

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

("החברה")

ח.צ 520041575

רחוב: ת"ד 824, נצרת עלית 17105

טלפון: 04-6414141, 04-6414129, פקס: 04-6414173

לכבוד

רשות ניירות ערך

באמצעות המגנ"א

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

באמצעות המגנ"א

תאריך: 17 בדצמבר, 2020

הנדון: דוח מיידי בדבר חתימה על הסכם מיזוג

בהתאם לתקנה 36(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, מתכבדת החברה להודיע כדלקמן:

1. ביום 16 בדצמבר, 2020, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "**הסכם המיזוג**") בין החברה מצד אחד, לבין Ultra Clean Holdings, Inc. (להלן: "**החברה הרוכשת**", "**UCT**" או "**הרוכשת**"), חברה ציבורית בינלאומית, אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר ב-Nasdaq, ובייליש בע"מ, חברה ישראלית בבעלות מלאה (בעקיפין) של הרוכשת (להלן: "**חברת היעד**") (וכן חברה נוספת בבעלותה המלאה (בעקיפין) של הרוכשת), מצד שני.

2. UCT, הינה מובילה עולמית בפיתוח ואספקה של תת מערכות קריטיות, עם התמחות בניקיון רכיבים לרמת ניקיון גבוהה במיוחד (ultra-high purity cleaning) וכן בדיקות אנליטיות בעיקר לתעשיית הסמיקונדקטור. UTC מציעה ללקוחותיה פתרון משולב במיקור חוץ עבור תת מערכות (major subassemblies), תוך שיפורים הנדסיים ותכנון מתקדם DFM, ייצור אבי טיפוס וייצור רכיבים, ושירותי ניקוי למכונות ייצור בתעשיית הסמיקונדקטור. המטה של UCT ממוקם בהיורד, קליפורניה. מחזור המכירות של החברה הרוכשת בשנת 2019 עמד על כ- 1,066.2 מיליון דולר ארה"ב, ושווי השוק שלה, נכון להיום, הינו כ- 1.3 מיליארד דולר ארה"ב.

3. על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי ("**המיזוג**" או "**העסקה**") שבו, במועד הקובע (כהגדרתו להלן), חברת היעד תתחסל והחברה, שהינה החברה הקולטת במיזוג, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה (בעקיפין) של הרוכשת.

4. על פי הסכם המיזוג, עם קבלת תעודת המיזוג מאת רשם החברות ייכנס המיזוג לתוקף ("**המועד הקובע**"), ובסמוך לאחר מכן תשולם תמורת המיזוג כדלקמן - (1) כל המניות הרגילות, בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה, למעט המניות הרדומות¹ ("**המניות הרגילות**") שיוחזקו על ידי בעלי המניות של החברה מיד לפני המועד הקובע ("**בעלי המניות הזכאים**") יתבטלו, באופן אוטומטי, וזאת כנגד הזכות לקבל תשלום במזומן בסך של 64 ש"ח, ללא ריבית ובניכוי מס כדין (ככל שחל), בגין כל מניה רגילה של החברה

¹ 448,051 מניות רדומות, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן: "**חוק החברות**"), אשר מוחזקות בידי החברה (להלן: "**מניות רדומות**") אשר במועד ההשלמה יבטלו בלי זכות לקבל את המחיר למניה במזומן.

"המחיר למניה במזומן"; (2) כל האופציות שהבשילו ושטרם הבשילו² ואשר מחיר המימוש שלהן נמוך מ- 64 ש"ח למניה יבוטלו ויומרו לזכות לקבל תשלום במזומן בגובה המחיר למניה במזומן בניכוי מחיר המימוש של האופציה, בניכוי מס כדין (ככל וחל), בגין כל אופציה כאמור ("המחיר לאופציה"). יצוין כי כל האופציות שמחיר המימוש שלהן גבוה ממחיר המניה, יפקעו ולא יהיה להן תוקף, ללא זכות לקבלת כל תשלום או זכות אחרת. צפוי כי המיזוג יושלם בתוך 3 עד 6 חודשים ממועד החתימה על הסכם המיזוג וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן.

5. המחיר למניה במזומן משקף, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, שווי כולל של כ- 900 מיליון ש"ח, ומגלם פרמיה של כ- 33.56% לגבי מחיר המניה של החברה בבורסה ביום המסחר הקודם למועד דיווח מיידי זה.

בכוונת החברה הרוכשת לממן את תמורת המזומן באמצעות יתרות מזומנים אשר בידה, ובאמצעות גיוס חוב. החברה הרוכשת קבלה התחייבות למימון ביניים מבנק בינלאומי על מנת להשלים את העסקה. השלמת המיזוג אינה מותנית בהשגת מימון מצד החברה הרוכשת.

6. אם המועד הקובע לא יתרחש לפני ה- 15 במאי, 2021, על פי הסכם המיזוג, החברה רשאית לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום השווה ל- 1.2 ש"ח למניה רגילה אחת, מבלי שיופחת המחיר למניה במזומן.

7. השלמת המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים כמפורט בהסכם המיזוג ובין היתר של התנאים המתלים העיקריים הבאים: (א) אישור אסיפת בעלי המניות של החברה למיזוג; ו- (ב) קבלת אישורים רגולטוריים הדרושים על פי דין למיזוג בקשר עם חוקי ההגבלים העסקיים.

8. דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 16 בדצמבר, 2020, אישר פה-אחד את הסכם המיזוג ואת העסקאות המפורטות בו. דירקטוריון החברה סבור כי עסקת המיזוג הינה הוגנת ולטובת החברה וכלל בעלי מניותיה, והחליט פה-אחד להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את הסכם המיזוג ואת העסקאות המפורטות בו. נימוקי דירקטוריון החברה לאישור המיזוג יפורטו בדו"ח מפורט שיפורסם במסגרת זימון אסיפת בעלי המניות.

9. בהסכם המיזוג קיימות הוראות מקובלות להסכמים מסוג זה, בין היתר, לגבי אופן ההתייחסות להצעת עסקה הנוגדת את הסכם המיזוג לרבות מגבלות על שידול או ניהול מו"מ לעסקה נוגדת כאמור ועל שינוי או ביטול המלצת הדירקטוריון לתמוך במיזוג במקרה של הצעה עדיפה על פי תנאי הסכם המיזוג, בכפוף לחריגים מקובלים ולחובת תשלום פיצוי לרוכשת, וכן הוראות לגבי התנאים לביטול ההסכם. במסגרת זו יצוין כי בכפוף להוראות הסכם המיזוג, כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את הסכם המיזוג אם לא התקבל אישור בעלי המניות או מועד ההשלמה לא התרחש עד ליום 12 בספטמבר, 2021 (270 ימים ממועד החתימה על הסכם המיזוג).

10. לצד חתימת הסכם המיזוג חתמה, פימי המ-לט (2012), שותפות מוגבלת, באמצעות השותף הכללי שלה, פימי 4 2007 בע"מ, שהינה בעלת השליטה בחברה, על התחייבות, בתנאים מסוימים, כלפי החברה הרוכשת להצביע בעד אישור המיזוג בהצבעה שתתקיים באסיפה הכללית לאישור המיזוג ונגד עסקה נוגדת.

² כתוצאה מעסקת המיזוג, תבוצע אקסלרציה של אופציות שטרם הבשילו בסמוך לפני המועד הקובע כך שבמועד הקובע כל האופציות שבידי עובדים שלא נתנו הודעת התפטרות לפני אותו מועד תהינה בשלות.

11. עם השלמת המיזוג, החברה הרוכשת תחזיק במלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה, החברה תהפוך מחברה ציבורית לחברה פרטית, מניותיה של החברה ימחקו מהרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ והיא תחדל להיות תאגיד מדווח כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

בכוונת החברה לפרסם בזמן הקרוב דוח זימון מפורט בדבר מיזוג מהותי שעל פיו גם תזומן אסיפה כללית של בעלי המניות, בין היתר, לצורך אישור הסכם המיזוג והעסקאות הקשורות בו, ובו יובא פירוט מלא אודות המיזוג המתואר לעיל.

מובהר כי אין באמור בדיווח זה כדי להוות הצעה לציבור בישראל של ניירות הערך של החברה הרוכשת.

החברה מבקשת להדגיש כי ההסכם בין הצדדים מחייב, אך ביצוע המיזוג כפוף לקיום התנאים המתלים המפורטים בהסכם המיזוג. לפיכך, בשלב זה, עוד לפני כינוס האסיפה הכללית והתממשות התנאים המפורטים בהסכם המיזוג, אין ודאות שהמיזוג יאושר או יתממש בתנאים הנ"ל.

הדיווח האמור עוכב ע"י דירקטוריון החברה מאחר ופרסומו טרם חתימה על הסכם מחייב, עלול היה למנוע את החתימה על הסכם המיזוג והשלמת העסקה או להרע באופן ניכר את תנאיה. המועד בו הסתיימה זכות העיכוב הנו ביום ה-16 בדצמבר, 2020, בשעה 22:30, מועד חתימת הסכם המיזוג.

**בכבוד רב,
המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**

על ידי : אמיר וידמן, מנכ"ל