

בתי זקוק לנפט בע"מ

13 במאי, 2007

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
רחוב אחד העם 54
תל-אביב

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים

באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: בתי זקוק לנפט בע"מ ("החברה") - דו"ח מיידי

בהמשך לדיווחים מיידיים שמסרה החברה ביום 21 בפברואר 2007 בדבר הודעות שקיבלה מהחברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל") ומפטרוליום קפיטל הולדינגס בע"מ ("PCH") על הפיכתם לבעל ענין בחברה ועל רכישת מניות על ידם בחברה במסגרת מזכר הסכמות בין החברה לישראל ולבין PCH וסקיילקס קורפוריישן בע"מ ("סקיילקס"), קיבלה החברה, ביום 10 במאי 2007, הודעה מהחברה לישראל, כי החברה לישראל הודיעה בדוח מיידי על ביטול מזכר ההסכמות האמור, ועל חתימה של כתב התחייבות של החברה לישראל כלפי סקיילקס ו-PCH. לפרטים נוספים ראה הדיווח המיידי של החברה לישראל, המצ"ב.

בכבוד רב,

בתי זקוק לנפט בע"מ

doc.00058907



10 במאי 2007

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.נ.,

הנדון: רכישת מניות בז"ן

דוח מידי זה ניתן בהמשך לדוחות מידיים קודמים שפרסמה החברה בענין מזכר ההסכמות המחייב ("מזכר ההסכמות") שנחתם ביום 18 בפברואר 2007 בין החברה לבין סקיילקס קורפוריישן בע"מ ("סקיילקס") וחברה בשליטתה, פטרוליום קפיטל הולדינגס בע"מ ("PCH") ובענין רכישת מניות בתי זיקוק לנפט בע"מ ("בז"ן") על ידי החברה ועל ידי PCH, וכדלקמן:

1. כאמור בדוחות המידיים הקודמים של החברה, שליטה והפעלת אמצעי שליטה בבז"ן כפופה לאישור ראש הממשלה ושר האוצר בהתאם לצו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בחברת בתי זיקוק לנפט בע"מ), התשס"ז-2007 ("אישור השרים") והסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים ("הסכמת הממונה" וביחד: "האישורים הנדרשים"). הואיל ועד כה התקבל הסכמת הממונה, אך עדיין לא הושלם התהליך כיוון שטרם התקבל אישור השרים, והואיל והחברה, סקיילקס ו-PCH סבורים כי טובת בז"ן מחייבת שליטה בה בהקדם ככל שניתן וכי החברה, אשר היתה עד לפברואר 2006 בעלת מניות מהותית בבז"ן, תוכל לקבל את אישור השרים בטווח קצר מהמועד בו תוכל PCH לקבלו, אי לכך הסכימו החברה, PCH וסקיילקס לבטל את מזכר ההסכמות. ביטול מזכר ההסכמות יאפשר לחברה להגיש בקשה נפרדת לקבלת היתר שליטה בבז"ן.

2. בד בבד עם ביטול מזכר ההסכמות התחייבה החברה כלפי סקיילקס ו-PCH במסגרת כתב התחייבות בלתי חוזר ("כתב התחייבות"), בהתחייבויות שעיקרן יפורט להלן, ו-PCH וסקיילקס הסכימו להתחייבויות אלו והתחייבו כלפי החברה לפעול בהתאם להן.

להלן עיקרי כתב התחייבות:

2.1 אם PCH וסקיילקס יקבלו את האישורים הנדרשים לרבות כל אישור או היתר אחר הנדרש על פי הוראות כל דין עד ולא יאוחר מיום 15 במאי 2009 ("המועד הקובע"), אזי במקרה כזה החברה תתקשר עימן בהסכם שליטה משותפת בבז"ן ("הסכם השליטה") בהתאם לנוסח שהוסכם בין הצדדים ובהתאם לעקרונות שיפורטו בסעיף 3 של דו"ח מידי זה.



- 2.2 מכירת והעברת מניות בז"ן שבקנין PCH לצד שלישי או מכירת השליטה ב-PCH על ידי סקיילקס לצד שלישי תקנה לחברה זכות סירוב ראשונה לרכוש את כל מניות בז"ן או ניירות הערך הרלבנטיים בהתאם להוראות שנקבעו בהסכם השליטה.
- 2.3 אם PCH תמכור לצד שלישי את כל מניותיה בבז"ן (והחברה לא תממש את זכות הסירוב הראשונה המוקנית לה), או אם סקיילקס תמכור לצד שלישי את השליטה ב-PCH, ואם הצד השלישי יקבל עד ולא יאוחר מהמועד הקובע את כל האישורים הנדרשים, אזי במקרה כזה החברה תתקשר עם הצד השלישי בהסכם השליטה, והצד השלישי ייכנס לנעליהן של PCH וסקיילקס לכל דבר וענין.
- 2.4 מימוש אופציה ה-CALL (קבוע בהסכם השליטה – ר' פסקא 3.2 של דו"ח מיידי זה) יהא עד למועד הקובע או עד ל-120 יום מקבלת האישורים הנדרשים, לפי המוקדם.
- 2.5 במועד חתימת כתב ההתחייבות, חתמה PCH על כתב הרשאה בלתי חוזר, לפיו היא מסמיכה את החברה להצביע בשמה ומטעמה באסיפות הכלליות של בעלי מניות בז"ן בגין 100 מליוני מניות של בז"ן שבקנינה ("כתב ההרשאה"). כתב ההרשאה יפקע במועד שבו ייכרת הסכם השליטה או בתום שישה (6) חודשים ממועד חתימת כתב ההרשאה, לפי המועד המוקדם יותר.
- 2.6 עד להתקשרות בהסכם השליטה, החברה תהיה זכאית להפעיל את כח השליטה שלה בבז"ן (בכפוף לכך שקיבלה את אישור השרים) לפי שיקול דעתה וללא כל מגבלות.

3. עיקרי הסכם השליטה

- להלן עיקרי הסכם השליטה, אשר יחתם על ידי החברה - מצד אחד ועל ידי PCH וסקיילקס (ביחד: "קבוצת סקיילקס") – מצד שני עם קבלת האישורים הנדרשים על ידי הצדדים לו ויכנס לתוקף במועד חתימתו-
- 3.1 הגדרת מניות גרעין השליטה בבז"ן - מניות גרעין השליטה יהוו 50.25% מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן ("מניות גרעין השליטה"). נכון למועד דו"ח מיידי זה מחזיקה החברה כ- 77.9% ממניות גרעין השליטה ו-PCH מחזיקה כ- 22.1% ממניות גרעין השליטה. כן יצוין כי בנוסף למניות גרעין השליטה, מחזיקה החברה במועד דו"ח מיידי זה 1.84% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן ו-PCH מחזיקה 1.51% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן.
- 3.2 אופציה CALL - ל-PCH תוקנה במסגרת הסכם השליטה אופציה CALL ("אופציה ה-CALL") לרכוש ולקבל בהעברה מהחברה 230 מליוני מניות של בז"ן ("מניות המימוש") באופן שלאחר מימוש אופציית ה-CALL יחס ההחזקות הפנימי בגרעין השליטה בבז"ן (הכולל 50.25% מהון המניות של בז"ן) יהא: החברה - 55%; PCH - 45%. מחיר מניות



המימוש הינו מחיר עלות רכישת מניות גרעין השליטה, קרי: סך של 3.3 ש"ח למניה, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית צמודה בשיעור שנתי של 5% בחיוב וחישוב חצי שנתי ממועד הרכישה, בניכוי דיבידנדים שחולקו (אם חולקו) בתוספת הפרשי הצמדה למדד וריבית כאמור.

3.3. תקופת הקפאה - ההסכם קובע תקופת הקפאה של 6 חודשים שמנינם החל ממועד חתימתו של הסכם השליטה, בה לא תותר העברת מניות גרעין השליטה על ידי מי מהצדדים.

3.4. זכות סירוב ראשונה –

3.4.1. קבוצת סקיילקס תעניק לחברה זכות סירוב ראשונה לרכוש ולקבל בהעברה את כל מניות גרעין השליטה שיוצעו למכירה על ידיה לצד שלישי החל ממועד חתימת הסכם השליטה ואילו החברה תעניק לקבוצת סקיילקס זכות כאמור ממועד מימוש אופציה ה-CALL. זכות הסירוב הראשונה תחול בשינויים מסויימים גם במקרה בו ימומש שעיבוד שיחול (אם יחול) על מניות גרעין השליטה על ידי בעל שעבוד במניות אלו.

3.4.2. העברת שליטה ב-PCH ובסקיילקס (בכפוף לתנאים מסויימים) תחשב כעילה להפעלת זכות הסירוב הראשונה של החברה, כאשר במקרה של שינוי בשליטה ב-PCH תקום לחברה זכות לרכוש את כל ניירות הערך המהווים נשוא לעסקת העברת השליטה ב-PCH, ובמקרה של שינוי השליטה בסקיילקס או בתאגיד השולט בסקיילקס (למעט מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ והתאגידים השולטים בה) תקום לחברה זכות לרכוש מ-PCH את מניות בז"ן במחיר השוק הממוצע ב-60 ימי המסחר שקדמו להודעת המכירה ובתוספת פרמיה של 15%.

3.4.3. יובהר כי צד להסכם השליטה יהא רשאי למכור ואו להעביר את כל מניות גרעין השליטה שיוחזקו על ידו באותה עת – אך לא חלק מהן.

3.5. זכות הצטרפות - לכל צד תהיה זכות הצטרפות למכירה של מניות גרעין השליטה של הצד השני, בכפוף לכך שזכות הסירוב הראשונה לא מומשה. זכות ההצטרפות של החברה תכנס לתוקף רק מן אותו המועד שבו PCH מימשה כדין את אופציית ה-CALL.

3.6. במב"י (Buy Me Buy You) - לכל צד להסכם תהיה הזכות להפעיל BMBY לגבי מניות גרעין השליטה (החל מתום תקופת ההקפאה) על פיה 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.



3.7 מינוי דירקטורים - הצדדים להסכם השליטה יתחייבו להפעיל את כל כוח ההצבעה שיעמוד לרשותם באסיפות הכלליות בז"י, לבחירת או למינוי חברי הדירקטוריון של בז"י, באופן הבא:

3.7.1 כל עוד אופציית ה-CALL לא מומשה, דירקטוריון בז"י ימנה 9 חברים (לרבות 2 דירקטורים חיצוניים), כאשר החברה תמליץ על מינוי 5 דירקטורים, PCH תמליץ על מינוי 2 דירקטורים וההמלצה לגבי זהותם של שני הדירקטורים החיצוניים תיעשה בהסכמה בין הצדדים.

3.7.2 מן העת שמומשה אופציית ה-CALL, דירקטוריון בז"י ימנה 11 חברים (לרבות 2 דירקטורים חיצוניים), כאשר החברה תמליץ על מינוי 5 דירקטורים ועל מינוי דירקטור חיצוני אחד, ו-PCH תמליץ על מינוי 4 דירקטורים ועל מינוי דירקטור חיצוני אחד.

3.8 הצבעה בנושאים מסויימים - הסכם השליטה קובע מספר נושאים שאם יעמדו על סדר היום ולהכרעה באסיפות הכלליות של בעלי מניות בז"י, הצדדים יסכמו מראש את אופן הצבעתם בענין נושאים אלו, ובהעדר הסכמה יוכרע אופן הצבעתם על ידי פוסק מוסכם. כן נקבע כי הצדדים יפעלו לתקן את תקנון בז"י על מנת שההכרעה באותם נושאים מוסכמים המסורים להכרעתו של דירקטוריון בז"י תועבר להכרעת האסיפה הכללית של בעלי מניות בז"י או שההכרעה בהן תחייב רוב מיוחס של 75% מכלל הדירקטורים הנוכחים.

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

3.10 תקופת ההסכם - הסכם השליטה יכנס לתוקפו במועד חתימתו והוא יגיע לקיצו (א) בהתאם להוראותיו או (ב) מן אותו מועד שבו צד חדל להחזיק לפחות 10% מהון המניות המונפק והנפרע של בז"י, המוקדם מביניהם.

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

3.12 ערבות סקיילקס - סקיילקס ערבה לכל התחייבויות PCH על פי הסכם השליטה.

בכבוד רב,

החברה לישראל בע"מ
מגדל המילניום, רח' ארניא 23, ת.ד. 20456, תל-אביב 61204
טל': 6844517 (03) פקס: 6844587 (03)

החברה לישראל



עו"ד נגה יציב
מזכירת החברה ועוזרת מנכ"ל

נגה יציב