



גלאסבוקס בע"מ (החברה)

19 במאי 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
maya.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.magna.isa.gov.il

הנדון: התקשרות בהסכם מיזוג

החברה מתכבדת להודיע כדלקמן:

- ביום 18 במאי 2024 נחתם הסכם מיזוג ("מועד החתימה" ו-"הסכם המיזוג", לפי העניין), בין החברה מצד אחד, לבין Alicorn Galaxy JV (Cayman Islands) Limited ("הרוכשת") וחברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלות מלאה של הרוכשת ("חברת היעד"), מצד שני. הרוכשת היא חברת בת של Alicorn Venture Partners, קרן השקעה בחברות טכנולוגיה. קבוצת Alicorn הייתה מהמשקיעים בחברה עוד בשלבים המוקדמים של פעילותה (עוד בטרם הנפקתה לציבור).
- הסכם המיזוג נחתם לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 15 במאי 2024.
- על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי ("המיזוג" או "העסקה") אשר במסגרתו, במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), תתמזג חברת היעד עם ולתוך החברה (כחברה הקולטת במיזוג), ותחדל להתקיים, ואילו החברה, כחברה הקולטת, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת.
- על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים (אשר עיקריהם מפורטים בסעיף 7 להלן) ועם קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות ("מועד ההשלמה"), המיזוג יכנס לתוקף וכל מניות החברה יועברו לרוכשת כנגד תשלום תמורה כוללת בסך של 150,000,000 דולר ארה"ב¹ במזומן ("התמורה הכוללת"), בכפוף להתאמות כמפורט מטה.
התמורה הכוללת תשולם בש"ח, בהתאם לשער החליפין של דולר/ש"ח שיהיה ידוע שני ימי עסקים לפני מועד ההשלמה.
מהתמורה הכוללת יופחתו תשלומים מסוימים לצדדים קשורים בתקופה שהחל מיום 1 בינואר, 2024², והוצאות עסקה מעל הסכום שנקבע בהסכם המיזוג. כמו כן, ככל שהמזומן נטו של החברה במועד ההשלמה יפחת מ-20 מיליון דולר ארה"ב ("הסכום הקובע"), תופחת התמורה הכוללת בגובה ההפרש שבין הסכום הקובע לבין סך המזומן נטו במועד ההשלמה (סכומים אלו יכוננו יחד "סכומי ההפחתה"). להערכת החברה, ותחת ההנחה שהעסקה תושלם בתוך כ-75 ימים ממועד החתימה, צפוי סכום ההפחתה להוות פחות מ-0.5% מהתמורה הכוללת.

¹ בהתאם להוראות ההסכם, תהיה רשאית חברה מקבוצת הרוכשת לשמור על החזקותיה בחברה, וככל שתבחר לעשות כן, יופחת חלקה היחסי מסכום התמורה הכוללת.

² לרבות מענק בסך של כ-360,000 דולר ארה"ב שאושר לתשלום למנכ"ל החברה בכפוף להשלמת העסקה ולאישור האסיפה הכללית של החברה של המענק כאמור (אישור אשר לא יהווה תנאי מתלה להשלמת המיזוג).

למועד הדוח, ובהתבסס על האמור לעיל, ועל שער החליפין שקל/דולר כפי שהיה במועד אישור דירקטוריון החברה את העסקה (3.67 ש"ח/דולר) וכי כל העובדים המחזיקים באופציות הזכאיות (כהגדרתן להלן) ימשיכו להיות מועסקים בחברה במועד השלמת העסקה, המחיר המשוער למניה במסגרת העסקה, הינו כ-41.3 ש"ח³.

5. הטיפול בניירות הערך של החברה במסגרת העסקה

(א) מניות רגילות - כל המניות הרגילות (למעט מניות קבוצת אליקורן⁴) תועברנה לרוכשת באופן אוטומטי במועד השלמת המיזוג, בתמורה למחיר למניה בעסקה.

(ב) אופציות ויחידות מניה חסומות שטרם הבשילו – כל האופציות ויחידות המניה החסומות שהוענקו תחת תוכנית האופציות של החברה אשר טרם הבשילו עד מועד ההשלמה, תפקענה במועד ההשלמה ללא זכאות לתשלום.

(ג) אופציות שהבשילו – ביחס לאופציות אשר יבשילו עד מועד ההשלמה (לרבות אופציות אשר יואצו במסגרת העסקה על פי תנאיהן) ואשר מחיר המימוש שלהן נמוך מהמחיר למניה בעסקה ("האופציות הזכאיות"), המחזיק באופציה יהיה זכאי לקבל בגין כל אופציה סכום במזומן בשווי ההפרש בין המחיר למניה לבין מחיר המימוש של האופציה. אופציות אשר הבשילו עד מועד ההשלמה ואשר מחיר המימוש שלהן גבוה מהמחיר למניה בעסקה, תפקענה במועד ההשלמה ללא תשלום.

(ד) יחידות מניה חסומות שהבשילו – ביחס ליחידות מניה חסומות אשר הבשילו עד מועד ההשלמה, המחזיק בהן יהיה זכאי לקבל בגין כל יחידת מניה חסומה את המחיר למניה בעסקה.

6. התמורה הכוללת בהסכם המיזוג משקפת פרמיה⁵ של כ-18% על שווי השוק של החברה בבורסה במועד אישור הדירקטוריון להסכם המיזוג (קרי 15 במאי, 2024); פרמיה של כ-21% על שווי השוק הממוצע של החברה בבורסה ב-30 הימים האחרונים שקדמו למועד אישור הדירקטוריון להסכם המיזוג ופרמיה של כ-25% על שווי השוק הממוצע של החברה בבורסה ב-90 הימים האחרונים שקדמו למועד אישור הדירקטוריון להסכם המיזוג.

7. השלמת המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים כמפורט בהסכם המיזוג, אשר עיקריהם מפורטים להלן: (א) קבלת אישור אסיפת בעלי המניות של החברה ברוב רגיל; (ב) קבלת כל ההסכמות והאישורים הנדרשים מהרשויות ו/או צדדים שלישיים, אם וככל שנדרשים; (ג) היעדר שינוי מהותי לרעה (כהגדרת המונח בהסכם המיזוג); (ד) מספר מינימאלי של אנשי מפתח בחברה (כפי שנקבע בהסכם) ימשיכו להיות מועסקים בחברה במועד ההשלמה; (ה) קבלת רולינג מרשות המיסים בנוגע לטיפול באופציות במסגרת העסקה ו-(ו) קבלת תעודת מיזוג מרשם החברות.

8. המיזוג אינו מותנה בהשגת מימון מצד הרוכשת.

9. בהסכם המיזוג קיימות הוראות מקובלות להסכמים מסוג זה, בין היתר, בנוגע להתנהלות החברה בתקופת הביניים שממועד החתימה ועד למועד ההשלמה, ובנוגע לאופן ההתייחסות להצעת עסקה הנוגדת את הסכם המיזוג, לרבות מגבלות על שידול או ניהול מו"מ לעסקה נוגדת כאמור.

³ יובהר כי המחיר הסופי לכל מניה בעסקה יקבע בסמוך למועד השלמת העסקה ובישים לב למספר האופציות הזכאיות, לסכום ההפחתה בפועל ולשער החליפין דולר/ש"ח הקובע לעסקה.

⁴ בהתאם להוראות ההסכם, תהיה רשאית חברה מקבוצת הרוכשת לשמור על החזקותיה בחברה, וככל שתבחר לעשות כן, יופחת חלקה היחסי מסכום התמורה הכוללת.

⁵ החישובים בסעיף זה מבוססים על שער חליפין של 3.67 ש"ח לדולר (השער היציג במועד אישור הדירקטוריון לעסקת המיזוג).



כן נקבע בהסכם, כי החברה תחויב בתשלום פיצוי מוסכם בסך של 6 מיליון דולר, בתוספת החזר הוצאות בפועל בסך של עד 1.5 מיליון דולר, בין היתר (א) ככל שדירקטוריון החברה ישנה את המלצתו בדבר תמיכה בהסכם המיזוג עקב קבלת הצעה לעסקה נוגדת (בתנאים הקבועים בהסכם); ו-(ב) בנסיבות דומות נוספות הקשורות לאי-אישור העסקה על ידי האסיפה הכללית של החברה והתקשרות בעסקה נוגדת.

עוד נקבע בהסכם כי סכום הפיצוי המקסימאלי עבור נזקים לו עשויה להיות החברה זכאית בקשר עם הפרת הסכם מיזוג על ידי הרוכשת הינו 9 מיליון דולר ארה"ב וכי בכל מקרה לא תהא זכאית החברה לדרוש סעד אכיפה (Specific Performance) מהרוכשת.

10. המועד האחרון להשלמת המיזוג נקבע למועד אשר יחול בתום 135 ימים ממועד החתימה על הסכם המיזוג, אלא אם יוארך על ידי הצדדים.

11. עם השלמת המיזוג, הרוכשת (לרבות תאגידים בקבוצתה כאמור בה"ש 1 לעיל) תחזיק במלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה, החברה תהפוך מחברה ציבורית לחברה פרטית, מניותיה תמחקנה מהרישום למסחר והיא תחדל להיות תאגיד מדווח כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

12. לצד חתימת הסכם המיזוג, התחייבו בעלי מניות של החברה המחזיקים יחדיו בלמעלה מ-50% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית כלפי הרוכשת להצביע בעד אישור המיזוג בהצבעה שתתקיים באסיפה הכללית לאישור המיזוג, בכפוף להוראות הסכמי ההצבעה.

13. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את המיזוג וקבעו כי המיזוג הינו לטובת החברה ובעלי מניותיה, בין היתר, בהתבסס על חוות דעת הוגנות שהתקבלה מיועץ כלכלי בלתי תלוי, ארנסט אנד יאנג (EY) וכפי שיפורט גם בזימון האסיפה הכללית אשר תזמן החברה ואשר על סדר יומה אישור המיזוג. דירקטוריון החברה החליט להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את הסכם המיזוג ואת העסקאות המפורטות בו.

14. בכוונת החברה לפרסם, בסמוך לאחר פרסום דוח מידי זה, דוח זימון מפורט בדבר מיזוג מהותי שעל פיו גם תזומן אסיפה כללית של בעלי המניות, בין היתר, לצורך אישור הסכם המיזוג והעסקאות הקשורות בו, ובזימון פירוט מלא אודות המיזוג המתואר לעיל.

15. יובהר כי בשלב זה, טרם כינוס האסיפה הכללית והתממשות התנאים המתלים האמורים בהסכם המיזוג, אין כל ודאות שהמיזוג יאושר או יתממש בתנאים הנ"ל. להערכת החברה, השלמת העסקה (ככל שתושלם) צפויה להתרחש במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024.

16. הדיווח כאמור 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 הינו יום 18 במאי 2024, בשעה 21:00, מועד חתימת הסכם המיזוג.

המידע בדבר מועד ההשלמה הצפוי של עסקת המיזוג הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה עשוי שלא להתממש (או להתממש באופן שונה מהצפוי) בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות מועדי קבלת אישורים רגולטוריים, הסכמות צדדים שלישיים, שינוי מהותי לרעה, וכן מועדי התקיימות תנאים מתלים אחרים הקבועים בהסכם המיזוג (או עצם התקיימותם).



בכבוד רב,

גלאסבוקס בע"מ

נחתם על ידי: עו"ד יצחק טמבור,

Chief Legal & Business Operations Officer