

17 בספטמבר 2025

מפרט הצעת רכש (עצמית)

**לרכישת עד 50,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה י') של
חברת מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ (להלן: "החברה")
אשר מוצעת על ידי החברה**

1. מבוא

החברה מתכבדת בזאת לפנות לכל המחזיקים באגרות החוב (סדרה י') של החברה (להלן: "אגרות החוב" ו-"הניצעים", בהתאמה), בהצעה לרכוש מהם, עד 50,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב המוחזקות על ידם בתמורה ל- 142 אגורות לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב, והכל על פי תנאי מפרט זה (להלן: "הצעת הרכש" ו-"המפרט", בהתאמה).

מובהר בזאת, כי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש"), אינן חלות על הצעה זו. עם זאת, בעניינים לגביהם יצוין הדבר במפורש בהצעה זו, אימצה החברה חלק מהוראות תקנות הצעת רכש.

2. פרטים אודות אגרות החוב שמוצע לרכוש

2.1. החברה מציעה לרכוש מהניצעים, במסגרת הצעת הרכש, עד 50,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (להלן: "אגרות החוב המוצעות לרכישה" ו-"הכמות המרבית", בהתאמה), המהוות, נכון למועד מפרט זה, כ- 29.83% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

2.2. תנאי אגרות החוב (סדרה י') הנם כמפורט בשטר הנאמנות אשר נחתם בין החברה לבין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן"), אשר פורסם במסגרת דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 23 באוקטובר 2022 (מספר אסמכתא: 104625-01-2022) (להלן: "שטר הנאמנות"). להלן תיאור תמציתי של עיקרי תנאי אגרות החוב בנוגע לקרן וריבית:

2.2.1. קרן ומועדי פירעון קרן

יתרת קרן אגרות החוב (נכון למועד פרסום מפרט זה) הנה 167,616,757 ש"ח ערך נקוב והיא עומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 31 ביולי 2027.

2.2.2. ריבית ומועדי תשלום ריבית

א. **ריבית נקובה** – שיעור הריבית השנתית הנקובה הנו 10.54.

ב. **מועדי תשלום ריבית נקובה** – הריבית תשולם בתשלום אחד במועד פירעון הקרן.

ג. **ריבית נקובה שנצברה וטרם שולמה** – נכון ליום 16/09/2025, הריבית הנקובה (כאמור בסעיף קטן א' לעיל) שנצברה וטרם שולמה בגין אגרות החוב,

הנה בסך של כ-53,146 אלפי ש"ח (בגין התקופה מיום 14/09/2022 ועד ליום 16/09/2025 כולל).

ד. **תוספת ריבית** – בנוסף, קיים מנגנון תוספת ריבית (מעבר לריבית הנקובה הנזכרת בסעיף קטן א' לעיל) במועד ביצוע פירעון סופי או מוקדם (חלקי או מלא) של אגרות החוב (סדרה י'), והכל כמפורט בסעיף 2.2.2 בשטר נאמנות.

2.2.3. בטוחות

כמפורט בסעיף 6 בשטר הנאמנות.

הפרוט המלא, המדויק והמחייב של כלל תנאי אגרות החוב, הנו כמפורט בשטר הנאמנות על נספחיו. כל ניצע נדרש לבחון בעצמו את תנאי שטר הנאמנות (על נספחיו) וכן את כלל הדיווחים שהגישה החברה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך ובאתר האינטרנט של הבורסה (לרבות, אך לא רק, חלק ה' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב) בדוח הדירקטוריון השנתי ליום 31.12.2024, אשר פורסם ביום 17 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 017713-01-2025) וכן חלק ה' (גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב) בדוח הדירקטוריון הרבעוני ליום 30.06.25, אשר פורסם ביום 11 באוגוסט 2025 (מספר אסמכתא: 059542-01-2025), ולקבל החלטה עצמאית לעניין כדאיות הצעת הרכש, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי לנסיבותיו.

2.3. להלן פירוט שער הנעילה הגבוה ביותר ושער הנעילה הנמוך ביותר (באגורות) של אגרות החוב בבורסה בכל אחד מששת החודשים שקדמו למועד פרסום המפרט, דהיינו: בתקופה שבין 17/03/2025 לבין 16/09/2025 (במקרה בו נקבעו שערי נעילה זהים במספר ימי מסחר באותו החודש, נבחר התאריך הראשון בו נקבע אותו השער באותו החודש):

חודש ושנה	שער גבוה		שער נמוך	
	תאריך	מחיר (באגורות)	תאריך	מחיר (באגורות)
ספטמבר 2025 (עד ליום 16.09.25 כולל)	16/09/2025	140.72	02/09/2025	138.16
אוגוסט 2025	14/08/2025	139.54	07/08/2025	137.74
יולי 2025	28/07/2025	140.01	02/07/2025	138.12
יוני 2025	25/06/2025	139.52	08/06/2025	137.40
מאי 2025	18/05/2025	140.19	05/05/2025	133.48
אפריל 2025	27/04/2025	135.60	09/04/2025	132.84
מרץ 2025	30/03/2025	135.47	10/03/2025	133.33

2.4. שער הנעילה הממוצע של אגרות החוב בשלושת החודשים שקדמו למועד המפרט (דהיינו: בתקופה שבין 17/06/2025 לבין 16/09/2025), הינו כ- 138.87 אגורות לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב. מחיר הצעת הרכש גבוה בכ- 2.254% משער אגרות החוב האמור לעיל.

שער הנעילה של אגרות החוב בבורסה בסוף יום המסחר שחל ביום 16 לספטמבר 2025 (יום מסחר האחרון לפני תאריך המפרט) היה 140.72 אגורות לכל 1 ש"ח ע.ג. אגורות חוב. מחיר הצעת הרכש גבוה בכ- 0.91% משער אגרות החוב האמור לעיל.

2.5. השווי המתואם של אגרות החוב ליום 16 לספטמבר 2025 (יום מסחר האחרון לפני תאריך המפרט), הינו כ-131.71 אגורות לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (שווי מתואם לא כולל את הריבית הנוספת הנזכרת בסעיף 2.2.2(ד) לעיל)

3. פרטים אודות התמורה המוצעת

3.1. החברה תשלם, בהתאם להוראות מפרט זה, סך של 142.00 אגורות עבור כל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב אשר תירכש על ידיה לפי הצעת הרכש (להלן ולעיל: "**מחיר הצעת הרכש**"). ובסה"כ בגין כל אגורות החוב המוצעות לרכישה (בהנחה שתהא היענות כאמור) סך של 71,000 אלפי ש"ח.

3.2. התמורה תשולם למחזיקי אגרות החוב המוצעות לרכישה אשר ייענו להצעת הרכש, בהתאם להוראות סעיף 13 להלן ובמועדים הקבועים בו.

3.3. **פרסום מפרט הצעת רכש זו על ידי החברה איננו מהווה הבעת עמדה של החברה בדבר שווי אגרות החוב (סדרה י') ו/או בשאלה האם מחיר הצעת הרכש הנו מחיר ראוי לאגרות החוב (סדרה י') אם לאו. כל ניצע נדרש לבחון בעצמו את תנאי הצעת הרכש ולקבל החלטה עצמאית לעניין כדאיות הצעת הרכש, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי לנסיבותיו.**

4. תנאים שבהם מותנית התחייבות החברה בהצעת הרכש

4.1. התחייבות החברה לרכישת אגרות החוב המוצעות לרכישה על פי מפרט זה אינה מותנית בתנאים כלשהם (לרבות לא בשיעור מזערי של היענות להצעת הרכש)

4.2. החברה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש בתקופת הקיבול (כהגדרתה בסעיף 12.2 להלן), אם אירעו נסיבות שהחברה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות במועד פרסום המפרט, והכל בכפוף לכך שהודעה על חזרה מהצעת הרכש תימסר לרכז ההצעה (כהגדרתו בסעיף 1.11.1 להלן), לפני מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש (כהגדרתו בסעיף 12.1 להלן).

4.3. ככל שהחברה תחזור בה מהצעת הרכש בהתאם לאמור בסעיף 4.2 לעיל, היא תמסור על כך מיד הודעה לרשות ניירות ערך, לבורסה, לחברה ולרכז ההצעה (כהגדרתו בסעיף 1.11.1 להלן) (להלן: "**ההודעה**"). כמו כן, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור, תפרסם החברה הודעה על כך בעיתונים. ההודעה תכלול פירוט הנסיבות המיוחדות שבגין חזרה בה החברה מההצעה על פי מפרט זה.

4.4. החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש אגרות חוב (סדרה י') נוספות של החברה בעתיד בכל זמן ובכל דרך אחרת, לרבות במסגרת המסחר בבורסה ו/או במסגרת עסקה מחוץ לבורסה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ככל שלא תושלם הצעת הרכש על פי מפרט זה, מכל סיבה שהיא, תהיה החברה רשאית לפרסם הצעת רכש נוספת לאגרות החוב (סדרה י') בכל מועד ובתנאים כפי שתמצא לנכון ומבלי שתהיה מחויבת לתנאי הצעת רכש זו, והכל בכפוף לתקנות הצעת הרכש.

5. פרטים אודות המציעה (החברה)

5.1. החברה הנה חברה ציבורית שהתאגדה בישראל ביום 25 בינואר 1961 על פי פקודת החברות כחברה בעירבון מוגבל. לפרטים אודות החברה ראו דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2024, כפי שפורסם ביום 17 במרס 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-017713) (להלן: "דוח שנתי 2024") וכן כל הדיווחים התקופתיים (הדוח הרבעוני ליום 30.06.2025, אשר פורסם ביום 11 באוגוסט 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-059542) והדוח הרבעוני ליום 31.3.2025, אשר פורסם ביום 12 במאי 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-033046)) והמידיים שפורסמו על ידי החברה לאחר אותו מועד ועד כה.

5.2. מען משרדה הראשי של החברה הינו: הנחשית 3, תל אביב 6971068.

5.3. למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין בה ואחזקותיהם בה, נכון למועד פרסום המפרט, הינן כמפורט בדוח מידי של החברה מיום 07/07/2025 (2025-01-049707).

6. פרטים על אודות הסכמים הנוגעים לניירות ערך של החברה

למיטב ידיעת החברה, לא קיים הסכם, הסדר או הבנה בין החברה (לרבות בעל השליטה בה או תאגיד בשליטת החברה או בשליטת בעל השליטה בה) (להלן ביחד בסעיף זה: "המציע") לבין צד ג', הנוגע ל: (א) העברת אגרות החוב המוצעות לרכישה או זכויות בהן, כולן או חלקן; (ב) אופציות לרכישה או למכירה שנתנה החברה ביחס לניירות ערך של החברה; (ג) התחייבות של החברה לשעבד את אגרות החוב שתרכשנה, כולן או מקצתן.

7. פרטים על תוכניות החברה וכוונותיה

נכון למועד המפרט, אין שינוי באסטרטגיה המוצהרת של החברה, כפי שהיא מפורטת בסעיף 17 (אסטרטגיה) בדוח השנתי 2024.

8. הודעות על כוונה להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש

למועד המפרט לא נתקבלו בידי החברה הודעות שהודיעו בעלי ניירות ערך בחברה, על כוונתם להיענות או שלא להיענות להצעת הרכש.

9. מחיקת אגרות החוב מהמסחר בבורסה

אגרות החוב אשר תירכשנה על ידי החברה במסגרת הצעת הרכש תימחקנה מהמסחר בבורסה, בהתאם להוראות תקנון הבורסה והנחיותיו ותתבטלנה.

10. מקורות מימון ונימוקי הדירקטוריון

10.1. מקורות המימון לביצוע הצעת הרכש

המקורות למימון הצעת הרכש על ידי החברה הנם כספים שגויסו על ידי במסגרת הנפקה לראשונה של אגרות חוב (סדרה יא').

לפרטים נוספים אודות ההנפקה של אגרות החוב (סדרה יא') ראו דוח הצעת מדף שפורסם ביום 15 במאי 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-034027) וכן דוח תוצאות הנפקה מיום 17 במאי 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-034394).

10.2. נימוקי הדירקטוריון לביצוע הצעת הרכש

דירקטוריון החברה אישר את ביצוע הצעת הרכש בישיבה שהתכנסה ביום 17/09/2025. להלן תמצית של עיקרי נימוקי הדירקטוריון לביצוע הצעת הרכש:

10.2.1. החברה השלימה בחודש מאי 2025 גיוס של אגרות חוב (סדרה יא') אשר תמורתן מיועדת לרכישה של אגרות חוב (סדרה ט') ו/או אגרות החוב (סדרה י') של החברה (לרבות בבורסה או מחוץ לבורסה או במסגרת הצעת רכש (כולל הצעת רכש חליפין) או בכל דרך אחרת). רכישת אגרות החוב בעת הזו ובמחיר המוצע מהווה לדעת דירקטוריון החברה הזדמנות עסקית טובה בשל תרומתה לשיפור עלות החוב הפיננסי של החברה.

10.2.2. ביצוע רכישה של אגרות חוב בעת, בתנאים ובהיקף המתואר במפרט זה מאפשר לחברה להקטין את היקף החוב שלה והנו חלק מהשימושים המיועדים בכספים מהנפקת אגרות החוב (סדרה יא').

10.2.3. הצעת הרכש באמצעות תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה יא'), מהווה בפועל החלפה של אגרות החוב (סדרה י') של החברה, שהינה בעלת מח"מ קצר יותר, באגרות חוב (סדרה יא') שהינה בעלת מח"מ ארוך יותר, ובכך מחזקת את איתנותה הפיננסית של החברה ותאפשר לחברה גמישות רבה יותר בניהול תזרים המזומנים שלה.

10.2.4. לאור האמור, חברי הדירקטוריון הגיעו לכלל מסקנה כי רכישה עצמית של אגרות החוב של החברה, על-פי הצעת הרכש מהווה הזדמנות עסקית וכלכלית ראויה לחברה.

10.2.5. אשר על כן, החברה תציע למחזיקי אגרות החוב למכור לה את אגרות החוב במחיר של **142 אגורות לעל 1 ש"ח ערך נקוב**, המשקף את:

10.2.5.1. מלוא הקרן – קרי, **100 אגורות לכל 1 ש"ח ערך נקוב**; ובתוספת

10.2.5.2. מלוא הריבית הנקובה (כמפורט בסעיף 2.2.2(א) לעיל) שנצברה וטרם שולמה עד למועד המכירה של אגרות החוב (שהנו מועד הקיבול האחרון - 30/09/2025) – קרי, **31.71 אגורות לכל 1 ש"ח ערך נקוב**; ובתוספת

10.2.5.3. סכום נוסף שהנו מעבר לסכום הקרן והריבית שנצברה וטרם שולמה – **10.29 אגורות לכל 1 ש"ח ערך נקוב**.

בהקשר זה (של הסכום הנוסף המשולם למחזיקי אגרות החוב) החברה מפנה אל: (א) סעיף 2.2.2(ד) לעיל לגבי מנגנון הריבית הנוספת (שהנו בנוסף לריבית הנקובה הנזכרת בסעיף 10.2.3(ב) לעיל) הקיים בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה י'); (ב) הדוחות הכספיים של החברה

ליום 30.06.2025, אשר פורסמו ביום 11 באוגוסט 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-059542), אשר בהם נכלל אומדן של גובה ההתחייבות בגין הריבית הנוספת, לצרכים חשבונאיים של רישום התחייבויות החברה ליום 30.06.2025, בסך של 27,615 אלפי ש"ח¹. קרי, 11.27 אגורות לכל 1 ש"ח ערך נקוב. יודגש, כי האמור הנו אומדן ליום 30 ביוני 2025 ביחס לסכום הצפוי במועד הפירעון הסופי – 31 ביולי 2027 על בסיס הפרמטרים הידועים ליום 30.06.2025 כמפורט בהערת שוליים 1 לעיל.

האומדן האמור הנו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות, התחזיות והנתונים הקיימים בידי הנהלת החברה (על בסיס המומחה צד ג' שבו היא נעזרה) ליום 30.6.2025. לא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל ו/או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל, וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים שונים (חלקם גורמים חיצוניים ואינם בשליטת החברה), בדגש על כך שסכום האומדן יכול להשתנות ככל שיחול שינוי באיזה מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים 1 לעיל או ילקחו בחשבון פרמטרים שונים מאלה שנלקחו בחשבון וכן בדגש על כך שהסכום המדויק שהיה מתקבל במועד הפירעון הסופי (או בעת ביצוע פירעון מוקדם (ככל שיבוצע)) תלוי בנתוני אמת (לרבות מחיר מניית בתי זיקוק לנפק בע"מ) במועד פירעון סופי או פירעון מוקדם חלקי, כאמור. אשר על כן החברה מפנה למנגנון בסעיף 2.2.2 בשטר הנאמנות וכן מציגה את מלוא הפרמטרים שנלקחו בחשבון לצורך חישוב Black & Scholes ליום 30.6.2025, על מנת שכל מחזיק יוכל לבחון את המנגנון האמור ואת האומדן האמור ואת הפרמטרים שבבסיסו ואת סבירותם.

10.2.6. הצעת הרכש תאפשר נזילות לאגרות חוב (סדרה י'), ללא השפעה של תנודות במחיר עקב היצע גדול.

¹ המומחה העריך את שווי הריבית הנוספת כאמור לעיל, באמצעות שימוש במודל Black & Scholes על בסיס הפרמטרים הבאים: (א) מחיר מימוש - כ- 0.74 ש"ח (כמפורט בביאור 3.1 בדוחות הכספיים האמורים של החברה); (ב) אורך החיים - כ- 2.1 שנים מיום 30.06.2025; (ג) מחיר המניה - 0.91 ש"ח - לפי שער הסגירה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך ליום 30.6.2025; (ד) סטיית תקן - נאמדה על בסיס סטיית התקן ההיסטורית של מניית בז"ן לתקופה המקבילה לאורך החיים המתואר לעיל. בהתאם לכך, הונחה סטיית תקן של כ- 32%; (ה) ריבית חסרת סיכון - תשואת אג"ח אפס על אגרות חוב ממשלתיות של מדינה שבמטבע שלה נקוב מחיר המימוש ולתקופה הדומה לאורך החיים. תשואת אג"ח אפס שקלית נגזרה מנתוני תשואה על אגרות חוב ממשלתיות שקליות לא צמודות של ממשלת ישראל ושיעורה הונח על כ- 4.21%; (ו) תשואת הדיבידנד - 0%.

סכום הריבית הנוספת בסך של 27,615 אלפי ש"ח מתייחס להיקף הסדרה המקורי 245 מיליון ש"ח.

אין באישור הדירקטוריון להצעת הרכש כדי להוות המלצה למכירת אגרות החוב על ידי הניצעים במסגרת הצעת רכש זו ואין בו כדי להוות הבעת עמדה בדבר שווי אגרות החוב ו/או בשאלה מה הוא המחיר הראוי בעד אגרות החוב. כל ניצע נדרש לבחון בעצמו את תנאי הצעת הרכש ולקבל החלטה עצמאית לעניין כדאיות הצעת הרכש, בין היתר, באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי לנסיבותיו.

11. רכז ההצעה והבטחת ביצוע התחייבויות החברה

11.1 קיבול הצעת הרכש יתבצע באמצעות חבר הבורסה - שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "רכז ההצעה"), שכתובתו: רחוב אחד העם 9, תל-אביב טלפון: 03-5197912; פקס: 03-5190330

11.2 רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות החברה לתשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על פי מפרט זה.

11.3 להבטחת תשלום התמורה הנקובה בהצעת הרכש על ידי החברה על פי מפרט זה, המציאה החברה לרכז ההצעה ערובה, להנחת דעתו.

12. פרטים אודות הקיבול

12.1 מועד הקיבול האחרון להצעת הרכש הינו יום 30 בספטמבר 2025, בשעה 15:00 (להלן: "מועד הקיבול האחרון").

12.2 הודעות קיבול ניתן להגיש אצל חבר הבורסה, אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של ניצע, או אצל רכז ההצעה, החל ממועד פרסום המפרט ועד למועד הקיבול האחרון (להלן: "תקופת הקיבול"), כמפורט בסעיף 13 להלן. הודעות קיבול שתומצאנה לרכז ההצעה לאחר מועד הקיבול האחרון לא תתקבלנה.

13. הודעות קיבול של המחזיקים באגרות החוב

היענות של מחזיקים באגרות החוב להצעת הרכש תהא כדלהלן:

13.1 כל ניצע המחזיק באגרות החוב של החברה באמצעות חבר בורסה (להלן: "מחזיק לא רשום"), יודיע באמצעות חבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו (להלן: "חבר הבורסה") על היענותו להצעת הרכש, בדרך של מסירת הודעת קיבול לחבר הבורסה, עד למועד הקיבול האחרון, כשהיא חתומה כדן על ידי המחזיק הלא רשום או על ידי מיופה כוחו כדן (בצירוף ייפוי הכוח).

הודעת הקיבול הנ"ל תהא בנוסח המצורף למפרט זה כנספח א' (להלן: "הודעת קיבול").

13.2 בהודעת קיבול תיכלל הצהרת המחזיק הלא רשום בנוסח הקבוע בהודעת הקיבול, בדבר היות אגרות החוב שבידיו נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן לחברה בהתאם למפרט. עוד יצוין בהודעת הקיבול, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב אשר בגין ניתנה הודעת הקיבול על ידי החברה ותשלום תמורתן על פי הצעת רכש זו הינו נכונות הצהרותיו.

- 13.3. ניתן להגיש הודעת קיבול לחבר הבורסה שאצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך של המחזיק הלא רשום, בתקופת הקיבול, בכל אחד מהימים א' עד ה' שהינו יום עסקים, בשעות העבודה המקובלות אצל חבר הבורסה (למעט ביום האחרון לתקופת הקיבול שבו ניתן להגיש הודעות עד לשעה 14:00 בלבד, ובכפוף לכך שהיום האחרון של תקופת הקיבול הינו יום מסחר). הודעת קיבול של מחזיק לא רשום שתומצא לחבר הבורסה לאחר השעה 14:00 במועד הקיבול האחרון, לא תתקבל.
- 13.4. חבר הבורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדו, כמפורט בסעיף 11.1 לעיל, עד לא יאוחר מן השעה 15:00 במועד הקיבול האחרון, הודעת קיבול אחת בגין כל הודעות הקיבול שנמסרו לו על ידי כל לקוחותיו שהינם מחזיקים, בנוסח המצורף למפרט זה **כנספח ב'** (להלן: **"הודעת קיבול של חבר בורסה"**).
- 13.5. בהודעת קיבול של חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בדבר היות אגרות החוב שבידי הניצעים הנזכרים בהודעת הקיבול נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד חתימת הודעתו ולאחר מכן, עד להעברתן לחברה. עוד יצוין בהודעת הקיבול של חבר הבורסה, כי ידוע לו שתנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב הנזכרות בהודעת הקיבול האמורה על ידי החברה ותשלום תמורתן על פי הצעת רכש זו הינו נכונות הפרטים הכלולים בהודעת הקיבול של חבר הבורסה.
- 13.6. רכז ההצעה ימסור לחברה, עד לא יאוחר מהשעה 16:00 במועד הקיבול האחרון (לעיל ולהלן: **"המועד הקובע"**), הודעת קיבול מרוכזת בגין כל הודעות הקיבול של חברי בורסה (בגין מחזיקים לא רשומים) שנתקבלו אצלו.
- 13.7. המועד הקובע יחול ביום מסחר. ככל שהמועד הקובע חל ביום שאינו יום מסחר, יידחה המועד הקובע למועד הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן, שהינו יום מסחר.
- 13.8. בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, מחזיק אשר נתן הודעת קיבול לחבר הבורסה רשאי לחזור בו מהודעת הקיבול עד למועד הקיבול האחרון (להלן: **"חזרה מקיבול"**). חזרה מקיבול על-ידי מחזיק תיעשה אצל חבר בורסה אשר לו ניתנה הודעת הקיבול, בדרך של מתן הודעה בכתב בדבר ביטול הודעת הקיבול של מחזיק שניתנה על-ידו, חתומה כדין על-ידי המחזיק הלא רשום או מיופה כוחו (להלן: **"הודעת הביטול"**). על גבי הודעת הביטול יצוינו **"הודעת הקיבול מבוטלת"**, התאריך ושעת החתימה על הודעת הביטול.
- 13.9. **לא יהא ניתן לחזור מהודעת קיבול לאחר מועד הקיבול האחרון.**
- 13.10. אם יתמלאו התנאים להתחייבות החברה לרכוש אגרות חוב בהצעת הרכש על פי מפרט זה, התשלום המגיע למחזיק מאת החברה עבור אגרות החוב שבגין נתן הודעת קיבול, יבוצע תוך שלושה ימי מסחר ממועד הקיבול האחרון (להלן: **"מועד התשלום"**), באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של המחזיק אצל חבר הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה.

13.11. בכפוף להעברת התמורה למחזיקים, כאמור לעיל, במועד התשלום יזכה רכז ההצעה, באמצעות מסלקת הבורסה, את חשבון הפיקדון שהחברה תורה עליו לרכז ההצעה, באגרות החוב שלגביהן ניתנו הודעות קיבול של מחזיקים.

13.12. חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחו יום התשלום ומועד העברת אגרות החוב ליום המסחר הבא לאחריו.

13.13. אם החברה תחזור בה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיף 4.2 לעיל, יחזיר רכז ההצעה לחברי הבורסה את כל הודעות הקיבול שנמסרו על ידם בגין מחזיקים, ויצרף אליהן מסמך חתום על ידו לפיו הודעות הקיבול האמורות מבוטלות.

13.14. עלה הערך הנקוב של אגרות החוב אשר בגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הוראות הצעת הרכש, על הכמות המרבית שהחברה התחייבה לרכוש כאמור לעיל, תרכוש החברה מכל ניצע שמסר הודעת קיבול להצעת הרכש, אגרות חוב בערך נקוב השווה למכפלה של: (א) סך של כל הערך הנקוב של אגרות החוב שלגביו נתן אותו ניצע הודעת קיבול כאמור; ב- (ב) יחס שבין: (i) הערך הנקוב של אגרות החוב שהחברה התחייבה לרכוש (קרי, הכמות המירבית); לבין (ii) סך כל הערך הנקוב של אגרות החוב שניתנו לגביהן הודעות קיבול עד למועד הקיבול האחרון.

במקרה כאמור, תשולם למחזיקי אגרות החוב שנענו להצעת הרכש, תמורה רק בגין כמות (ערך נקוב) של אגרות החוב שתרכשנה מהם.

13.15. לחברה שיקול דעת מלא וסופי ביחס לכל שאלה שתתעורר בנוגע לקיבול ההצעות, תוקף הודעות המחזיקים, מועד מסירתן וכיוצא בזה. לחברה ו/או לרכז הצעה אין כל חובה לתת הודעה על כל טעות במילוי הטפסים הנדרשים, והחברה שומרת על זכותה לדחות הודעות קיבול אשר לא יימסרו על פי הטופס הנכון ו/או לא ימולאו כנדרש.

14. דחיית מועד הקיבול האחרון ותיקון המפרט

14.1. בהתאם לתקנה 6(ב) לתקנות הצעת רכש, רשאית החברה, בתקופת הקיבול, לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר כאמור בתקנה 25(א) לתקנות הצעת רכש, ובלבד שההודעה נמסרה יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, ומועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר, לא יאוחר משישים (60) ימים ממועד פרסום המפרט. על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אלא אם כן אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 11.2 לעיל תקפה גם בתנאים החדשים או אם החברה קיבלה התחייבות כאמור מחבר בורסה אחר.

14.2. עד ליום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית החברה לתקן את הצעת הרכש, באופן המיטיב את תנאיה, ובלבד שתתקן את המפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם את התיקון, כאמור בתקנה 25(א)(2) לתקנות הצעת רכש (להלן: "הודעת התיקון"); תיקנה החברה את ההצעה כאמור במהלך שלושת (3) ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, על אף האמור בסעיף 14.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה (3) ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה

(5) ימי עסקים ממועד התיקון או משישים (60) ימים ממועד פרסום המפרט, המאוחר שבהם; ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון.

14.3. עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, רשאית החברה לתקן במפרט כל תיקון אשר אין בו כדי להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש, והיא תודיע על כך כאמור בתקנה 25 לתקנות הצעת הרכש.

14.4. על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית לתקן את המפרט, אלא אם כן אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 11.2 לעיל תקפה גם בתנאים החדשים.

14.5. יובהר, כי דין תיקון למפרט כדין המפרט.

15. מיסוי

15.1. תשלום התמורה בגין אגרות החוב כפוף לניכוי מס במקור על ידי חברי הבורסה, בהתאם לכל דין.

15.2. ניצע שיש בידיו אישור מפקיד השומה על ניכוי מס במקור בשיעור מופחת החל עליו או על פטור מניכוי מס במקור, יצרפו להודעת הקיבול מטעמו.

15.3. **על הניצעים לבחון את היבטי המיסוי ולקבל יעוץ ספציפי לעניין היבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש על פי מפרט זה, בהיענות לה או בפעולות העשויות לבוא בעקבותיה, בין היתר באמצעות קבלת ייעוץ מקצועי ספציפי בנושאים האמורים, בהתאם לנתונים ולנסיבות המיוחדים של כל ניצע. האמור לעיל אינו מהווה חוות דעת ו/או המלצה למי מהניצעים על פי הצעת רכש זו, וממילא אין בו כדי להוות דיון ממצה בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת רכש זו.**

16. נציגי החברה לעניין הטיפול במפרט

נציגי החברה לעניין הטיפול בהצעת רכש זו שעל פי מפרט זה, הינם עורכי הדין בן ליפץ ואלעד געתון ממשרד גולדפרב גרוס זליגמן ושות', עורכי דין מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101 (טל': 03-6074441; פקס': 03-6914177).

17 בספטמבר 2025

תאריך

מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ
על ידי: מר רפי ערד, מנכ"ל

נספח א' - הודעת קיבול של מחזיק

לכבוד

מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ (להלן: "החברה")
באמצעות שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "רכז ההצעה")
ג.א.נ.,

הנדון: היענות להצעת רכש לאגרות החוב (סדרה י') של החברה

- הואיל:** ועל פי מפרט שהחברה פרסמה ביום 17/09/2025 וכל תיקון לו (ככל שיהיה) (להלן: "המפרט"),
הציעה החברה הצעת רכש רגילה לרכישת עד 50,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה י') של החברה
(להלן: "הצעת הרכש" ו-"אגרות החוב", בהתאמה);
והואיל: והנני הבעלים והמחזיק באמצעותכם, כחבר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בפיקדון מספר
[] בסניפכם מספר [] על שם [], של []
אגרות חוב של החברה (להלן: "הפיקדון")
והואיל: וברצוני להיענות להצעת הרכש של החברה המתוארת במפרט;
1. ניתנת בזאת הודעת קיבול, כמשמעה במפרט בגין [] אגרות חוב של החברה¹
(להלן: "אגרות החוב המוצעות").
 2. בהודעתי זו יש לראות הודעת קיבול כמשמעה בסעיף 13.1 למפרט והתחייבות להעברת אגרות
החוב המוצעות לחברה.
 3. אני מצהיר ומתחייב בזאת, כי אגרות החוב המוצעות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב,
עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו וכן כי אגרות חוב
אלה יהיו במצבן זה במועד העברתן על שם החברה.
 4. את התמורה בגין אגרות החוב המוצעות נא להעביר אל הפיקדון האמור לעיל.
 5. ידוע לנו כי תנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב על-ידי החברה ותשלום תמורתן על-פי הצעת
הרכש, הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

חתימה

מספר ת.ז. /
מספר התאגיד

שם מלא

תאריך

1 יש להשלים את כמות אגרות החוב אשר בגינה ניתנת הודעת הקיבול, לפי רצון המחזיק (דהיינו, מלוא כמות אגרות החוב שבפיקדון ניירות הערך הנ"ל, או כמות קטנה יותר).

נספח ב' - הודעת קיבול של חבר בורסה

לכבוד

מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ (להלן: "החברה")
באמצעות שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ (להלן: "רכז ההצעה")
ג.א.נ.,

הנדון: היענות להצעת רכש לאגרות החוב (סדרה י') של החברה

- הואיל** ועל פי מפרט שהחברה פרסמה ביום 17/09/2025 וכל תיקון לו (ככל שיחיה) (להלן: "המפרט"),
הציעה החברה הצעת רכש רגילה לרכישת עד 50,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה י') של החברה
(להלן: "הצעת הרכש" ו-"אגרות החוב", בהתאמה);
והואיל וקיבלנו הודעות קיבול להצעת הרכש ממחזיקיהן ובעליהן של [] אגרות חוב של
החברה¹.
והואיל ובהתאם להוראות המפרט, אתם תרכשו [] אגרות חוב של החברה (להלן: "אגרות
החוב המוצעות").
1. ניתנת בזאת הודעת קיבול של חבר בורסה כמשמעה בסעיף 13.4 למפרט והתחייבות להעברת
אגרות החוב המוצעות כשהן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד
שלישי כלשהו במועד מתן הודעת קיבול זו, וכן כי אגרות חוב אלה יהיו במצבן זה במועד
העברתן על שם החברה.
2. נא העבירו לחשבוננו במסלקת הבורסה סך של [] ש"ח, המהווים את התמורה
בגין אגרות החוב המוצעות.
3. ידוע לנו כי תנאי מוקדם לרכישת אגרות החוב המוצעות על-ידי החברה ותשלום תמורתן על-
פי הצעת הרכש הינו נכונות הפרטים וההצהרות הכלולים בהודעה זו.

חותמת וחתימה

מספר חבר
בורסה

שם חבר
בורסה

תאריך