

ת21  
פומבי

**בתי זקוק לנפט בע"מ**  
**OIL REFINERIES LTD**

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

תאריך שידור: 26/11/2008  
אסמכתא: 2008-01-331230

לכבוד  
**הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ**  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
**רשות ניירות ערך**  
[www.isa.gov.il](http://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: דוח מייד של מפעלים פטרוכימים

מצ"ב דוח עסקה שפורסם על-ידי מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ ("מפב"), בקשר להסכם לרכישת יתרת מניות כרמל אולפינים בע"מ ע"י החברה כנגד הקצאת מניות החברה למפב ("העסקה" ו"ההסכם" בהתאמה) (לפרטים ראה דוח העסקה שפרסמה החברה בעניין - אסמכתא 2008-01-197127). דוח העסקה שפרסמה מפב עוסק במתווה שנדון בין מפב לבין הרשות המוסמכת לצורך הוצאת היתר שליטה זמני בחברה למפב, מכח צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים של המדינה בבתי זקוק לנפט בע"מ) התשס"ו-2007. היתר מכוח הצו הנ"ל, הינו תנאי מוקדם להשלמת העסקה. אין ודאות אם ומתי יינתן היתר שליטה זמני כמתואר בדיווח של מפב. עוד מבקשת החברה לציין כי מאחר שטרם התקבל היתר השליטה הזמני למתווה החלופי כנ"ל וטרם נקבעו תנאיו, לא נחתם למועד הדיווח תיקון להסכם המסדיר את השלמת העסקה בהתאם למתווה החלופי. מצורף קובץ [DOC261108\\_isa.pdf](#)

המועד בו נודע לתאגיד לראשונה על הארוע: 26/11/2008 בשעה: 09:30

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

שמות קודמים של ישות מדווחת:

תאריך עדכון מבנה הטופס: 16/11/2008

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](mailto:emordoch@orl.co.il)

# מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ

25 בנובמבר 2008

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

ג.א.נ.,

הנדון: דו"ח עסקה על פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א - 2001  
ודו"ח מיידי על פי תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

1. ביום 9.7.2008 וביום 29.7.2008 פרסמה החברה דו"ח עסקה על פי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), תשס"א - 2001 ("תקנות בעלי שליטה") ודו"ח מיידי על פי תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ("תקנות דוחות מיידיים"), (מספרי אסמכתא 2008-01-197352 ו- 2008-01-220131 בהתאמה) (להלן - "דו"ח העסקה הראשון") שעניינם ההסכם שנחתם ביום 24.6.2008 בין החברה ובין בתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן - "בז"ץ") (להלן - "הסכם המיזוג").
2. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, על החברה לקבל מבז"ץ, בהקצאה, 20.53% ממניות בז"ץ (להלן - "מניות ההקצאה") וזאת בתמורה להעברתן של 50% ממניות חברה הבת- כרמל אולפיינים בע"מ, לבז"ץ. השלמת הסכם המיזוג כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מוקדמים אשר פורטו בדו"ח העסקה הראשון, לרבות קבלת היתר על פי צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בחברת בתי זיקוק לנפט בע"מ), התשס"ו - 2007 (להלן - "צו האינטרסים"), כאשר החברה רשאית לוותר על תנאי זה ובלבד שהקצאת מניות ההקצאה לא תהווה הפרה של הצו הנ"ל.
3. ביום 13.8.2008 פרסמה החברה דו"ח מיידי (מספר אסמכתא 2008-01-234420) בדבר אישור הסכם המיזוג על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניותיה.
4. ביום 28.9.2008 פרסמה החברה דו"ח עסקה על פי תקנות בעלי שליטה ודו"ח מיידי על פי תקנות דו"חות מיידיים (מספר אסמכתא 2008-01-274284) (להלן - "דו"ח העסקה השני") בדבר חתימת תוספת להסכם המיזוג (להלן - "התוספת להסכם המיזוג") וכינוס אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה לאישור התקשרותה בתוספת להסכם המיזוג. האסיפה האמורה נדחתה מפעם לפעם ולמועד פרסום דו"ח זה, אמורה האסיפה להתכנס ביום 4.12.2008 כמפורט בדו"ח המיידי שפרסמה החברה ביום 18.11.2008 (מספר אסמכתא 2008-01-321972). כאמור בסעיף 18.1 להלן, כינוס האסיפה הכללית נדחה פעם נוספת ליום 7.12.2008 בשעה 12:00 במשרדה הרשום של החברה בשדרות שאול המלך 8, תל אביב.

5. התוספת להסכם המיזוג, אשר תוקפה הותנה, בין היתר, באישורה באסיפת בעלי המניות של החברה, נועדה לאפשר את השלמת הסכם המיזוג גם אם עד למועד ההשלמה אשר נקבע בהסכם המיזוג (31.12.2008) לא יתקבל היתר לפי צו האינטרסים.

6. בעקבות חתימת התוספת להסכם המיזוג ובטרם אישורו על ידי האסיפה הכללית של החברה, נערכו דיונים בין החברה ובין הרשות המוסמכת לצורך צו האינטרסים (להלן- "הרשות המוסמכת"). בדיונים האמורים, נדונו בין החברה ובין הרשות המוסמכת עקרונות למתווה חלופי למתווה שנקבע בתוספת להסכם המיזוג (להלן- "המתווה החלופי").

7. עקרונותיו של המתווה החלופי, אשר אושרו על ידי וועדת הביקורת של החברה ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 23.11.2008, מפורטים להלן, ותם מובאים לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה חלף התוספת להסכם המיזוג. יצוין כי בכפוף לאמור להלן לגבי עקרונות המתווה החלופי, כל יתר הוראות הסכם המיזוג כפי שאושרו פה אחד על ידי בעלי המניות של החברה באסיפה הכללית שהתקיימה ביום 13.8.2008 יותרו בעינם.

8. להלן עקרונות המתווה החלופי:

8.1 על פי בקשת החברה, הרשות המוסמכת תוציא לתברה היתר זמני להקצאת מניות החקצאה (להלן- "ההיתר הזמני") בתנאים אשר עיקריהם מפורטים להלן.

8.2 תקופת ההיתר הזמני טרם נקבעה אך היא לא תעלה על חמש שנים (להלן: "תקופת ההיתר הזמני").

8.3 מניות החקצאה תוקצינה על שם נאמן עבור החברה (להלן: "הנאמן") וזכויות ההצבעה המוקנות מכוחן יורדמו באופן שמניות החקצאה לא תקנינה לחברה ו/או לנאמן זכויות הצבעה בתקופת ההיתר הזמני.

8.4 זכויות ההון הנלוות למניות החקצאה תיוותרנה בעינן. באשר לדיבידנדים שתחלק בזמן בגין מניות החקצאה בתקופת ההיתר הזמני, אלו יועברו על ידי הנאמן לחברה מיד עם קבלתם.

8.5 החברה תהיה רשאית להורות לנאמן בכל עת למכור את מניות החקצאה או כל חלק מהן לצד שלישי כלשהו, בכפוף להוראות צו האינטרסים, ובמקרה כאמור תיפסק הרדמת זכויות ההצבעה של אותן מניות שימכרו. (לנושא התחייבותה הצפויה של החברה כלפי החברה לישראל בע"מ להגבלת מכירת מניות החקצאה- ראה סעיף 11.2 להלן).

8.6 החברה תהיה רשאית להורות לנאמן לשעבד את מניות החקצאה לטובת צדדים שלישיים כאשר כל מימוש של השעבוד יהיה כפוף להוראות צו האינטרסים.

9. יצוין כי למועד פרסום דו"ח זה, טרם גובש הסדר סופי ומחייב עם הרשות המוסמכת בהתאם לעקרונות המפורטים לעיל. להערכת החברה, לאור המגעים המוקדמים אשר התקיימו בינה ובין הרשות המוסמכת, ההסתברות לכך שהרשות המוסמכת תאשר את המתווה החלופי אשר עקרוניתו מפורטים לעיל- גבוהה. ככל שהמתווה החלופי יגובש לכדי מסמך מחייב, תפרסם החברה דו"ח מיידי על כך.
10. ככל שהסכם המיזוג יושלם על פי המתווה החלופי, ולאור הרדמתן של זכויות ההצבעה הגלומות במניות ההקצאה, לא יחול, כתוצאה מהמתווה החלופי, שינוי בזכויות ההצבעה אשר תהיינה קיימות בבז"ן ערב השלמת הסכם המיזוג.
11. במידה שימומש המתווה החלופי וינתן ההיתר הזמני, יתעורר הצורך לבצע מספר תיקונים בכתב ההתחייבות השלישי אשר נחתם ביום 3.8.2008 בין החברה והחברה הבת פטרוליום קפיטל הולדינגס בע"מ ובין החברה לישראל בע"מ (להלן- "**החברה לישראל**") שהינה בעלת שליטה בבז"ן (להלן- "**כתב ההתחייבות השלישי**") ואשר עיקריו פורטו בדו"ח המיידי שמסרה החברה ביום 4.8.2008 (מספר אסמכתא 2008-01-224304) (להלן- "**הדו"ח המיידי בעניין כתב ההתחייבות**"). החברה והחברה לישראל מנהלות דיונים בנוגע לביצוע תיקונים כאמור, על יסוד העקרונות הבאים:
- 11.1 כתב ההרשאה שניתן לחברה לישראל (כמפורט בסעיף 6 לדוח המיידי בעניין כתב ההתחייבות) יבוטל, והחברה לישראל לא תהיה עוד זכאית לקבל מהחברה כתב הרשאה כאמור.
- 11.2 החברה תתחייב כלפי החברה לישראל שלא למכור ו/או להעביר באופן רצוני את המניות ההקצאה, כולן או מקצתן לצד שלישי כלשהו, עד התקיימות המוקדם מבין שלושת אלה: (א) קבלת היתר שליטה בבז"ן מכוח צו האינטרסים וחתימת הסכם לשליטה משותפת בבז"ן עם החברה לישראל בנוסח שצורף לכתב ההתחייבות השלישי; או (ב) טרם קבלת היתר שליטה בידי החברה, תוותר שנה או פחות עד המועד האחרון שבו החברה תהיה חייבת מכח הוראות ההיתר הזמני למכור את מניות ההקצאה, כולן או מקצתן, במידה שלא תקבל עד לאותו מועד היתר שליטה בבז"ן (ולענין המועד האחרון תילקח בחשבון כל ארכה שתינתן, אם תינתן, לגבי תוקפו של ההיתר הזמני), ובמקרה זה המכירת של מניות ההקצאה, כולן או מקצתן, תהא כפופה לזכות הסרוב הראשונה המוקנית לחברה לישראל מכוח כתב ההתחייבות השלישי; או (ג) חלוף תקופה שטרם סוכמה אך לא תעלה על חמש (5) שנים ממועד ביצוע הסכם המיזוג.
12. יצוין כי למועד פרסום דו"ח זה, טרם נחתם כתב תיקון לכתב ההתחייבות השלישי בהתאם לעקרונות המובאים לעיל. להערכת החברה, ההסתברות כי כתב ההתחייבות השלישי יתוקן בהתאם לעקרונות המפורטים לעיל- גבוהה. חתימת כתב תיקון לכתב ההתחייבות השלישי בהתאם לעקרונות המפורטים לעיל הינה תנאי מוקדם להשלמת הסכם המיזוג לפי המתווה החלופי. ככל שיחתם כתב תיקון לכתב ההתחייבות השלישי, תפרסם החברה דו"ח מיידי על כך.

13. ככל שהסכם המיזוג יושלם על פי המתווה החלופי, ומטעמי זהירות בלבד (לאור כתב ההתחייבות השלישי), לא יובאו קולות החברה (לרבות קולות החברה בת פטרוליום קפיטל הולדינגס בע"מ) במניין קולות הרוב המיוחס הדרוש לשם קבלת החלטות באסיפות כלליות של בז"ן לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999, לרבות בעניינים הנופלים לגדרם של סעיפים 275(3), 121(ג) ו-239(ב)(1) לחוק החברות.

14. יצוין כי בנוסף לכל האמור לעיל, השלמת עסקת המיזוג כפופה להתקיימותם של התנאים המוקדמים המפורטים בסעיפים 6.1.8, 6.1.9, 6.1.13 ו-6.1.14 לדו"ח העסקה הראשון אשר טרם התקיימו למועד פרסום דו"ח זה.

15. ככל שהמתווה החלופי, לכשיגובש סופית, יסטה באופן מהותי מהעקרונות המפורטים לעיל, יובא העניין לאישור מחודש של וועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה.

16. החברה מציינת כי התממשותם של התנאים המוקדמים המפורטים בדו"ח זה ואשר דרושים לשם השלמת הסכם המיזוג והערכותיה לגבי סיכויי התממשותם הינו מידע צופה פני עתיד ולפיכך אין כל וודאות שכל התנאים המוקדמים הנ"ל אכן יתממשו.

17. נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון- לא חל שינוי בנימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון בקשר להסכם המיזוג.

18. **זימון אסיפה כללית מיוחדת - מקום כינוסה, מועדה, סדר יומה, הרוב הנדרש בה, המועד הקובע ומניין חוקי**

18.1 ניתנת בזאת הודעה בדבר כינוסה של אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שתתכנס במשרדה של החברה ברחוב שאול המלך 8, תל אביב, ביום 7 לדצמבר 2008, בשעה 12:00.

18.2 **על סדר היום הצעות החלטה כדלקמן**: אישור ביצוע הסכם המיזוג על פי עקרונות המתווה החלופי המפורטים בדו"ח זה.

18.3 **הרוב הנדרש**

18.3.1 לצורך אישור הנושא האמור בסעיף 18.2 לעיל שעל סדר היום, בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות, נדרש כי התקיימו אחד משני התנאים הבאים:

18.3.1.1 במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו לפחות שליש מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה (במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים);

18.3.1.2 סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים  
בפסקת משנה 18.3.1.1 לעיל לא יעלה על שיעור של אחוז  
אחד מכלל זכויות הצבעה בחברה.

#### 18.4 מנין חוקי

אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו בה שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח או שלחו לחברה כתב הצבעה, המציין את אופן הצבעתם, המחזיקים או המייצגים 25% (עשרים וחמישה אחוזים) ומעלה מכוח התצבעה בחברה. אם כעבור חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא מנין חוקי תדחה האסיפה הכללית לאותו יום בשבוע הבא באותה שעה ובאותו מקום, דהיינו ליום 14 בדצמבר 2008 בשעה 12:00. אם כעבור חצי שעה מהמועד הקבוע לאסיפה הנדחית לא ימצא מנין חוקי כני"ל, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

#### 18.5 מועד קובע והוכחת בעלות

המועד הקובע לקביעת זכאות בעל מניה בחברה להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, הינו ביום 5 באוקטובר 2008.

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התשי"ס – 2000 (להלן: "התקנות"), בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ואותה מניה נכללת בין המניות של החברה הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים והוא מעונין להצביע באסיפה הכללית, ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, בדבר בעלותו במניה, עד שעה אחת לפני מועד כינוס האסיפה, בהתאם לטופס 1 שבתוספת לתקנות.

בעל מניות רשאי למנות מיופה כוח שיוכל להשתתף ולהצביע מטעמו באסיפה הכללית בהתאם לאמור בתקנון החברה. כתבי יפוי הכוח יופקדו במשרדה הרשום של החברה שעה אחת לפחות לפני מועד כינוס האסיפה.

18.6 כתובת אתר ההפצה של רשות ניירות ערך (להלן: "אתר ההפצה") ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, הינה: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ו- [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il), בהתאמה. הצבעה על פי כתב הצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב הצבעה כפי שפורסם באתר ההפצה. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב הצבעה. בעלי מניות לא רשומים זכאים לקבל בדואר אלקטרוני בלא תמורה קישורית כאמור או שהם מעוניינים לקבל כתבי הצבעה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הם מחזיקים במניותיהם, אלא אם כן הודיעו לחבר הבורסה כי אין הם מעוניינים לקבל קישורית כאמור או שהם מעוניינים לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; בעלי מניות זכאים לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה שבאמצעותו הם מחזיקים במניותיהם או במשלוח דואר, אם בקשו זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה לחברה הינו לא יאוחר משעה אחת לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

18.7 בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה (קרי: 1,522,385 מניות ומעלה), וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה (קרי: 595,148 מניות ומעלה), זכאי לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו – 2005.

---

ערן שורץ, מנכ"ל ודירקטור  
מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ

P-60/עיסקת בזן/אודוח עסקה 25.11.2008 נקי