

בתי זקוק לנפט בע"מ

20 במאי 2008

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי הנשרים 22
ירושלים

ג.א.ג.,

הנדון: דו"ח מיידי

בהמשך להודעת החברה מיום 6 באפריל 2008, בדבר בחינה משותפת עם מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ ("מפ"ב"), של רכישת יתרת 50% ממניותיה של כרמל אולפינים בע"מ ("כאו"ל"), מתכבדת החברה להודיע, כי ביום 20.5.2008 אישר דירקטוריון החברה להנהלתה לקדם משא ומתן לקראת הסכם במסגרתו תרכוש החברה את יתרת 50% ממניות כאו"ל, המוחזקות על ידי מפ"ב (בנוסף ל-50% ממניות כאו"ל המוחזקות על ידי החברה כיום) ("העסקה") על פי העקרונות הבאים:

1. העסקה תבוצע בדרך של החלפת מניות כך שכנגד מכירת 50% ממניות כאו"ל שבעלות מפ"ב לחברה, תקצה החברה למפ"ב מניות של החברה.
2. השלמת תנאי העסקה תתבסס, בין היתר, על הערכת שווי של כאו"ל והחברה אשר מבוצעת ע"י משרד פרופ' י. סוארי עבור החברה ומפ"ב במשותף.
3. מפ"ב הודיעה לחברה, כי התמורה המבוקשת על ידה עבור מכירת מניות כאו"ל לחברה, הינה מניות של החברה שתהווה לאחר הקצאתן 20% לפחות מהונה של החברה. החברה תבחן עמדה זו ותנהל משא ומתן לגביה בהתאם ובכפוף לעקרונות המפורטים בדו"ח זה.
4. קודם החלפת המניות תחלק החברה דיבידנד במזומן בסכום שיוסכם בין החברה למפ"ב ואשר לא יעלה על 200 מליון ש"ח. ההחלטה על חלוקת דיבידנד, ככל שתתקבל, תהיה כפופה לכל דין החל על חלוקת דיבידנד.
5. בנוסף, במסגרת העסקה תרכוש מפ"ב את מניותיה המוחזקות על ידי החברה (כ-12.3% ממניות מפ"ב) במחיר שיקבע בין הצדדים בין היתר על סמך הערכת שווי אשר מבוצעת עבור הצדדים על ידי משרד פרופ' י. סוארי, והתמורה שתקבל החברה תחולק על ידה כדיבידנד במזומן לאחר השלמת החלפת המניות. ההחלטה על חלוקת דיבידנד, ככל שתתקבל, תהיה כפופה לכל דין החל על חלוקת דיבידנד.
6. ביצוע העסקה יותנה בתנאים מתלים שונים, לרבות אישור ההתקשרות בוועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה לפי סעיף 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, ובקבלת אישור השרים להחזקת שליטה בחברה על ידי מפ"ב על פי צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בחברת בתי זקוק לנפט בע"מ), תשס"ז-2007 ואישורים נוספים אם וככל שיידרשו.
7. לצורך אישור העסקה על ידי מוסדות החברה, מינתה ועדת הביקורת היום את פרופ' אמיר ברנע, שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, לצורך הכנתה והגשתה לחברה של חוות דעת על הוגנות העסקה כלפי החברה (Fairness Opinion) בתנאים שיקבעו כאמור.

עקרונות העסקה המפורטים לעיל אינם מחייבים את החברה. אין לחברה ו/או למפ"ב כל התחייבות להתקשר בעסקה בכלל ובתנאים המפורטים לעיל בפרט ואין כל וודאות כי עסקה כאמור אכן תתגבש. האפשרות שיחתם הסכם לביצוע העסקה מותנה בהסכמת הצדדים על תנאי העסקה ובקבלת כל האישורים הנדרשים לעסקה ולתנאיה כמתחייב על פי דין.

בכבוד רב,

בתי זקוק לנפט בע"מ