין כי לאחר פרסום כתב ההצבעה זה, ייתכן שיהיו שינויים בהחלטות שעל סדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, וכן עשויות להתפרסם הודעות עמדה. ככל שיבוצעו שינויים כאמור ו/או יפורסמו הודעות עמדה, ניתן יהיה לעיין בהם בדיווחי השותפות שבאתר ההפצה;

במידה ויהיו שינויים בסדר היום לרבות הוספת נושא לסדר היום, השותפות תמציא נוסח כתב הצבעה מתוקן ביום פרסום ההודעה בדבר סדר היום המעודכן.

המועד האחרון שבו תפרסם השותפות כתב הצבעה מתוקן אם תתבקש הוספת נושא לסדר היום יהיה 1.8.2019 (7 ימים מהזימון).

19. ביטול כתב הצבעה
בעל יחידות רשאי, עד 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, לפנות למשרדה הרשום של השותפות ולאחר שהוכיח את זהותו להנחת דעתו של מזכיר השותפות, או עובד אחר שמונה לענין זה, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו.

בעל יחידות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום ושלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה בחלקו השני של כתב ההצבעה.

כתב הצבעה – חלק שני

בהתאם תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ובשינויים המחוייבים

שם השותפות: מודיעין-אנרגיה – מקורות אנרגיה - שותפות מוגבלת

מען השותפות (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה): כתבי הצבעה יישלחו למשרדי ד"ר זאב הולנדר, משרד עורכי דין, שבשד' רוטשילד 49, תל אביב, לידי עו"ד איתי ברפמן - היועמ"ש החיצוני של השותפות.

מספר השותפות: 550012405

מועד האסיפה: ביום **בד'**, 2 בספטמבר, 2019 בשעה 11:00.

סוג האסיפה: אסיפת כללית שנתית ומיוחדת של בעלי יחידות.

המועד הקובע: 30.7.2019, בתום יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

פרטי בעל היחידות

שם בעל היחידות:

מס' זהות:

מספר יחידות

השתתפות:

אם אין לבעל היחידות תעודת זהות ישראלית –

מס' דרכון:

המדינה שבה הוצא:

בתוקף עד:

אם בעל היחידות הוא תאגיד –

מס' תאגיד:

מדינת ההתאגדות:

בהצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית-

קוד זיהוי:

קוד הבקרה:

הפרט המזהה הנוסף:

אופן ההצבעה

סיווג משותף באסיפה

האם אתה בעל עניין?¹ כן ___ לא ___

האם אתה נושא משרה בכירה?² כן ___ לא ___

האם אתה משקיע מוסדי?³ כן ___ לא ___

לעניין אישור החלטות מס' 2-7 - האם אתה בעל שליטה, בעל עניין אישי בהחלטה, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי ⁵		אופן ההצבעה ⁴			מספר הנושא על סדר היום
		נמנע	נגד	בעד	
לא	כן*				החלטה מס' 1 - למנות מחדש את משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי של השותפות לקבוע את שכרו.
					החלטה מס' 2 - לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לאנגליה, הידוע כרישיונות P2300, P2329, P2427, P2486.
					החלטה מס' 3 - בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט באנגליה, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרוייקט אנגליה יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט אנגליה (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.
					החלטה מס' 4 - לאשר לשותפות להשקיע ולהשתתף בפרוייקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בטריטוריה השייכת לדנמרק, הידוע כרישיון 11/16.
					החלטה מס' 5 - בכפוף להשלמת העסקה בקשר עם רכישת זכויות בפרוייקט בדנמרק, לתקן את סעיף 5.1 להסכם השותפות המוגבלת (להלן: "הסכם השותפות"), כך שפרוייקט דנמרק יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט דנמרק (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.
					החלטה מס' 6 - לאשר הוספת פסקה בסעיף 5.1 בהסכם השותפות כדלקמן: "מבלי לגרוע בכלליות האמור לעיל, השותפות תהיה רשאית לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז טבעי בשטח נכסי נפט וגז טבעי נוספים אשר ההשקעה בהם תאושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי (להלן: "הנכסים הנוספים"), והכל בהתאם להוראות פקודת השותפויות, ולפי הנסיבות. השקעה בנכסים הנוספים, אשר אינה מצריכה אישורם של מחזיקי יחידות ההשתתפות אלא כפופה לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי כאמור, הינה בהתאם להחלטת מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות מיום 2.9.2019 (להלן: "החלטת האסיפה"). החלטת האסיפה תעמוד בתוקפה עד ליום 1.9.2022 (להלן: "מועד הפקיעה"), והיא ניתנת להארכה למשך תקופות נוספות בנות שלוש

¹ כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

² כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.

³ כהגדרת מונח זה בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), התשס"ט-2009, וכן מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

⁴ אי סימון ייחשב כהימנעות מהצבעה באותו נושא.

⁵ בעל מניות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במניין. אין צורך לפרט עניין אישי באישור המינורי שאינו כתוצאה מקשר עם בעל השליטה

				שנים כל אחת, ע"י אישור מחודש של אסיפת מחזיקי יחידות ההשתתפות ברוב הדרוש על פי דין. ככל שמחזיקי יחידות ההשתתפות לא יאשרו מחדש את מתווה אישור ההשקעה בנכסים נוספים כאמור לעיל, אזי השקעה בכל נכס נפט, נוסף על הנכסים שיהיו בידי השותפות במועד הפקיעה, תחייב קבלת אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות.
				החלטה מס' 7 - לתקן את סעיף 5.3 בהסכם השותפות באופן שתיוסף לו פסקה כדלקמן: "השותפות תהא רשאית לבקש ולקבל, או להתקשר בהסכמים בדבר רכישתן על ידה או העברה אליה של זכויות בנכסי נפט, בארץ ו/או בחו"ל, אף בטרם הוקנו כדין או הועברו על שם השותפות, ובלבד שהשותפות לא תבצע פעולות ולא תוציא כסף לפעולות, בקשר עם נכסי נפט כאמור, ולא תישא בהוצאות ישירות אחרות בגין אותם נכסי נפט, למעט הוצאות הכנה והשתתפות במכרזים בקשר עם נכסי נפט, תשלום פיקדון להבטחת רכישת נכס הנפט, בדיקות נאותות, בדיקות כלכליות, פיננסיות, מקצועיות/טכניות, רגולטוריות וכד' בקשר עם נכסי הנפט.

* פרט. בעל יחידות שלא ימלא טור זה או שיסמן "כן" ולא יפרט, הצבעתו לא תבוא במנין.

לבעלי יחידות המחזיקים ביחידות באמצעות חבר בורסה – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות.

לבעלי יחידות הרשומים במרשם בעלי היחידות של השותפות - כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת התאגדות.

פירוט בדבר זיקה (היותך בעל שליטה, בעל ענין, בעל ענין אישי בהחלטה או נושא משרה בכירה?):

חתימה

תאריך