

## בתי זקוק לנפט בע"מ

9 בספטמבר, 2007

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
באמצעות המגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
באמצעות המגנ"א

### דו"ח מיידי – הודעה על זימון אסיפה כללית מיוחדת

החברה מתכבדת בזאת לפרסם דו"ח משלים לדו"ח מיום 6.9.2007 ("הדו"ח המקורי") בו הודיעה החברה, כי ביום 23 בספטמבר 2007 בשעה 09:30 תתכנס במשרדי החברה ברחוב אבא הלל סילבר 7, רמת גן, אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, לצורך אישור ההחלטות כדלקמן:

#### על סדר היום:

1. חלוקת דיבידנד.
2. מענק פרישה למר אוהד מראני, יו"ר דירקטוריון החברה היוצא.
3. שכר ותנאי כהונה של מר יוסי רוזן, יו"ר דירקטוריון החברה.
4. מינוי רואה חשבון מבקר לחברה.

#### פירוט ההחלטות אשר על סדר היום:

1. חלוקת דיבידנד

בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 19 באוגוסט 2007, מוצע לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה. הדיבידנד יהיה במזומן בסך כולל של 280 מיליון ש"ח, המהווים, נכון למועד הודעה זו, כ-0.14 ש"ח למניה. ככל שחלוקת הדיבידנד תאושר באסיפה הכללית הקבועה ליום 23 בספטמבר 2007, היום הקובע לזכאות לקבלת דיבידנד יהיה 8 באוקטובר 2007 ויום תשלום הדיבידנד יהיה 22 באוקטובר 2007. במקרה שהחלטה לאשר את חלוקת הדיבידנד תתקבל במועד אחר, הנהלת החברה תהיה מוסמכת לקבוע את היום הקובע ואת יום תשלום הדיבידנד בהתאם.
2. מענק פרישה למר אוהד מראני, יו"ר דירקטוריון החברה היוצא.
  - 2.1 ביום 14.8.2007 פרש יו"ר דירקטוריון החברה היוצא, מר אוהד מראני, מכהונתו כדירקטור בחברה. (כאמור בדוח המיידי שפרסמה החברה ביום 15.8.2007 אסמכתא: 2007-01-358375).
  - 2.2 ביום 29.8.2007 אישרה ועדת הביקורת וביום 5.9.2007 אישר דירקטוריון החברה תשלום מענק פרישה למר אוהד מראני כדלקמן (להלן: "מענק הפרישה"):
    - 2.2.1 מענק פרישה בסכום של 1.5 מיליון ₪.
    - 2.2.2 אישור תשלום שכרו ותנאי העסקתו של מר מראני עד 28.2.2008, בעלות של כ-66 אלף ש"ח לחודש. מר מראני מונה בשנת 2004 לתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה ועל-פי חוק החברות הממשלתיות נקצבה כהונתו למשך של שלוש שנים, עד ל-28 בפברואר 2007. ביום 15 בינואר 2007 נתקבלה החלטת השרים, בהתאם לחוק החברות הממשלתיות, בדבר מינויו של מר מראני כיו"ר דירקטוריון החברה, לתקופת כהונה נוספת בת שנה אחת (עד ליום 28.2.2008). בעקבות זאת, נחתם עם מר מראני הסכם

העסקה נוסף, בנוסח דומה להסכם הקודם עמו, אולם נוספה בו הוראה, אשר קבעה כי אם תפסיק החברה את כהונתו של מר מראני לפני תום שנת הכהונה הנוספת, תשלם החברה למר מראני את שכרו ויתר תנאי העסקתו עד לתום שנת הכהונה הנוספת.

2.3 בקביעת מענק הפרישה ליו"ר דירקטוריון החברה היוצא, נלקחה בחשבון תרומתו של מר מראני לחברה כיו"ר דירקטוריון פעיל ונעשתה השוואה ביחס למקובל בחברות בסדר גודל דומה בנוגע לתנאי פרישת יו"ר דירקטוריון.

2.4 הדירקטורים בחנו ושקלו את מענק הפרישה ליו"ר הדירקטוריון היוצא, כאשר לנגד עיניהם עמדו הפרמטרים האמורים ואישרו אותם, כמפורט לעיל, וזאת בין היתר על בסיס עיקרי השיקולים והנימוקים הבאים:

2.4.1 ההשוואה שנעשתה ביחס למקובל בחברות בסדר גודל דומה בנוגע לתשלום מענקי פרישה ליו"ר דירקטוריון פורש, העלתה כי מענק הפרישה איננו חורג מהמקובל בחברות דומות.

2.4.2 תרומתו של מר מראני כיו"ר הדירקטוריון, בתקופת כהונתו, להובלת החברה וניווט פעילות הדירקטוריון שלה, באופן אשר איפשר את ביצוע החלטות הממשלה לפיצול החברה, מכירת בית הזיקוק באשדוד והפרטת החברה, בצורה אשר שמרה על יציבותה וחוסנה של החברה, תוך יצירת בסיס לשיפור רווחיותה בעתיד.

2.4.3 מר מראני השכיל להכין ולכוון את פעילות החברה, הנהלתה ועובדיה בדרך שאפשרה המשך תפקודה התקיין של החברה בתקופה שמאז מכירת מניות המדינה ומעבר חלק ונטול תקלות מחברה ממשלתית לחברה ציבורית, נסחרת בבורסה ופועלת בעולם עסקי-תחרותי, אשר השתנה באופן דרמטי עם הפיצול ומכירת בית זקוק אשדוד.

2.4.4 תרומתו האישית של מר מראני להצלחתו של הליך הפרטת החברה, ופעילותו של מר מראני בחברה בתקופה של חילופי בעלי שליטה בחברה.

2.4.5 מלבד התשלום לתקופה כמפורט בסעיף 2.2.2 לעיל, אין בהסכם העסקתו של מר מראני הוראה המקנה לו תקופת הסתגלות או תנאי כיו"ב.

2.4.6 מר מראני כיהן כיו"ר הדירקטוריון עד למחצית שנת 2007, תקופה בה החברה הציגה תוצאות עסקיות טובות.

2.4.7 דירקטוריון החברה רואה בחיוב מתן מענק פרישה לנושאי המשרה הבכירים בה, עבור פעולותיהם, מאמציהם ותרומתם לחברה, כחלק מתנאי תגמול ושכר ראויים.

במכלול השיקולים, ראו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הצדקה מלאה באישור תשלום מענק הפרישה ליו"ר דירקטוריון החברה היוצא, כאמור לעיל.

לא היו מתנגדים בקרב הדירקטורים לאישור האמור לעיל.

### 3. שכר ותנאי כהונה למר יוסי רוזן, יו"ר דירקטוריון החברה

ביום 19.8.2007 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (כאמור בדוח המידי שפרסמה החברה ביום 20.8.2007 אסמכתא: 2007-01-362998) את תנאי העסקתו של מר יוסי רוזן, כדלקמן:

3.1 לאשר שכרו ותנאי כהונתו של מר יוסי רוזן, יו"ר דירקטוריון החברה, בהתאם למפורט להלן:

3.1.1 שכרו החודשי יהיה 75 אלף ש"ח מידי חודש, החל מ – 1.7.07.

3.1.2 התנאים הנלווים יהיו כמקובל למנהליה הבכירים של החברה, לרבות תשלום לקרן

השתלמות והפרשות סוציאליות, חופשה, הבראה והחזר הוצ' טלפון.<sup>1</sup>

- 3.1.3 החברה תעמיד לרשות יו"ר הדירקטוריון רכב הולם את תפקידו בחברה ונהג.<sup>2</sup>
- 3.1.4 ההתקשרות עם יו"ר הדירקטוריון תהא לתקופה קצובה של שלוש שנים. אם היו"ר יבקש לסיים את כהונתו, יהא עליו ליתן הודעה מוקדמת של 6 חודשים.
- 3.1.5 היו"ר יהיה רשאי לעסוק בעיסוקים נוספים שלא במסגרת כהונתו בחברה (לרבות תמורת שכר) ובלבד שהיקף שעות העבודה שיקדיש לכהונתו בחברה לא יפחת מ-2/3 משרה.

ביום 29.8.2007 אישרה ועדת הביקורת וביום 5.9.2007 אישר דירקטוריון החברה הקצאת כתבי אופציה למר יוסי רוזן, במסגרת תוכנית לתגמול בכירים ונושאי משרה בחברה, בתנאים כדלקמן:

3.2 החברה תקצה לנאמן עבור מר יוסי רוזן 4,500,000 כתבי אופציה לרכישת 4,500,000 מניות החברה, המהוות כ- 0.224% מההון המונפק והנפרע של החברה, (על פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווחי הון). מחיר המימוש של כתבי האופציה יהיה 3.25 ש"ח, אשר הינו מחיר ממוצע של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שלפני יום החלטת הדירקטוריון (מחיר המימוש יהיה כפוף להתאמות מקובלות, לרבות במקרה של הנפקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, וחלוקת דיבידנד). כתבי האופציה יבשילו בשלוש מנות שוות, החל בתום שנה וכלה בתום שלוש שנים מיום 5 בספטמבר 2007. מעבר לכך, תחול חסימה על מימוש כתבי האופציה לאחר הבשלת כל מנה למשך שנה נוספת. כל מנה תהא ניתנת למימוש שנה מתום תקופת החסימה. בסמוך לפרסום הדו"ח המקורי זה פרסמה החברה דו"ח מידי בדבר הצעה פרטית מהותית בגין אישור הקצאת האופציות עבור מר יוסי רוזן ועבור מנכ"ל החברה, בו כלולים ביתר פירוט תנאי האופציות הנ"ל (אסמכתא 2007-01-387439) ובתאריך 9 בספטמבר 2007, פרסמה החברה דו"ח משלים לדו"ח הנ"ל (אסמכתא: 2007-01-389089). המידע המופיע בדו"ח האמור מובא כאן על דרך ההפניה.

3.2.1 הערך הכלכלי של כל כתב אופציה במועד אישור הדירקטוריון את ההצעה, על פי נוסחת "בלק & שולס", הינו: כ-0.83 ש"ח.

בחישוב הערך הכלכלי דלעיל נלקחו בחשבון ההנחות הבאות:

כל כתבי האופציה ימומשו במועד המימוש האחרון של כתבי האופציה;

חישוב הערך הכלכלי אינו מביא בחשבון את העובדה שכתבי האופציה לא יירשמו למסחר בבורסה, ואינו מביא בחשבון את חסימתם של כתבי האופציה לתקופות החסימה שפורטו בתוכנית;

חישוב הערך הכלכלי אינו מתייחס להשלכות אפשריות מסיום העסקה;

מחיר המניה במועד ההערכה ("Spot") - שער הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום הקודם למועד הקובע, שהיה 3.156 ש"ח למניה;

תוספת המימוש של כתבי האופציה ("Strike") - ממוצע המחירים של מניית החברה ב-30 ימי המסחר שהסתיימו ביום הקודם למועד הקובע העומד על 3.25 ש"ח. לתוספת המימוש יתווספו הפרשי הצמדה למדד;

סטיית התקן של נכס הבסיס - סטיית התקן השנתית הצפויה של מחיר מניית החברה ששימשה בחישוב עומדת על 28%, בהתבסס על תשואת מניית החברה ממועד תחילת המסחר במניה בבורסה (21.2.2007) וכן על תשואות מניותיהן של חברות אנרגיה הנסחרות בבורסה, בחמש השנים האחרונות, כפי שפורסמו על ידי הבורסה;

שיעור ריבית חסרת סיכון של 3.5%.

<sup>1</sup> לא נקבעה תקרה להחזר ההוצאות

<sup>2</sup> לא נקבעה דרגת שווי השימוש של הרכב

הערך הכלכלי של כתבי האופציה שיוקצו ליו"ר הדירקטוריון בהתאם לאמור לעיל הנו כ- 3.75 מליון ש"ח.

3.2.2 הערך הכלכלי של כל כתב אופציה במועד אישור הדירקטוריון את ההצעה, על פי הנחיות הבורסה, הינו: כ-0.63 ש"ח. בעת חישוב השווי הכלכלי לפי שיטה זו, נעשה שימוש בהנחות המפורטות בסעיף 3.2.1 לעיל בשינויים הבאים: (א) סטיית התקן השבועית, במונחים שנתיים, הנה 20.1%; (ב) שיעור ההיוון השנתי נקבע ל- 3%. הערך הכלכלי המצרפי של כתבי האופציה המוקצים ליו"ר הדירקטוריון (4,500,000 כתבי אופציה), בהתאם להנחיות הבורסה, הנו כ-2.8 מליון ש"ח. החברה סבורה כי הפרמטרים ששימשו אותה בחישוב הערך הכלכלי של כתבי האופציה, המשתקפים גם באופן ההצגה החשבונאית, משקפים בצורה נכונה יותר את השווי הכלכלי של כתבי האופציה, אם כי שתי חלופות החישוב אינן מביאות בחשבון נכיון בגין אי סחירות ונזילות כתבי האופציה, אשר מקטיין את השווי הכלכלי בהשוואה לשווי לצורך הרישום בדוחות הכספיים ובהשוואה לשווי המחושב על פי הנחיות הבורסה.

3.3 בקביעת תנאי העסקתו של מר יוסי רוזן, הובאו בחשבון בין השאר הפרמטרים הבאים: (א) נעשתה השוואה ביחס למקובל בחברות בסדר גודל דומה בנוגע לתנאי העסקה של יו"ר דירקטוריון; (ב) נעשתה השוואה ביחס למקובל בחברה, הינו, לתנאי העסקתו של היו"ר היוצא ובהתחשב בשינויים כתוצאה מהפיכתה של החברה לחברה ציבורית. כמו כן, לצורך קביעת תנאי הקצאת כתבי האופציה ליו"ר הדירקטוריון, הוצגה בפני וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה חוות דעת כלכלית של יועצים חיצוניים בנוגע לתנאי תוכנית האופציות, לשווים הכלכלי של כתבי האופציה, ולהשוואה ביחס למקובל בחברות בסדר גודל דומה בנוגע לתגמול מבוסס מניות של יו"ר דירקטוריון.

3.4 וועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו ושקלו את תנאי העסקת יו"ר דירקטוריון החברה הנכנס, כאשר לנגד עיניהם עמדו הפרמטרים האמורים ואישרו אותם, כמפורט לעיל, וזאת בין היתר על בסיס עיקרי השיקולים והנימוקים הבאים:

3.4.1 ההשוואה שנעשתה ביחס למקובל בחברות בסדר גודל דומה בנוגע לתנאי העסקת יו"ר דירקטוריון, לרבות תגמול מבוסס מניות, העלתה כי התנאים המוצעים עולים בקנה אחד עם המקובל בחברות דומות, ולעיתים אף נמוכים מהנהוג בחברות אחרות כאמור.

3.4.2 תנאי העסקה ראויים וסבירים לבכירי החברה ככלל, וליו"ר דירקטוריון החברה בפרט, נועדו לשרת את טובתה של החברה ובכלל זאת להשיא את רווחיה. הענקת האופציות ליו"ר הדירקטוריון, במסגרת תכנית אופציות לבכירי החברה, נעשית מתוך רצון לתגמל את בכירי החברה, יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל בהתאם לביצועיהם ותרומתם להשאת שווי השוק של החברה ועל מנת לתמרץ אותם להמשיך ולעבוד בחברה, לטווח ארוך, ולהקנות להם עניין קנייני בהצלחה ארוכת הטווח של החברה.

3.4.3 תגמול מבוסס מניות, המעניק הטבה כנגד השאת ערך המניה בפועל של החברה, מהווה נדבך חשוב ומרכזי בתגמול עובדיה הבכירים, ובתמרוצם להצלחת החברה והגדלת רווחיותה.

3.4.4 הענקת תגמול באמצעות תוכנית אופציות הינה ראויה וסבירה ונועדה לשרת את טובתה של החברה.

3.4.5 השילוב של תנאי העסקה קבועים בנוסף לתגמול מבוסס מניות, יוצר תמהיל תגמול נכון, אשר נועד בין השאר ובעיקר ליתן תמריצים ראויים בכדי לעודד את השאת רווחי החברה וקידום תוצאותיה העסקיות.

במכלול השיקולים, ראו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הצדקה מלאה באישור תנאי העסקת יו"ר דירקטוריון החברה הנכנס, כאמור לעיל, שהינם ראויים וסבירים בנסיבות העניין.

לא היו מתנגדים בקרב הדירקטורים לאישור האמור לעיל.

#### 4. מינוי רואה חשבון מבקר לחברה

למנות את משרד רואי החשבון KPMG סומך חייקין כרואה החשבון המבקר של החברה, החל ממועד פרסום הדוחות כספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2007 ועד לתום האסיפה השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסת המינוי לתוקף, ולהסמיק את דירקטוריון החברה לקבוע את שכר רואי החשבון הנ"ל. ועדת הביקורת של החברה, לאחר שנתנה למשרד רואי החשבון פאהן קנה ושות' הזדמנות נאותה להביעה את עמדתו בפניה, מצאה כי יהא זה נכון להחליף את משרד רואי החשבון, בהתאם לבקשת בעלת השליטה בחברה ולצורך ריכוז פעולות הביקורת של החברות בקבוצה במשרד רואי חשבון אחד, בין היתר לצורך האחדת וייעול הטיפול החשבונאי בחברות.

משרד רואי החשבון פאהן קנה ושות' ימשיך לשמש כרואה החשבון המבקר של החברה עד פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007.

#### הרוב הדרוש לאישור ההחלטות

הרוב הנדרש לאישור הנושאים שעל סדר היום, הינו רוב רגיל של בעלי המניות הזכאים להשתתף בהצבעה, הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות מיופי כוחם.

#### המניין החוקי לקיום האסיפה

אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו בה שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח או שלחו לחברה כתב הצבעה, המציין את אופן הצבעתם, והמחזיקים או המיצגים 25% (עשרים וחמישה אחוזים) ומעלה מכוח ההצבעה בחברה. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא מנין חוקי, תתקיים אסיפה נדחית בתאריך 30 בספטמבר 2007, בשעה 09:30, באותו המקום. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כנ"ל, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

#### המועד הקובע

1. המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, הינו בסוף המסחר של יום 11 בספטמבר 2007 ("המועד הקובע").
2. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. את אישור הבעלות יש להעביר למשרדי החברה עד 4 ימים לפני מועד כינוס האסיפה. יפויי כח להשתתפות והצבעה באסיפה יש להפקיד לפחות 48 שעות לפני מועד כינוסה, במשרדי החברה, במפרץ חיפה.

#### עיון בדו"ח

פרטים הנוגעים להחלטות נשוא דו"ח זה ניתן לקבל במשרדי החברה, במפרץ חיפה, בשעות העבודה המקובלות ולאחר תיאום מראש בטלפון 878-8134 (04).

**בתי זקוק לנפט בע"מ**