

28 באפריל 2022

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רח' אחד העם 54	רח' כנפי נשרים 22
<u>תל אביב</u>	<u>ירושלים</u>

דוח מיידי על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

תקנה 36 (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970
מהות אירוע: מתווה עקרוני להסדר חוב בין כל סדרות האג"ח

בהמשך לדיווח המיידי של מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ (להלן: "החברה") מיום 24 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-041193), בדבר הצעות מגופים (להלן: "משקיעים פוטנציאליים") המעוניינים לממן את זכות הסירוב הראשונה המוקנית לחברה לרכוש מהחברה לישראל בע"מ (להלן: "הח"ל") 16.687% מהון המניות המונפק והנפרע של בתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן: "בז"ן" ו- "מניות זכות הסירוב", בהתאמה); החברה מציעה מתווה עקרוני להסדר חוב כולל המבוסס על מימוש זכות הסירוב הראשונה, אשר להלן עיקריו:

1. סדרות אגרות החוב תחדלנה מהליכי כינוס נכסים או כל הליך אחר להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש שעבודים.
2. החברה תממש את זכות הסירוב הראשונה באמצעות מימון שיגיע מהמשקיעים הפוטנציאליים ורכוש את מניות זכות הסירוב, כך ששיעור ההחזקות של החברה במניות בז"ן יגיע לכ- 32% מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן.
3. לאחר מימוש זכות הסירוב, החברה תציע למחזיקי אגרות החוב לקבל לידם מניות בז"ן בשווי חובם או לפי חלקם בשעבוד הסדרה הספציפית (כנגד מחיקת חוב החברה כלפי אותם מחזיקים) ובלבד שסך כמות מניות בז"ן שתחולק כאמור לא תעלה על 8% מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן (ואילו החברה תיוותר עם דבוקת שליטה של 24% לפחות מהון המניות המונפק והנפרע של בז"ן).
4. מחזיקי אגרות החוב שיוותרו בחברה (ויוותרו על האפשרות להחליף חוב במניות כאמור בסעיף 3 לעיל) יוותרו עם השעבוד שיש להם כיום על מניות בז"ן שבבעלות החברה ובנוסף יהיו זכאים לחלק מעליית הערך של מניות זכות הסירוב. קרי, לחלק מעליית השווי של מניות זכות הסירוב מעל למחיר רכישתן – 110 אגורות למניה.

מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ

הנחשת 3, תל אביב, טל: 03-6955559, פקס: 03-6964111

המתווה המתואר לעיל כולל מספר יתרונות משמעותיים למחזיקי אגרות החוב, כמפורט להלן:

5.1. המתווה יביא לכך שהחברה תחזיק כ- 32% מהון מניות בז"ן ולכן תוכל לחלק למחזיקי אגרות החוב עד 8% מהון מניות בז"ן וכך תאפשר למחזיקי אגרות חוב (שיחפצו בכך) לבצע מימוש מהיר של חוב החברה כלפיהם, כמפורט בסעיף 3 לעיל.

ביחס לאגרות החוב (סדרה ח') המדובר ביתרון משמעותי מאוד, שכן כיום (ללא אימוץ המתווה המתואר בדוח זה לעיל ולהלן) לסדרה ח' יש שעבוד על מניות גרעין השליטה ולכן המימוש שלהן כפוף למגבלות נוקשות שנקבעו בסעיף 1.5 בהיתר השעבוד שניתן לנאמן (מכח צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בבתי זקוק לנפט בע"מ), התשס"ז – 2007 (להלן: "**צו האינטרסים**")) הקובע שמימוש המניות המשועבדות לסדרה ח' כפוף לזכות סירוב ראשונה של הח"ל (או כל מי שיכנס בנעליה בהסכם השליטה) ויכול להיעשות רק במכירה בחבילה אחת לרוכש שיתקיימו בו שני התנאים המצטברים להלן: (i) הרוכש קיבל היתר שליטה מהמדינה כמתחייב על פי צו האינטרסים; (ii) הרוכש הצטרף להסכם השליטה עם הח"ל (או כל מי שיכנס בנעליה של הח"ל בהסכם השליטה). **המדובר בהליך מימוש שעשוי לארוך חודשים רבים ואולי אף הרבה מעבר לכך.** מנגד, אימוץ המתווה המתואר בדוח זה לעיל יאפשר למחזיקי אגרות חוב סדרה ח' אלטרנטיבה פשוטה ומהירה למימוש של חוב החברה כלפיהם, כמפורט בסעיף 3 לעיל.

היתר השעבוד (החל אך ורק על השעבוד של סדרה ח'), מצורף **כנספת** לדוח מיידי זה.

5.2. מחזיקי אגרות חוב שיחליטו שלא לממש את חוב החברה כלפיהם יוותרו עם השעבוד הקיים להם כיום על מניות בז"ן ובנוסף, יהיו זכאים לחלק מעליית הערך של מניות זכות הסירוב שתירכשנה על ידי החברה (המהוות 16.687% מהון מניות בז"ן), כמפורט בסעיף 4 לעיל.

6. החברה בדעה שלא ניתן להוציא לפועל את המתווה לעיל במקביל לנקיטת הליכי כינוס וכי המתווה לעיל עדיף למחזיקי אגרות החוב על פני נקיטת הליכי כינוס.

יצוין, כי המדובר במתווה עקרוני שהועלה גם בפני בא כח הנאמנים והנציגות וכפוף לאישור של כל סדרות אגרות החוב ואין כל וודאות שהצעות למימוש זכות הסירוב ו/או המתווה להסדר חוב כולל, אכן יאושרו ויתגבשו לכדי הסכמים מחייבים.

בכבוד רב,

מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ

אושר על ידי רפי ערד, מנכ"ל

נספח – היתר שעבוד אגרות החוב (סדרה ח')



**היתר לשליטה ולאחזקת אמצעי שליטה בבתי זקוק לנפט בע"מ (תיקון יולי 2017)
לפי צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בבתי זקוק לנפט
בע"מ), התשס"ז-2007**

בתוקף סמכותנו לפי סעיף 59ט לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ולפי סעיפים 3 ו-4 לצו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בבתי זקוק לנפט בע"מ), התשס"ז-2007 ("צו האינטרסים החיוניים"), בהסכמת שר התשתיות ולאחר קיום התייעצות עמו לפי סעיפים 19 ו-3(ז) לצו האינטרסים החיוניים, בהמשך להיתר השליטה ולבקשה, ובהסתמך עליה, אנו לאשר, כי בהיתר השליטה יחולו שינויים כדלקמן:

שעבוד נוסף של אמצעי השליטה

1.1 בעל ההיתר רשאי לשעבד את מניות גרעין השליטה לטובת חברת הנאמנות ("המניות המשועבדות"), אשר תשמש כנאמן לסדרה חדשה של אגרות חוב של מפ"ב שבכוונת מפ"ב להציע לציבור ו/או למשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("אגרות החוב") ואשר תחזיק את המניות המשועבדות בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כבעלי זכויות השעבוד, בכפוף להוראות היתר זה ובכפוף להוראות צו האינטרסים החיוניים.

1.2 היתר זה ניתן בכפוף לקבלת התחייבות מאת חברת הנאמנות אשר תפורט גם בשטר הנאמנות והסכם השעבוד שיחתמו בקשר לאגרות החוב (שניהם ביחד להלן "שטר הנאמנות") כדלקמן: א. כי חברת הנאמנות מתחייבת לנהוג בהקפדה לפי הוראות פרק ח2 לחוק החברות הממשלתיות, צו האינטרסים החיוניים והיתר זה, ככל שהוראות החוק, הצו וההיתר האמורים נוגעות לה, לרבות ביחס לכל ענין הנוגע לזכויותיהם של חברת הנאמנות והמחזיקים באגרות החוב ובפרט בכפוף להסכמת חברת הנאמנות והמחזיקים באגרות החוב כי אין בזכויות שהוקנו לה ו/או למחזיקים באגרות החוב משום העברת בעלות באמצעי שליטה בבז"ן, אלא שעבוד כבטוחה בלבד והתחייבותה של חברת הנאמן לנהוג בהתאם; ב. כי הזכויות הנובעות מאמצעי השליטה הצמודות למניות המשועבדות יוותרו במלואן בידי בעל ההיתר, ובקרות אירוע על פיו יש לחברת הנאמנות או למחזיקים באגרות החוב זכות לממש את השעבוד שניתן לטובתם על המניות המשועבדות ("אירוע מימוש") תוכל חברת הנאמנות להפעיל את הזכויות הנובעות מאמצעי השליטה האמורים, אך ורק בהתאם ובכפוף לקבלת היתר לפי צו האינטרסים החיוניים; ג. נודע לחברת הנאמנות על קיומו של מחזיק אגרות חוב, שאינו משקיע מוסדי המחזיק בלמעלה מ-5% מיתרת אגרות החוב שבמחזור, תודיע על כך מיד למנכ"ל משרד

האוצר, במכתב רשום לכתובת הבאה: רחוב קפלן 1, ירושלים. מובהר כי על חברת הנאמנות לא חלה כל חובה לבחון קיומו של מחזיק כאמור.

1.3. לא ישמש אדם כונס נכסים או נאמן בהליכי מימוש המניות המשועבדות בהתאם לשטר הנאמנות אלא אם: (א) ניתן אישור מנכ"ל משרד האוצר מראש ובכתב למינויו, אשר יינתן רק למי שמתקיימים בו, במצטבר, כל אלה: הוא אזרח מדינת ישראל ותושב בה והוא בעל התאמה ביטחונית; הוא רואה חשבון או עורך דין; והוא בעל נסיון מתאים וכישורים מקצועיים נאותים (ובנוגע לנאמן, בעל כישורים נאותים לשם הפעלת אמצעי שליטה הצמודים למניות המשועבדות); או (ב) חברת הנאמנות פנתה לקבלת אישור מנכ"ל משרד האוצר לזהותו של מי אשר היא מבקשת למנותו ככונס נכסים או נאמן כאמור, ולא התקבלה הודעה בדבר התנגדות מנכ"ל משרד האוצר למינוי תוך 5 (חמישה) ימים.

חברת הנאמנות תגיש בקשה להחלפתו של כונס נכסים או נאמן בתוך ארבעה עשר ימים מיום שקיבלה הודעה מאת אחד השרים (כהגדרתם בהיתר) לפיה כונס הנכסים או הנאמן אינו יכול לשמש בתפקיד זה, מאחר והוא מצוי לדעת השר במצב של ניגוד עניינים, או שמתקיימת לדעתו עילה שבשלה היה מנוע לפי צו האינטרסים החיוניים מלהיות בעל עניין או בעל שליטה בבז"ן.

1.4. היתר זה ניתן בהסתמך על זהות חברת הנאמנות (לרבות זהות הגורמים המחזיקים אמצעי השליטה בחברת הנאמנות) כאמור בבקשה בלבד, וכל שינוי בזהות חברת הנאמנות (לרבות בזהות הגורמים המחזיקים אמצעי השליטה בחברת הנאמנות) יחייב אישור השרים מראש ובכתב. מובהר, כי העברות מניות או אמצעי השליטה בחברת הנאמנות בין המחזיקים במניות של חברת הנאמנות, המפורטים בנספח א' לבקשה, לבין עצמם לא תחייבנה אישור כאמור וחברת הנאמנות תמסור על העברות אלו הודעה למנכ"ל משרד האוצר, לאחר ביצוען, במכתב רשום לכתובת הבאה: רחוב קפלן 1, ירושלים.

1.5. מכירת המניות המשועבדות בידי כונס הנכסים תבוצע בהתאם להוראות הסכם לשליטה משותפת אשר למועד זה, קובעות כי המכירה תהיה כפופה לזכות הסרוב הראשונה של החברה לישראל, וככל שזכות הסרוב הראשונה לא תמומש, כונס הנכסים ימכור את המניות בחבילה אחת אך ורק למי שיקבל היתר של השרים לפי צו אינטרסים חיוניים.

1.6. מבלי לגרוע מהאמור בהיתר זה, אין בהיתר זה כדי להוות אישור לשטר הנאמנות או להוראה מהוראותיו.

למעט האמור לעיל, לא יחול כל שינוי ביתר הוראות היתר השליטה.

2. הגדרות

2.1. בהיתר זה -

כהגדרתו בהיתר השליטה;	- "בעל ההיתר"
בקשת בא כוחה של מפ"ב לתיקון היתר השליטה מיום 28.2.2017, על נספחיה, לרבות מידע משלים שהועבר ביום 12.6.17, וכן בקשה של חברת הנאמנות מיום 28.2.2017;	- "הבקשה"
החברה לישראל בע"מ;	"החברה לישראל"
אישור לשליטה ולאחזקת 24% או שיעור גדול יותר מאמצעי השליטה בחברת בתי זיקוק לנפט בע"מ ("החברה" או "בז"ן" או "חברת בז"ן"), יחד עם החברה לישראל, שניתן על ידי השרים בתוקף סמכותם לפי סעיף 59ט לחוק החברות הממשלתיות ולפי סעיפים 3 ו-4 לצו האינטרסים החיוניים ביום 6.5.09, כפי שתוקן ויתוקן מעת לעת;	"היתר השליטה"
ראש הממשלה ושר האוצר;	"השרים"
שר התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים;	"שר התשתיות"
מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ;	"מפ"ב"
חברת רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (ח"פ 513683474);	"חברת הנאמנות"
271,774,526 מניות בז"ן, המהוות במועד הבקשה כ-8.28% מהון המניות המונפק של בז"ן בדילול מלא, המוגדרות מכוח ההסכם לשליטה משותפת כ-"מניות גרעין השליטה";	גרעין "מניות השליטה"
הסכם בין החברה לישראל לבין מפ"ב ו-PCH לשליטה בבז"ן, על תיקונו, אשר צורף להיתר השליטה, כפי שתוקן.	"הסכם לשליטה משותפת"

2.2. יתר המונחים בהיתר זה שלא הוגדרו לעיל, תהיה להם המשמעות שיש להם בהיתר השליטה, בחוק החברות הממשלתיות, בצו האינטרסים החיוניים או בחוק הפרשנות, התשמ"א-1981, אלא אם משתמע מלשון הכתוב או מהקשרו מובן אחר.


3. מובהר כי אין בהיתר זה או בהיתר השליטה, משום היתר שליטה או היתר לאחזקה של אמצעי שליטה בבז"ן, לרבות לא היתר לשליטה או אחזקה משותפת, למי שיחזיק במניות המשועבדות מכח מימוש שיעבוד של מניות בעל היתר שליטה, ואין בו משום היתר לחברה לישראל או למפ"ב להתקשר בהסכם לשליטה משותפת עם אדם אחר, לרבות עם מי שרכש מניות בז"ן ששועבדו או מושכנו על ידי החברה לישראל או מפ"ב, ואין בו משום היתר שליטה או היתר אחזקת של אמצעי שליטה למי שיחזיק במניות בז"ן מכח מימוש שיעבוד.

4. למען הסר ספק, מובהר כי אין באמור בהיתר זה כדי להביע עמדה בכל הנוגע להיתכנות הנפקת איגרות החוב ולתנאיה הכלכליים.

5. תוקף האמור בהיתר זה מותנה בתוקפו של היתר השליטה, וזאת, למען הסר ספק, מבלי לגרוע מתוקף השעבוד שנתנה מפ"ב לטובת חברת הנאמנות על פי הוראות כל דין.

6. היתר זה יכנס לתוקף במועד שבו הגורם המלווה והגורם המלווה הנוסף ימסרו למפ"ב או לחברת הנאמנות את המסמכים הדרושים להסרת השעבודים שניתן לטובתם על מניות בז"ן, ואשר נוצרו על פי שטר משכון והסכם נאמנות ושטר משכון והסכם נאמנות נוסף בהתאמה, ויעבירו את המניות המשועבדות לחשבון חברת הנאמנות, ובלבד והמועד האמור יחול תוך 6 חודשים מחתימת היתר זה. בעל ההיתר ימסור למנכ"ל משרד האוצר הודעה על כניסת ההיתר לתוקף, בסמוך לאחר המועד האמור.

7. עם כניסתו של היתר זה לתוקף יבוטלו היתרים שניתנו בידי השרים לשעבוד מניות בז"ן לטובת הגורם המלווה ולטובת הגורם המלווה הנוסף, כפי שתוקנו מעת לעת.


משה כחלון
שר האוצר


בנימין נתניהו
ראש הממשלה

ה' אלול
התשע"ז
30 באוגוסט 2017