

בתי זקוק לנפט בע"מ

28 בספטמבר 2008

לכבוד הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ רחוב אחד העם 54 תל – אביב	לכבוד רשות ניירות ערך רחוב כנפי הנשרים 22 ירושלים
---	--

באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: דוח מידי

בהמשך לדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2008 (אסמכתא 197127-01-2008) ("דוח העסקה") ודוח משלים מיום 29 ביולי 2008 (אסמכתא 219927-01-2008) בדבר התקשרות בהסכם עם מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ ("מפב"), בדבר רכישת יתרת 50% ממניותיה של כרמל אולפינים בע"מ ("כאול") כנגד הקצאה של 20.53% ממניות החברה ("מניות ההקצאה") ומכירה של מניות מפב המוחזקות על ידי החברה ("ההסכם"), אשר אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 13.8.2008 (כמפורט בדוח מיום 13 באוגוסט 2008 אסמכתא 234090-01-2008) מתכבדת החברה להודיע, כי ביום 28 בספטמבר 2008 חתמה החברה לאחר אישורם של וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה על תוספת להסכם. מטרת התוספת להסכם לאפשר את השלמת ההסכם וביצוע המיזוג של החברה וכאול (כמו גם את מכירת מניות מפב המוחזקות על-ידי החברה) גם במקרה שבו עד למועד ההשלמה לא התקיים התנאי המוקדם המפורט בסעיף 7.1.6 לדוח העסקה שעניינו קבלת היתר שליטה על פי צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בחברת בתי זקוק לנפט בע"מ), התשס"ז - 2007 ("היתר השליטה") (להלן - "התוספת") כדלקמן:

1. על אף האמור בהסכם, החברה תכריז על הדיבידנד הראשון (כהגדרתו בסעיף 1.1.3 לדוח העסקה) בתוך 3 ימי עסקים מהמועד בו התקיימו כל התנאים המוקדמים למעט קבלת היתר השליטה.
2. מועד ההשלמה יחול ביום 31.12.2008 או במועד מוקדם יותר כפי שיוסכם בין הצדדים, בכפוף להתקיימותם עד לאותו מועד של כל התנאים המוקדמים, למעט קבלת היתר השליטה. להסרת ספק, האמור בסעיף 7.2 לדוח העסקה בדבר הארכת המועד האחרון ובדבר דחיית המועד האחרון יישאר בעינו.
3. במועד ההשלמה תקצה החברה למפב אותו חלק ממניות ההקצאה, אשר יחד עם המניות אשר תוחזקנה על ידי מפב באותו מועד, במישרין ובעקיפין, תהווה 23.99% מהונה המונפק של החברה ("מניות ההקצאה המיידית"). על יתרת מניות ההקצאה שלא תוקצינה במועד ההשלמה ("מניות ההקצאה הנדחית") יחולו, בין היתר, הוראות סעיפים 5 עד 12 להלן. למען הסר ספק, כל עוד מניות ההקצאה הנדחית לא הוקצו בפועל למפב, לצד שלישי על פי הוראות מפב, כאמור בסעיף 12 להלן או למחזיק זמני כהגדרתו בסעיף 9 להלן, הן לא תקנינה זכות הצבעה וזכות למנות דירקטורים בחברה. על פי הוראות התוספת, בהתאם לאחזקות מפב במניות החברה למועד דוח זה, מתוך כולל 516,672,961 מניות ההקצאה, שהתחייבה החברה להקצות למפב על פי ההסכם, 216,445,781 מניות תוקצינה למפב במועד ההשלמה, ויתרת 300,227,180 מניות ההקצאה הינן מניות ההקצאה הנדחית, אשר הקצאתן תיעשה בהתאם לזכותה של מפב כמפורט בסעיף 5 להלן.

4. הדיבידנד השני שתחלק החברה, עליו יוחלט במועד ההשלמה, יהיה בסכום שיקבע כך שהסכום שיחולק כדיבידנד יחד עם הסכום שיופקד בגינו בפיקדון היעודי, כהגדרתו להלן, יהיה שווה ל- 100 מליון דולר (ולא כאמור בסעיף 1.1.3 לדוח העסקה) ("הדיבידנד השני המותאם"). מובהר כי סכום הדיבידנד למניה יהיה זהה לסכום הדיבידנד למניה שהיה מחולק לו היו מוקצות כל מניות ההקצאה במועד ההשלמה.
5. למפב הוקנתה זכות, בכפוף לקבלת מניות כאול הנמכרות במועד ההשלמה ובכפוף להתקיימותם של התנאים המוקדמים להקצאת מניות ההקצאה הנדחית כמפורט בסעיפים 11.1, 11.2 ו- 11.3 להלן, לקבל בהקצאה מהחברה במישרין ו/או באמצעות מחזיק זמני כאמור בסעיף 9 להלן ו/או להורות לחברה להקצות לצד שלישי כאמור בסעיף 12 להלן את יתרת מניות ההקצאה הנדחית (דהינו מניות ההקצאה הנדחית שטרם הוקצו לאחר ביצוע כל הקצאת ביניים ו/או הקצאה למחזיק זמני כאמור בסעיף 9 להלן ו/או הקצאה לצד שלישי כאמור בסעיף 12 להלן) ("יתרת מניות ההקצאה הנדחית") ללא כל תמורה נוספת.
6. עד למועד הקצאת יתרת מניות ההקצאה הנדחית למפב ו/או למחזיק זמני לפי סעיף 9 להלן ו/או לצד שלישי לפי סעיף 12 להלן ("מועד מימוש מלוא זכות ההקצאה הנדחית") בכל עת בה יפחת שיעור החזקות מפב במניות החברה, מכל סיבה שהיא, לשיעור נמוך מ- 23% ממניות החברה, תהיה מפב זכאית לקבל בהקצאה מהחברה והחברה התחייבה להקצות למפב בתוך 3 ימי עסקים ממועד קבלת הודעת מפב, בכפוף להתקיימות התנאי המוקדם המפורט בסעיף 11.3 להלן ובכפוף לקיומו בתוקף של אישור הקצאה פרטית מאת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), מניות מתוך מניות ההקצאה הנדחית, כך שלאחר ביצוע ההקצאה שיעור החזקות של מפב במניות החברה, במישרין ובעקיפין, יעמוד על 23.99% מהונה המונפק של החברה ("הקצאת ביניים"). מפב תהא רשאית להפעיל את זכותה לביצוע הקצאת ביניים גם במקרה בו שיעור החזקותיה במניות החברה יהיה גבוה מ-23%.
7. בגין כל אחת מיתרת מניות ההקצאה הנדחית ("מניית ההקצאה נדחית"), אשר טרם הוקצתה במועד הקובע לקביעת זכאות לדיבידנד שיוכרז על ידי החברה, תהיה מפב זכאית, בעת הקצאתה של אותה מניית הקצאה נדחית, לקבל תשלום מהחברה השווה לסכום שהייתה מפב מקבלת מהחברה כדיבידנד בגין אותה מניית הקצאה נדחית לו היתה מוקצית למפב במועד ההשלמה ואת פירותיהם כפי שיווצרו ("סכומי ההתאמה לדיבידנד"), אשר יופקד בפיקדון ייעודי אשר יוחזק וינהל על ידי ב"כ הצדדים (להלן "הנאמנים") בנאמנות לצורך ביצוע ההסכם והתוספת להסכם ("הפיקדון הייעודי"). הפיקדון הייעודי לא יחשב לרכושה של בזן, לבזן לא תהיה כל זכות בו ובכספים שיופקדו בו ובזן לא תהיה אחראית באופן כלשהו לניהולו, להשקעת כספיו או תוצאותיה וכן לא ליתרת הפיקדון הייעודי ושווי.
8. עד למועד מימוש מלוא מניות ההקצאה הנדחית, יחולו על יתרת מניות ההקצאה הנדחית הוראות ההגנה אשר מבטיחות כי בכל מקרה של ביצוע פעולה הונית במניות החברה (כגון הקצאה של מניות הטבה, הנפקת זכויות לבעלי המניות הרגילות, איחוד או חלוקה של מניותיה הרגילות למניות בנות ערך נקוב שונה, מיזוג וכיוצ"ב), תפעל החברה כך שלצורך אותה פעולה הונית יראו את יתרת מניות ההקצאה הנדחית כאילו הוקצו לפני ביצוע אותה פעולה, וזאת בכפוף להוראות כל דין.
9. אם לאחר מועד ההשלמה ולפני מועד מימוש מלוא ההקצאה הנדחית תמציא מפב לחברה אישור מהרשויות המוסמכות להקצאת מניות ההקצאה הנדחית, כולן או חלקן, לנאמן מטעם מפב בלבד או בכל דרך אחרת (להלן - "המחזיק הזמני"), תפעל החברה על פי דרישת מפב להקצאת מניות ההקצאה הנדחית או חלק מהן למחזיק הזמני בהתאם לאישור הנ"ל והנאמנים יעבירו את סכומי ההתאמה לדיבידנד או את

חלקם, לפי העניין, למחזיק הזמני, והכל בכפוף לתנאים המוקדמים המפורטים בסעיפים 11.2 ו-11.3 להלן, ככל שיידרש.

10. מועד מימוש זכותה של מפב לקבל מבזן בהקצאה את כל יתרת מניות ההקצאה הנדחית למפב, באופן שלאחר הקצאתן החזקות מפב תעלנה מעל 24% ממניות החברה יתקיים בתוך 7 ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים המוקדמים לביצוע ההקצאה הנדחית (להלן: "מועד ההקצאה הנדחית") המפורטים בסעיפים 11.1 - 11.3 להלן, והעברת יתרת כספי הפיקדון הייעודי מהנאמנים למפב יתקיים בתוך 7 ימי עסקים ממועד התקיימות התנאים המוקדמים שבסעיפים 11.1 ו- 11.3 להלן, והכל אם וככל שהקצאה ו/או העברת יתרת כספי הפיקדון הייעודי כאמור לא בוצעו לפי האמור בסעיף 9 לעיל ו/או לפי הוראות סעיף 12 להלן.

11. מימוש זכותה של מפב להקצאת כל יתרת מניות ההקצאה הנדחית למפב במועד ההקצאה הנדחית מותנה אך ורק בהתקיימותם של כל התנאים המפורטים בסעיפים 11.1 - 11.3 להלן והעברת סכומי ההתאמה לדיבידנד מותנה אך ורק בהתקיימותם של התנאים המפורטים בסעיפים 11.1 ו-11.3 להלן:

11.1 קבלת היתר השליטה.

11.2 חידוש תוקפם או קבלתם מחדש של האישורים המפורטים בסעיפים 7.1.1 ו- 7.1.7 לדוח העסקה (דהינו קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים להקצאת יתרת מניות ההקצאה הנדחית וקבלת אישור הבורסה לרישום מניות ההקצאה הנדחית למסחר) אם וככל שתוקפם של האישורים אלו, על פי תנאיהם או על פי כל דין, פג בטרם התקבל היתר השליטה.

11.3 הסכמת הגורמים להם שועבדו זכויות מפב על פי ההסכם ו/או על פי התוספת להסכם, ככל שתידרש.

12. בכל עת בטרם יתקבל היתר השליטה, תהיה מפב רשאית להורות לחברה להקצות את יתרת מניות ההקצאה הנדחית, או כל חלק ממנה (להלן: "מניות ההקצאה הנדחית הנמכרות") וכן להורות לנאמנים להעביר את סכומי ההתאמה לדיבידנד בגין מניות ההקצאה הנדחית הנמכרות, לרוכש (אחד או יותר) עליו תורה מפב.

13. למעט ככל ששונו בתוספת להסכם, כל הוראות ההסכם תמשכנה לחול על הצדדים במלואן ללא כל שינוי.

14. כל האמור בתוספת להסכם יתבטל מאליה אם וככל שעד למועד השלמה יתקבל היתר שליטה.

להלן נימוקי דירקטוריון החברה להתקשרות בתוספת:

א. להערכת דירקטוריון החברה, בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים של החברה, אין בהוראות התוספת כדי לפגוע בחברה או לגרוע מזכויותיה לעומת הוראות ההסכם.

ב. להערכת דירקטוריון החברה, בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, מאחר וכאמור אין בהתקשרות בתוספת משום פגיעה בזכויות החברה מכוח ההסכם, ההתקשרות בתוספת להסכם באופן שיאפשר את השלמתו כאמור, הינה בגדר קיום התחייבויות החברה שבהסכם, בתום לב ובדרך מקובלת.

מטעמים אלה לא מובאת ההתקשרות בתוספת לאישור האסיפה הכללית.

ג. כפי שפורט בהחלטת הדירקטוריון מיום 24 ביוני 2008, במסגרת אישור ההסכם, להשלמת העסקה יתרוונות סינרגטיים ואחרים, הכל כמפורט בנימוקי ההחלטה האמורה. כל נימוקי הדירקטוריון שפורטו בדוח העסקה, להתקשרות בהסכם נכונים גם למועד הנוכחי. לכן ביצוע השלמת ההסכם באופן שלאחריו תחזיק החברה את מלוא הונה המונפק של כאול, הינה אינטרס של החברה.

ד. תקופת חוסר הוודאות, ממועד חתימת ההסכם ועד לביצועו, הינה תקופה רגישה אשר עשויה להקשות על תפקוד החברה ותפקוד כאול, ועל-כן טובת החברה מחייבת לקצר תקופה זו ככל הניתן.

ה. בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים של החברה, ההתקשרות בתוספת אינה מהווה הפרה של צו האינטרסים.

יצוין כי למועד דוח זה התקיימו התנאים המוקדמים המפורטים בסעיפים 7.1.1, 7.1.2, 7.1.3, 7.1.4, 7.1.5, 7.1.7, 7.1.10 ו- 7.1.13 לדוח העסקה.

יודגש, כי כניסת התוספת לתוקף והשלמת ההסכם עדיין כפופה להתקיימות תנאים מוקדמים נוספים (למעט קבלת היתר השליטה), לרבות אישור האסיפה הכללית של מפב להתקשרותה בתוספת ואישור מרשות המסים לפיו מכירה, ע"י מפ"ב של מניות כאול הנרכשות כנגד קבלת מניות ההקצאה כאמור בהסכם ובתוספת, פטורה ממס, וכי אין לחברה כל וודאות בקשר עם התקיימות התנאים המוקדמים והשלמת ההסכם. החברה תפרסם דיווח מיידי עם התקיימות כל התנאים המוקדמים והשלמת ההסכם.

בכבוד רב,

בתי זקוק לנפט בע"מ