

ת121
פומבי

בתי זקוק לנפט בע"מ
OIL REFINERIES LTD

מספר ברשם: 520036658
ניירות ערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב
שם מקוצר: בתי זיקוק
רחוב: ת"ד 4, חיפה 31000
טלפון: 04-8788111, 04-8788114, פקס: 04-8788850
דואר אלקטרוני: bazan@orl.co.il

תאריך שידור: 04/08/2008
אסמכתא: 2008-01-224601

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

דוח מייד

הסבר: אין להשתמש בטופס זה כאשר קיים טופס מותאם לארוע המדווח
תוצאות הנפקה יש לדווח בת 20 ולא בטופס זה.
מהות האירוע: חברה לישראל-כתב התחייבות שלישי

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 2 ביוני 2008 (אסמכתא 2008-01-156876) בדבר חתימת כתב התחייבות שני של החברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל") כלפי מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ ("מפ"ב") ופטרויליום קפיטל הולדינגס בע"מ ("פטרויליום") (כתב ההתחייבות השני), מצ"ב דיווח מידי של החברה לישראל בדבר חתימת כתב התחייבות שלישי כלפי מפ"ב ופטרויליום ("כתב ההתחייבות השלישי").

כמפורט בדו"ח העסקה שפרסמה החברה בתאריך 8 ביולי 2008, בעניין הסכם לרכישת 50% ממניות כרמל אולפינים, התנתה החברה לישראל את אופן הצבעתה באסיפה הכללית של החברה שזומנה ליום 13 באוגוסט 2008 לאישור ההסכם האמור, בהשלמת המשא ומתן להתאמת כתב ההתחייבות השני. בדיווח המצ"ב הודיעה החברה לישראל כי עם חתימת כתב ההתחייבות השלישי, התקיים התנאי הנדרש ובכוננת החברה לישראל להצביע באסיפה הכללית האמורה בעד אישור ההסכם האמור.

לפרטים נוספים ראה הדיווח המידי של החברה לישראל, המצ"ב.

מצורף קובץ דיווח [חל_0408_isa.pdf](#)

המועד בו נודע לתאגיד לראשונה על הארוע: 04/08/2008 בשעה: 11:00

מספרי אסמכתאות של מסמכים קודמים בנושא (אין האזכור מהווה הכללה על דרך הפניה):

שמות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 21/07/2008

שם מדווח אלקטרוני: מורדוך אליהו, תפקידו: עו"ד/יועץ משפטי, שם חברה מעסיקה: .
ת"ד 4 חיפה 31000, טלפון: 04-8788135, פקס: 04-8788741, דואר אלקטרוני: emordoch@orl.co.il



4 באוגוסט, 2008

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
רחוב אחד העם 54
תל-אביב 65202
(באמצעות המגנ"א)

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464
(באמצעות המגנ"א)

ג.א.ג.,

הנדון: הסכמות בין החברה לבין מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ לעניין שליטה משותפת בתי זיקוק לנפט בע"מ

בהמשך לדיווחים מידיים קודמים בנושא בתי זיקוק לנפט בע"מ ("בז"י") לרבות דיווח מידי מיום 25 ביוני 2008 (מסי' אסמכתא 2008-01-178335) ("הדיווח המידי הקודם") מודיעה בזאת החברה כדלקמן:

1. ביום 3 באוגוסט 2008 חתמה החברה על כתב התחייבות נוסף לטובת מפעלים פטרוכימיים בע"מ ("פטרוכימיים") ופטרוולים קפיטל הולדינגס בע"מ ("פטרוולים"), פטרוכימיים ופטרוולים ביחד - "קבוצת פטרוכימיים"), אשר 100% מהון מניותיה המונפק מוחזק בידי פטרוכימיים ("כתב ההתחייבות השלישי"). בעניין התקשרות בהסכם לשליטה משותפת בבז"י. כתב ההתחייבות השלישי החליף את כתבי ההתחייבויות הקודמים של החברה מהימים 10 במאי 2007 ו-1 ביוני 2008 לעניין ההתקשרות בהסכם שליטה משותפת בבז"י, אשר בוטלו, וצורפו לו שתי טיוטות של הסכמי שליטה משותפת בבז"י, אשר יכנסו לתוקף בכפוף לתנאים שיפורטו להלן.
2. כתב ההתחייבות השלישי נחתם בעקבות הסכם מיום 24 ביוני 2008 בין פטרוכימיים לבין בז"י ("הסכם כאו"ל") ולפיו, בין היתר, בכפוף להתקיימותם של תנאים מסויימים שנקבעו בהסכם כאו"ל, פטרוכימיים תמכור ותעביר לבז"י את כל מניותיה בכרמל אולפניים בע"מ ("כאו"ל") המהוות 50% מהון המניות המונפק של כאו"ל, בתמורה להקצאת מניות של בז"י, אשר במועד הקצאתן יהיו 20.53% מהון המניות המונפק של בז"י ("הקצאת המניות"). כתב ההתחייבות השלישי וטיטות ההסכמים שצורפו לו מסדירים את הצטרפות קבוצת פטרוכימיים לשליטה בבז"י בהתקיים תנאים מסויימים ותחת חלופות שונות, לפני השלמתו של הסכם כאו"ל ולאחריו, וכן במקרה שהסכם כאו"ל יבוטל בהסכמת הצדדים לו או יפקע עקב אי התקיימות התנאים לכניסתו לתוקף, או עקב הפרתו על ידי הצדדים לו או על ידי מי מהם כאשר אין לצדדים תביעות לאכיפתו (כל אחד מהנייל "ביטול הסכם כאו"ל").
3. החברה וקבוצת פטרוכימיים התחייבו הדדית כי במקרה שהסכם כאו"ל יבוצע על פי תנאיו וכן קבוצת פטרוכימיים תקבל את כל האישורים הנדרשים על פי דין להתקשרות בהסכם השליטה המשותפת בבז"י (לרבות היתר שליטה לפי צו החברות הממשלתיות) (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בחברת בתי זיקוק לנפט בע"מ) (התשס"ז-2007) ("האישורים הנדרשים") עד ולא יאוחר מתום חמש שנים שמניין החל מיום אחד עובר למועד הקצאת המניות ("יתקופת חמש השנים"), אזי יחתם בין הצדדים הסכם שליטה משותפת בבז"י ("הסכם השליטה לאחר ביצוע הסכם כאו"ל"), וזאת על פי הטיטה שצורפה לכתב ההתחייבות השלישי, ואשר עיקריה דומים להסכמות שגובשו בין הצדדים בעבר, והם כדלקמן:
 - 3.1 הגדרת מניות גרעין השליטה בבז"י: מניות גרעין השליטה בבז"י יהיו 50.25% מהון המניות המונפק והנפרע של בז"י לאחר הקצאת המניות. החברה תחזיק 55% ממניות גרעין השליטה בבז"י ואילו קבוצת פטרוכימיים תחזיק 45% ממניות גרעין השליטה בבז"י. שאר המניות המוחזקות על ידי הצדדים יחשבו מניות חופשיות, למעט לעניין ההצבעה בהן שעליה יחולו ההוראות החלות על הצבעה במניות גרעין השליטה.

3.2. תקופת הקפאה: ההסכם קובע תקופת הקפאה של 6 חודשים שמניינה החל ממועד חתימתו של הסכם השליטה ("תקופת ההקפאה"), במהלכה לא תותר העברת מניות גרעין השליטה על ידי מי מהצדדים.

3.3. זכות סירוב ראשונה: לצדדים תהיה זכות סירוב ראשונה לרכוש ולקבל בהעברה את כל מניות גרעין השליטה שיוצעו למכירה על ידי הצד האחר ("זכות הסירוב הראשונה"). יובהר כי צד להסכם השליטה יהיה רשאי למכור ואו להעביר את כל מניות גרעין השליטה שיוחזקו על ידו באותה עת - אך לא חלק מהן. זכות הסירוב הראשונה תחול בשינויים מסויימים גם במקרה בו ימומש שיעבוד שיחול (אם יחול) על מניות גרעין השליטה על ידי בעל שעבוד במניות אלו. כחלק מזכות הסירוב הראשונה הוסכם כי שינוי שליטה בפטרוכימיים או בחברה, כהגדרתו בטיטת ההסכם ובכפוף להתקיימות תנאים מסויימים שפורטו בטיטת ההסכם, יקנה לצד האחר זכות לרכוש את מניות גרעין השליטה בבז"ן של הצד שבו השתנתה השליטה במחיר השוק הממוצע ב- 60 ימי המסחר שקדמו להודעה בדבר שינוי השליטה ובתוספת פרמיה של 15%. הזכות האמורה תקום לחברה במקרה של העברת השליטה הישירה בפטרוכימיים, או שינוי בהחזקות הישירות או העקיפות של בעלי השליטה בפטרוכימיים באופן שודד פדרמן ו/או קרובו מחד, ויעקב גוטנשטיין ו/או אלכס פסל מאידך, יחדלו להיות בעלי השליטה הישירה או העקיפה בפטרוכימיים, ובכפוף לכך שמניות גרעין השליטה בבז"ן מהוות את עיקר נכסיה של הפטרוכימיים, דהיינו, לפטרוכימיים אין נכסים אחרים (זולת מניות גרעין השליטה, מזומנים ושווי מזומנים) שערכם לפי הדו"חות הכספיים האחרונים של הפטרוכימיים עולה על 200 מיליון דולר ארה"ב.

3.4. זכות הצטרפות: לכל צד תהיה זכות הצטרפות למכירה של מניות גרעין השליטה של הצד השני, בכפוף לכך שזכות הסירוב הראשונה לא מומשה ("זכות הצטרפות").

3.5. מנגנון במב"י (BUY ME BUY YOU): מתום תקופת ההקפאה, לכל צד להסכם תהיה הזכות להפעיל מנגנון במב"י לגבי מניות גרעין השליטה לפיו יוכל להציע לצד השני לרכוש את כל מניות גרעין השליטה שיוחזקו על ידי הצד האחר במחיר שנקב בהצעה או למכור לצד האחר את כל מניות גרעין השליטה שיוחזקו על ידו במחיר האמור ("מנגנון הבמב"י").

3.6. מינוי דירקטורים: הצדדים להסכם השליטה יתחייבו במסגרתו להפעיל את כל כוח ההצבעה שיעמוד לרשותם באסיפות הכלליות בבז"ן, לבחירת או למינוי חברי הדירקטוריון של בז"ן, באופן הבא: דירקטוריון בז"ן ימנה 11 חברים (לרבות 2 דירקטורים חיצוניים), כאשר החברה תמליץ על מינוי 5 דירקטורים ועל מינוי דירקטור חיצוני אחד וקבוצת פטרוכימיים תמליץ על מינוי 4 דירקטורים ועל מינוי דירקטור חיצוני אחד ("הזכות לייצוג מלא בדירקטוריון"). בין היתר נקבע כי זכות הייצוג של החברה וקבוצת פטרוכימיים בדירקטוריון בז"ן כאמור לעיל תתייחס גם לכל ועדות הדירקטוריון של בז"ן, למעט ועדת ביקורת, וככל הניתן גם לדירקטוריונים של חברות הבת של בז"ן ולחברות הקשורות שלה.

3.7. מינוי מנהלים ויועצים: בכפוף להוראות כל דין, הצדדים במעמדם כבעלי מניות בבז"ן יפעלו כך שמינוי מנכ"ל בז"ן, רואי החשבון המבקרים ועורכי הדין של בז"ן, חברות הבת של בז"ן, וככל הניתן החברות הקשורות של בז"ן, יעשה בהסכמה בין הצדדים ("הזכות להשתתפות במינוי מנהלים"). כמו כן, בכפוף להוראות כל דין, מינוי יו"ר דירקטוריון בז"ן יעשה על פי המלצת החברה.

3.8. הצבעה בנושאים מסויימים: הצדדים יסכמו מראש את אופן הצבעתם במספר נושאים אם וככל שיעמדו על סדר היום ולהכרעה באסיפות הכלליות של בעלי מניות בז"ן, ובהעדר הסכמה יוכרע אופן הצבעתם על ידי פוסק מוסכם. כן נקבע כי הצדדים יפעלו לתקן את תקנון בז"ן על מנת שההכרעה באותם נושאים מוסכמים המסורים להכרעתו של דירקטוריון בז"ן תועבר להכרעת האסיפה הכללית של בעלי מניות בז"ן או שההכרעה בהם תחייב רוב מיוחס של 75% מכלל הדירקטורים הנוכחים. להלן רשימת הנושאים האמורים: (א) כניסה של בז"ן או של כל חברה בת שלה לתחומי עיסוק חדשים. (ב) הנפקה של מניות או של ניירות ערך אחרים על ידי בז"ן או על ידי חברה בת שלה. (ג) שינוי בתקנון של בז"ן ואו של כל חברה בת שלה ואו של כל חברה מוחזקת שלה. (ד) מיזוג או פיצול או ארגון מחדש של בז"ן או של כל חברה בת שלה. (ה) עסקאות שלא במהלך העסקים הרגיל

של בז"ן או של כל חברה בת שלה או של כל חברה מוחזקת שלה עם בעלי ענין. (ו) מינוי רואי החשבון של בז"ן. (ז) פירוק או הקפאת הליכים בבז"ן ואו בכל חברה בת שלה ואו בכל חברה מוחזקת שלה. (ח) עסקת מכר או רכש מהותית של בז"ן.

3.9. מדיניות דיבידנד: הצדדים להסכם השליטה יפעלו בכפוף לכל דין, כך שבז"ן והחברות הבנות שלה תאמצנה מדיניות דיבידנד לפיה יחולקו לפחות 75% מהרווח השנתי הראוי לחלוקה מדי שנה.

3.10. תקופת ההסכם: הסכם השליטה ייכנס לתוקפו במועד חתימתו ויגיע לקיצו (א) בהתאם להוראותיו, או (ב) מן אותו מועד שצד חדל להחזיק לפחות 10% מהון המניות של בז"ן.

3.11. הוראות נוספות: ההסכם כולל הוראות נוספות המקובלות בהסכמים מסוג זה, לרבות סעיפי סודיות, תרופות, אי-ויתור על זכויות, בוררות, סמכות שיפוט וכדומה.

4. כל עוד הסכם כאו"ל טרם בוצע, החברה וקבוצת פטרוכימיים התחייבו הדדית כי אם יתקבלו כל האישורים הנדרשים עד ולא יאוחר מיום 10 במאי 2009 ("המועד הקובע"), אזי לדרישת קבוצת פטרוכימיים יחתם בין הצדדים הסכם שליטה משותפת בבז"ן ("הסכם השליטה טרם ביצוע הסכם כאו"ל"), על פי הטייטה שצורפה לכתב ההתחייבות השלישי, ואשר דומה להסכם השליטה לאחר ביצוע הסכם כאו"ל, בכפוף לשינויים הבאים:

4.1. אופצית ה-Call: לפטרוליום תוקנה אופצית Call לרכוש ולקבל בהעברה מהחברה 230 מליון מניות של בז"ן ("מניות המימוש"), כאשר מחיר מניות המימוש הינו מחיר עלות רכישת מניות גרעין השליטה שנרכשו בהצעת המכר מהמדינה ביום 19 בפברואר 2007, קרי: סך של 3.3 ש"ח למניה ובסך הכל 759 מליון ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה למדד וריבית צמודה בשיעור שנתי של 5% בחישוב וחיוב חצי שנתי ממועד הרכישה ובניכוי דיבידנדים שחולקו בתוספת הפרשי הצמדה למדד וריבית כאמור ("אופצית ה-Call"). אופצית ה-Call תהיה מוקפאת כל עוד הסכם כאו"ל לא בוצע, והיא תתבטל מעיקרה עם ביצוע הסכם כאו"ל. אופצית ה-Call תהיה ניתנת למימוש על ידי פטרוליום, אם בכלל, רק החל ממועד ביטול הסכם כאו"ל ועד המועד הקובע או עד ל-120 יום מקבלת האישורים הנדרשים, לפי המוקדם.

4.2. כל עוד לא מומשה אופצית ה-Call: (א) קבוצת פטרוכימיים לא תהיה זכאית לזכות הסירוב הראשונה; (ב) החברה לא תהיה זכאית לזכות הצטרפות; (ג) לא יחול מנגנון הבמב"י; (ד) לא תחול הזכות לייצוג מלא בדירקטוריון, ובמקומה: דירקטוריון בז"ן ימנה 9 חברים (לרבות 2 דירקטורים חיצוניים), כאשר החברה תמליץ על מינוי 5 דירקטורים, פטרוליום תמליץ על מינוי 2 דירקטורים וההמלצה לגבי זהותם של שני הדירקטורים החיצוניים תיעשה בהסכמה בין הצדדים; (ה) לא תחול הזכות להשתתפות במינוי המנהלים. מובהר כי הזכויות המפורטות לעיל יכנסו לתוקף במועד בו תמומש אופצית ה-Call, אם וככל שתמומש או במועד בו יחתם הסכם השליטה לאחר ביצוע הסכם מכר כאו"ל.

4.3. במועד בו יבוצע הסכם כאו"ל ויחתם הסכם השליטה לאחר ביצוע הסכם כאו"ל, הוא יחליף ויבטל את הסכם השליטה טרם ביצוע הסכם כאו"ל, אם וככל שנחתם, ובין היתר, אופצית ה-Call תתבטל מעיקרה.

5. אם וככל שביטול הסכם כאו"ל יחול לפני המועד הקובע מטעמים שאינם נעוצים במעשה, מחדל או פעולה של פטרוכימיים, והסכם השליטה טרם ביצוע הסכם כאו"ל עדיין לא נחתם, אזי במקרה כזה, ועל אף האמור בסעיף 1 לעיל, כתב ההתחייבות של החברה מיום 1 ביוני 2008 יחזור ויעמוד בתוקפו ביחד עם טיוטת הסכם השליטה המשותפת בבז"ן שצורפה לו ("כתב ההתחייבות השני"), וכתב ההתחייבות השלישי וטיטות ההסכמים שצורפו לו יחשבו כבטלים. על פי כתב ההתחייבות השני זכאית קבוצת פטרוכימיים, בין היתר, להעביר את זכויותיה מכוח כתב ההתחייבות השני לצד שלישי אשר יקבל את האישורים הנדרשים עד למועד הקובע וזאת בכפוף לזכות הסרוב הראשונה של החברה.

6. במועד חתימת כתב ההתחייבות השלישי חתמה פטרוליוס על כתב הרשאה בלתי חוזר ("כתב ההרשאה") המסמיך את החברה להצביע בשמה באסיפות הכלליות של בז"ן, מכוח 235 מיליוני מניות של בז"ן ("המניות נשוא ההרשאה"). כתב ההרשאה יכנס לתוקפו יום אחד עובר למועד הקצאת המניות ויעמוד בתוקפו עד מועד חתימת הסכם השליטה לאחר ביצוע הסכם כאו"ל או עד תום תקופת חמש השנים, לפי המוקדם מבין השניים ("תקופת הביניים"). במהלך תקופת הביניים פטרוליוס לא תמכור את המניות נשוא ההרשאה אלא אם עובר למכירתן קבוצת פטרוכימיים תקנה לחברה כתב הרשאה נוסף שיתייחס למספר מניות של בז"ן הוזה למספר המניות שימכרו כאמור, ובמקרה כזה יתבטל כתב ההרשאה ביחס למניות שנמכרו. ככל שהמניות נשוא ההרשאה יהיו משועבדות כבטוחה לטובת צדדים שלישיים שהעמידו אשראי לפטרוכימיים או לפטרוליוס, כתב ההרשאה יהיה כפוף לזכויות בעל השעבוד ובמקרה של מימוש השעבוד ומכירת המניות נשוא ההרשאה לצד שלישי בלתי קשור (בכפוף לזכות הסרוב המוקנית לחברה) יתבטל כתב ההרשאה, וקבוצת פטרוליוס תקנה לחברה כתב הרשאה נוסף שיתייחס למספר מניות זהה למניות הנמכרות.

7. לפי הוראות כתב ההתחייבות השלישי, החברה תהיה זכאית לזכות הסירוב הראשונה גם לפני חתימת הסכם שליטה משותפת בבז"ן. עד להתקשרות בהסכם השליטה, החברה תהיה זכאית להפעיל את כח השליטה שלה בבז"ן לפי שיקול דעתה וללא כל מגבלות מכוח מניותיה בבז"ן, ובמהלך תקופת הביניים – גם מכוח כתב ההרשאה.

עוד מבקשת להודיע החברה בהמשך לאמור בדיווח המידי הקודם, כי אופן הצבעת החברה באסיפה הכללית של בז"ן בעניין אישורו של הסכם כאו"ל, הותנה בהשלמת המשא ומתן עם פטרוכימיים להתאמת כתב ההתחייבות השני. עם חתימת כתב ההתחייבות השלישי כמפורט לעיל בדיווח זה, התקיים התנאי הנדרש ובכוונת החברה להצביע באסיפה הכללית האמורה בעד אישור הסכם כאו"ל.

בכבוד רב,

החברה לישראל בע"מ