



גדות תעשיות ביוכימיה בע"מ Gadot Biochemical Industries Ltd.

25 במרץ 2007

גט--1016

לכבוד :
הבורסה לניירות ערך בת"א
רחוב אחד העם 54
תל-אביב 65202

לכבוד :
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 91281

הנדון: חתימה על הסכם להקמת מיזם משותף בסין

בהמשך לדוח המידי מיום 2.1.2007 (האסמכתא לפרסומו 002314-01-2007), החברה מתכבדת בזאת להודיע כי ביום 23.3.07 נחתם הסכם בין החברה לבין שותף סיני אשר בבעלותו מפעל ישן ליצור חומצת לימון (להלן: "השותף הסיני"), להקמת מיזם משותף בסין לבנייה והפעלה של מפעל ליצור חומצת לימון ומלחי חומצת לימון. המיזם המשותף יבוצע באמצעות חברה שתאוגד בסין ותהא בבעלות החברה (51%) והשותף הסיני (49%) (להלן: "החברה המשותפת"). דירקטוריון החברה המשותפת ימנה חמישה דירקטורים, מתוכם תמנה החברה שלושה דירקטורים (לרבות יו"ר הדירקטוריון). בהסכם נקבעו החלטות הדורשות הסכמה פה אחד של כל הדירקטורים בחברה הכוללות, בין היתר, שינוי במסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת, הגדלת ההון הרשום של החברה המשותפת ומיזוג החברה המשותפת עם יישות אחרת. כמו כן, נקבעו בהסכם החלטות הדורשות את הסכמתם של ארבעה דירקטורים הכוללות, בין היתר, הוצאה הוגנית של החברה המשותפת או מכירה של נכס של החברה המשותפת או שעבוד נכס בתמורה לחוב בסכום העולה על 2 מליון דולר ארה"ב, עסקאות עם צד קשור ורכישת ניירות ערך של גוף אחר. המנין החוקי לכינוס ישיבות הדירקטוריון הינו 4 דירקטורים. כמו כן, החברה תמנה סמנכ"ל כספים, כאשר השותף הסיני ימנה את המנהל הכללי. במקרה בו השותף הסיני יירד באחזקותיו בחברה המשותפת ל- 30% או מתחת לכך, תמנה החברה את המנהל הכללי. שני הצדדים יעבירו לחברה המשותפת את הטכנולוגיה הדרושה למפעל לשם הפעלתו. השותף הסיני והחברה יתחייבו שלא להתחרות במישרין או בעקיפין בחברה המשותפת. המפעל יוקם על קרקע בשטח של כ- 267 דונם בפארק תעשייתי כימי שהוקצתה על-ידי הנהלת הפארק לשותף הסיני, ואשר תועבר לחברה המשותפת במחיר עלותה. על-פי ההסכם, מרבית תוצרת המפעל תהיה מיועדת ליצוא אל מחוץ לשוק הסיני. שיווק המוצרים ייעשה על-ידי החברה המשותפת לשוק הסיני, ועל-ידי החברה אל מחוץ לסין בהתאם להסכם שיווק בלעדי שייחתם בין החברה לבין החברה המשותפת. כמו כן, החברה תתקשר עם החברה המשותפת בהסכם רשיון לשימוש בסימן המסחר הכולל את שם החברה. בהסכם נקבע כי החברה תפעל במשך 50 שנה החל ממועד קבלת רשיון לפעול מהרשויות בסין (עם אפשרות להארכה כקבוע בהסכם), אלא אם כן תסתיים התקופה כקבוע בהסכם. בהסכם נקבעו הוראות נוספות, בין היתר, בדבר סמכויות נושאי המשרה הבכירה בחברה המשותפת, הקמת המפעל ורכישת ציוד וגיוס כח אדם להפעלתו, ניהולה השוטף של החברה, התחייבויות אי תחרות וסודיות, מדיניות חלוקת דיבידנדים, מגבלות על העברת מניות בחברה המשותפת ועל שעבודן,

גדות תעשיות ביוכימיה בע"מ

Gadot Biochemical Industries Ltd.

מנגנון לפיו רשאי צד לרכוש את מניותיו של הצד השני בחברה המשותפת, הוראות בנוגע לפירוק החברה, מנגנון בוררות וכו'. הדין החל על ההסכם הינו חוקי הרפובליקה הסינית.

ההשקעה הכוללת הצפויה בהקמת המפעל והרצתו הינה כ- 30 מליון דולר ארה"ב, כאשר עד 12 מליון דולר ארה"ב ימומנו על-ידי הון עצמי שיעמידו הצדדים (כל אחד לפי חלקו היחסי) והיתרה באמצעות מימון בנקאי. התפוקה השנתית המוערכת של המיזם הינה של כ-60,000 טון לשנה של חומצת לימון ומלחי חומצת לימון. להערכת החברה, הקמת המפעל צפויה להסתיים עד המחצית הראשונה של שנת 2008 או תוך שנה מתחילת עבודות הקמתו, לפי המוקדם.

ההשקעה הכוללת הצפויה בהקמת המפעל, התפוקה השנתית המוערכת של המיזם והערכת החברה לגבי מועד סיום הקמתו הינם מידע צופה פני עתיד, אשר ניתן על סמך הערכת החברה המבוססת על תכנון ראשוני והערכות של השותף הסיני. מידע צופה פני עתיד זה עלול שלא להתממש שכן הערכת החברה כאמור אינה וודאית ויכולה להשתנות, בין היתר בשל תכנון מפורט ומדויק יותר וגורמים בלתי צפויים.

ההסכם האמור לעיל כפוף לאישור הרשויות בסיין. במקרה בו לא יתקבל אישור כאמור תוך 3 חודשים מיום 16.3.2007 או שהרשויות בסיין ידרשו לתקן את ההסכם באופן שאינו מקובל על אחד או יותר מהצדדים, אזי כל צד רשאי לסיים את ההסכם וההסכם יהא בטל מעיקרו.

בכבוד רב,

גדות תעשיות ביוכימיה בע"מ