

**נספח ב'**  
**כתב הצבעה**

**מכתשים אגן תעשיות בע"מ**  
**("החברה")**

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ("התקנות")

**חלק ראשון**

דוח העסקה שכתב הצבעה זה נלווה לו, ייקרא להלן – "דוח העסקה".

**1. שם החברה**

מכתשים אגן תעשיות בע"מ.

**2. סוג האסיפה הכללית, המועד והמקום לכינוסה**

אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר תתקיים ביום ראשון, ה-7 באוגוסט, 2011, בשעה 11:00 במשרדי החברה, בבניין הערבה, ברח' גולן - פארק איירפורט סיטי ("האסיפה הכללית").

**3. פירוט הנושא שעל סדר היום אשר לגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה ונוסח ההחלטות המוצעות**

אישור התקשרותה של החברה בהסכם מיזוג ("הסכם המיזוג" או "ההסכם") שהצדדים לו הם: (1) החברה; (2) China National Agrochemical Corporation ("CC"), תאגיד סיני מקבוצת China National Chemical Corporation, שהינה קבוצה סינית גדולה בשליטת ממשלת סין העוסקת בתחומי הכימיה והאגרו כימיה; (3) סינאק מיזוג סאב בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה (בעקיפין, באמצעות תאגיד בבעלותה המלאה) של CC שהוקמה בישראל לצורך ההתקשרות בהסכם המיזוג ("החברה הייעודית"); (4) כור תעשיות בע"מ ("כור"), בעלת השליטה הישירה בחברה, ו-מ.א.ג.מ החזקות כימיה בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של כור (יחד עם כור, "תאגידי כור"), וכן אישור התקשרותה של החברה בהסכמים הנוספים הנלווים להסכם המיזוג שהחברה היא צד להם, כאמור להלן.

במסגרת המיזוג יירכשו מניות החברה במחיר שישקף שווי חברה של 2.4 מיליארד דולר ארה"ב (בחישוב לפי אחזקה אפקטיבית שאיננה כוללת מניות של החברה המוחזקות על-ידיה עצמה ועל-ידי חברה בת שלה), אשר יהוו במועד ההשלמה 60% מההון המונפק והנפרע של החברה, ובכלל זה יירכשו כל החזקות הציבור וכן יירכשו מתאגידי כור מניות החברה, באופן שמיד עם השלמת המיזוג תחזיק CC 60% מההון המונפק של החברה וכור תחזיק 40% מההון המונפק של החברה, והכל כמפורט בדוח העסקה.

על-פי ההסכם, יתמזגו החברה והחברה הייעודית, באופן שכל המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג כ"א של החברה, לרבות מניות בגין אופציות שיומרו למניות בחברה (ראה סעיף 4.4.3 לדוח העסקה), אך למעט המניות המוחרגות ומניות כור (כהגדרתן בדוח העסקה) (וביחד, "המניות המזכות"), תומרנה בזכות לקבל במזומן מ-CC, עבור כל אחת מהן, את תמורת המיזוג, המתקבלת מחלוקת: (א) 1,440,000,000 דולר ארה"ב, כפוף להתאמה כמפורט להלן, ב-(ב) מספר המניות המזכות כפי שתהיינה במועד השלמת המיזוג. למועד דוח זה, תמורת המיזוג למניה, לפני דילול בשיעור זעום המוערך, למועד הדוח, בהתחשב בשער הדולר היציג למועד פרסום דוח זה, בכ- 10% שצפוי להיגרם ממימוש אופציות עובדים, הינה סך של כ- 5.57 דולר ארה"ב למניה,

<sup>1</sup> להערכת החברה, למועד פרסום כתב הצבעה זה, ובהתחשב בשער החליפין היציג של הדולר למועד פרסום כתב הצבעה זה, במחיר מניית החברה בבורסה במועד כתב הצבעה זה וכן בהתחשב במחירי המימוש שנקבעו בהתאם לתנאי האופציות ובכך שהאופציות שהוקצו על ידי החברה הוקצו בשיטת Cashless Exercise באופן שבמועד המימוש זכאי הניצע לקבל מניות של החברה ב"שווי ההטבה" שנגרם לו בלבד, שיעור הדילול שיגרם כתוצאה ממימוש אופציות העובדים, הינו כ-0.0%. יצוין, כי למועד דוח העסקה המקורי,

המהווה, נכון למועד הדוח, בהתחשב בשער הדולר היציג למועד פרסום דוח זה, סך של 18.93 ש"ח למניה. יצוין, כי אם וככל שתבצע החברה הנפקת הון נוספת (כאמור בסעיף 2.3.2.2 לדוח העסקה) ממועד חתימת ההסכם ועד מועד הסגירה (כהגדרתו בדוח העסקה), יתווסף לסכום התמורה הכוללת סכום השווה ל-60% מתמורת ההנפקה האמורה. תמורת המיזוג לא תישא ריבית וינוכה ממנה מס במקור כדין. **לפרטים בדבר תמורת המיזוג, אופן קביעתה, חוות דעת הוגנות שקיבלה החברה בדבר הוגנות תמורת המיזוג לבעלי המניות של החברה (לרבות בשים לב לשווי ההטבה המיוחסת לכור בקשר עם הסכם ההלוואה) ואישורו של מעריך השווי על כך שלא חל שינוי במסקנות חוות הדעת מאז חתימתה ועד למועד דוח העסקה שכתב הצבעה זה מצורף לו, ראה סעיף 7.16 לדוח העסקה, הכולל גם הבהרות ביחס לעדכוני מידע שנעשו בחוות דעת המצורפת לדוח זה ביחס לחוות דעת ההוגנות שצורפה לדוח העסקה המקורי.**

יודגש, כי תמורת המיזוג תשולם בדולר ארה"ב וכי הזכות לקבלת תמורת המיזוג הינה לקבלת סכום בדולר ארה"ב בלבד. החברה ממליצה לבעלי מניותיה לבחון את האפשרות לקבלת תשלום דולרי בחשבונם בגין המניות המזכות המוחזקות על-ידם, ובמידת הצורך, להסדיר זאת לפני מועד תשלום התמורה כאמור בסעיף 4.4 לדוח העסקה. ככל שיבוצע תשלום לבעל מניה מזכה במטבע אחר, שאינו דולרי (היות ובעל המניות לא הסדיר קבלת תשלום דולרי לחשבוננו), בעל המניות האמור יישא בכל עלויות ההמרה וההוצאות שייגרמו בשל המרת התשלום בפועל מדולר ארה"ב למטבע אחר כאמור, וההמרה תבוצע בהתאם לשערי ההמרה לפיהם ימיר הגורם המשלם הרלוונטי (כהגדרתו בסעיף 4.4 לדוח העסקה) את תמורת המיזוג לבעל המניות מדולר ארה"ב למטבע האחר. לפרטים נוספים בדבר אופן תשלום התמורה ומועדה, ראה סעיף 4.4 לדוח העסקה.

לפרטים בדבר הסכמים נוספים בהם התקשרו הצדדים, או חלק מהם, לפי העניין וכמפורט בדוח העסקה, ובכללם הסכם להעמדת הלוואה לתאגידי כור על-ידי בנק סיני בסך של 960 מיליון דולר ארה"ב, אשר תהיה מובטחת בשעבוד מניות החברה שיוחזקו על-ידי תאגידי כור; הסכם בעלי מניות והסכם הצבעה בין תאגידי כור ל-CC; הסכם נאמנות בין הצדדים והסכם זכויות רישום בין החברה, תאגידי כור ו-CC – ראה סעיפים 2.4 ו-2.5 לדוח העסקה.

לפרטים בדבר התחייבות החברה ביחס לביטוח, פטור, שיפוי, פיצוי בגין הוצאות והגבלת אחריות של דירקטורים ונושאי משרה בחברה, ראה סעיף 2.3.5.1 לדוח העסקה.

לפרטים בדבר תנאים נוספים של הסכם המיזוג, לרבות התנאים המתלים להשלמתו וסטטוס התקיימותם למועד הדוח, ראה סעיפים 2.2 ו-2.3 לדוח העסקה.

לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה וכור בקשר עם עסקת המיזוג, ולהסכם פשרה שנחתם בין הצדדים לתובענה, ואשר הוגש על ידי הצדדים לתובענה לאישורו של בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו לפי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, ראה סעיף **Error! Reference source not found.** לדוח העסקה.

החברה מבהירה כי על סדר יומה של האסיפה הכללית עומד אך ורק אישור התקשרותה של החברה בהסכם המיזוג ובהסכמים הנלווים לו שהחברה היא צד להם, לפיהם זכאים בעלי המניות של החברה אך ורק לקבלת תמורת המיזוג (כמפורט בסעיף 2.1.2 לדוח העסקה). אישור כאמור על ידי בעלי המניות של החברה באסיפה שתתכנס לפי דוח זה, אינו מותנה ואינו כפוף לתשלום נוסף כלשהו אשר עשוי להיות משולם לבעלי המניות מהציבור על ידי כור במסגרת הסכם הפשרה, ככל שייחתם ויאושר, או בקשר עם התובענה. עוד מובהר, כי לא יראו בבעל מניות שיצביע בעד אישור העסקה, בשל הצבעתו האמורה, כמי שהסכים להסכם הפשרה.

#### 4. המקום והשעות שניתן לעיין בהם בנוסח המלא של החלטות המוצעות

כל בעל מניות של החברה רשאי לעיין בדוח ובהחלטות המוצעות באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו האלקטרונית הינה: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו האלקטרונית הינה: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il). כמו כן ניתן לעיין במסמכים הנוגעים לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה במשרדי החברה, על-פי תיאום מראש עם מזכירות החברה (טלפון: 073-2321937), בימים א' עד ה', בשעות העבודה המקובלות, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית.

#### 5. הרוב הדרוש לקבלת החלטה באסיפה הכללית בנושא שעל סדר היום אשר לגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה

בהתאם להוראות סעיף 320(ו)<sup>2</sup> ו-275 לחוק החברות, לאור התקשרותה של כור עם CC בהסדרים נפרדים במקביל להתקשרות בהסכם המיזוג או במסגרתו (ראו פרטים לעניין הסכם בעלי המניות המסדיר את יחסי כור ו-CC לאחר השלמת המיזוג בסעיף 2.5.3 לדוח העסקה, פרטים לעניין ההלוואה שתועמד לכור בסעיף 2.4 לדוח העסקה ופרטים לעניין הסכם זכויות הרישום בסעיף 2.5.2 לדוח העסקה), וכן לאור העובדה כי לאחר השלמת עסקת המיזוג תיוותר כור בעלת מניות בחברה, תובא ההחלטה שעל-סדר היום לאישור לפי סעיף 275(א)(3) לחוק החברות, קרי, אישור של רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה או באי כוחם הנוכחים באסיפה והרשאים להצביע באסיפה הכללית והצביעו בה ובלבד שיתקיים אחד מאלה: (1) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור ההחלטה, המשתתפים בהצבעה (במנין הקולות לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים); (2) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (1) לא יעלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

#### 6. סימון זיקה

בחלק ב' של כתב הצבעה זה מוקצה מקום לסימון קיומה או היעדרה של זיקה, כנדרש לפי סעיף 275 לחוק החברות. בעל מניות שלא יסמן קיומה או היעדרה של זיקה כאמור או לא יתאר את מהות הזיקה, לא תובא הצבעתו במניין.

#### 7. תוקף כתב ההצבעה

לכתב ההצבעה יהיה תוקף רק אם צורף לו אישור בעלות של בעל המניות הלא רשום (קרי, מי שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים) למועד הקובע, או צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות, לפי העניין, אם בעל המניות רשום במרשם בעלי המניות של החברה.

יש להמציא לחברה את כתב ההצבעה (על צרופותיו) עד שבעים ושתיים (72) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי, עד ליום 4 באוגוסט, 2011 בשעה 11:00. מועד ההמצאה ייחשב המועד בו הגיע כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים אליו, למשרדי החברה. כתב הצבעה אשר לא יומצא בהתאם לאמור לעיל יהיה חסר תוקף.

#### 8. הזכאות להשתתף באסיפה הכללית ואופן ההצבעה

8.1. בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ולסעיף 3 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, המועד הקובע לעניין הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית וכן לצורך הצבעה

<sup>2</sup> כפי שתוקן במסגרת תיקון 16 לחוק החברות ונכנס לתוקף ביום 15 במאי, 2011.

באמצעות כתב הצבעה בהתאם לתקנות כתבי הצבעה, הוא תום המסחר בניירות ערך של החברה בבורסה ביום 10 ביולי, 2011 ("המועד הקובע")

8.2. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התשי"ס-2000, בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה הכללית, ימציא לחברה עד 48 שעות לפני מועד קיום האסיפה אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, כנדרש על פי התקנות האמורות.

8.3. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר בורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת וכי בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

8.4. בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה אישית, או על-ידי שלוח מיופה כוח לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("כתב המינוי"). כתב המינוי ייערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, יערך כתב המינוי בכתב, ויחתם בדרך המחייבת את התאגיד. יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב בהפקדת כתב המינוי. לא התקבל כתב המינוי כאמור בסעיף זה, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.

#### 9. מען החברה למסירת כתבי הצבעה והודעות עמדה

המען למסירת כתבי הצבעה והודעות עמדה הוא משרדי החברה, רחוב גולן, בנין הערבה ת"ד 298, פארק איירפורט סיטי 70100, או בפקס: 073-2321074 לידי עו"ד מיכל ארלוזורוב, סמנכ"ל ויועצת משפטית.

#### 10. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה והמועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה על-ידי בעלי מניות לחברה יהיה עשרה ימים לאחר המועד הקובע (קרי, עד ליום 20 ביולי, 2011). המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון הינו לא יאוחר מחמישה ימים לאחר המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה על-ידי בעלי המניות.

#### 11. כתובות אתר ההפצה של רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שמצויים בהם כתבי הצבעה והודעות העמדה

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה והודעות עמדה הינם כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ואתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

#### 12. קבלת אישורי הבעלות, כתבי הצבעה והודעות עמדה

12.1. בעל מניה שאינו רשום במרשם בעלי המניות של החברה זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח בדואר, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

12.2. בעל מניה שאינו רשום במרשם בעלי המניות של החברה זכאי לקבל בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב הצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא

מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר, תמורת דמי משלוח בלבד. הודעתו לעניין כתבי הצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות עמדה.

12.3. בעל מניות אחד או יותר המחזיק במניות בשיעור המהווה 5% או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, זכאי לעיין בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005.

- כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה: 21,526,578 מניות רגילות.
- כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעלי השליטה, כהגדרת המונח בסעיף 268 לחוק החברות: 10,964,874 מניות רגילות.

### 13. ביטול כתב ההצבעה

בעל מניות רשאי, עד עשרים וארבע (24) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי עד יום 6 באוגוסט, 2011 בשעה 11:00, לפנות למשרדה הרשום של החברה, ולאחר שיוכיח את זהותו להנחת דעתו של מזכיר החברה, או עובד אחר שמונה לעניין זה, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו, או לבטל את הצבעתו; עשה כאמור, יהא בעל המניות רשאי להצביע רק במהלך האסיפה הכללית.

**בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי הנושא שעל סדר היום ושלגביו ניתן יהיה להצביע באמצעות כתב ההצבעה בחלקו השני של כתב ההצבעה.**



להלן פרטים בקשר עם היותי בעל עניין אישי באישור ההחלטה (לפי סעיף 275 לחוק החברות):

---

---

---