



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
(להלן: החברה")

רח' וירגינייה 1, א.ת. מערב, בית שמש
טל': 02-9909201; פקס: 02-9916713

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

29 באוקטובר, 2018

הנדון: דוח מיידי – חתימה על הסכם לרכישת חברת חישולי כרמל בע"מ

החברה מתכבדת לדווח כי ביום א', 28 באוקטובר 2018 חברת מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש") (החברה וחברות הבנות שלה לרבות מב"ש, ביחד: "הקבוצה") שבשליטתה המלאה, התקשרה בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת חישולי כרמל בע"מ (להלן: "ההסכם" ו-"החברה הנרכשת", בהתאמה) הפועלת בתחום ייצור החלקים למנועי סילון לתעופה ומוצריה מהווים חומר גלם עיקרי לפעילותה של הקבוצה בתחום ייצור החלקים.

בהתאם להסכם שנחתם בין מב"ש לבין United Technologies Corporation, באמצעות פראט אנד וויטני¹, בעלת כל המניות של החברה הנרכשת (להלן: "קבוצת פראט אנד וויטני"), מב"ש תרכוש מקבוצת פראט אנד וויטני את מלוא הון המניות של החברה הנרכשת בתמורה לסכום כולל של 58.5 מיליון דולר ארה"ב, בכפוף להתאמה כמפורט להלן, אשר ישולם במועד השלמת העסקה (להלן: "התמורה") והכל בהתאם להוראות ההסכם.

1. ההסכם כולל, בין היתר, את ההוראות והתנאים הבאים:

- 1.1. הצדדים קבעו כי תבוצע התאמה של התמורה בהתאם ליתרות המזומן והחוב הפיננסי של החברה הנרכשת במועד ההשלמה (על בסיס Cash free-debt free) כמו גם התאמה בהתאם להון החוזר של החברה הנרכשת במועד ההשלמה (על בסיס הון חוזר ממוצע של החברה בשנה האחרונה).
- 1.2. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים עד למועד השלמת העסקה שעיקרם קבלת אישורים רגולטוריים.

¹ החברה הנרכשת מוחזקת על ידי United Technologies Corporation (להלן: "UTC") באמצעות פראט אנד וויטני. קבוצת פראט אנד וויטני (פראט אנד וויטני ארה"ב, פראט אנד וויטני קנדה וחברות קשורות נוספות) הינה קבוצה בינלאומית, מהיצרניות המובילות בעולם של מנועים תעופתיים. קבוצת פראט אנד וויטני מהווה לקוח מהותי של החברה ושל החברה הנרכשת.

- 1.3. מועד השלמת העסקה יהא ביום העסקים החמישי (או מועד אחר שיוסכם בין הצדדים) לאחר התקיימות כל התנאים המתלים בהסכם (להלן: "מועד השלמת העסקה"). ההסכם ניתן לסיום, בכפוף להוראות ההסכם, במקרים הבאים: (א) הסכמה הדדית בכתב של הצדדים; (ב) על ידי כל אחד מהצדדים במקרה של הפרה יסודית של תנאי ההסכם; (ג) אם מועד השלמת העסקה לא התקיים תוך 9 חודשים ממועד חתימת ההסכם.
- 1.4. במועד השלמת העסקה החברה הנרכשת תחתום על הסכם מסגרת (LTA, בדומה להסכמי המסגרת של הקבוצה) לאספקת חלקים לקבוצת פראט אנד וויטני על פני תקופה של עשר שנים (2019-2028), בסך כולל צפוי של 362 מיליון דולר ארה"ב. נכון למועד דוח זה, ובהתחשב בהסכם המסגרת האמור לעיל אשר ייחתם במועד השלמת העסקה, סך צפי ההכנסות מהסכמי מסגרת של החברה הנרכשת יעמוד לאחר מועד השלמת העסקה על כ- 490 מיליון דולר ארה"ב, על פני עשר שנים. סך צפי ההכנסות מהזמנות המסגרת של הקבוצה יחד עם החברה הנרכשת לאחר השלמת העסקה, יעמוד על כ- 1.8 מיליארד דולר (סכום מוערך), על פני 14 שנים.
- המידע בדבר סך צפי ההכנסות מהסכמי מסגרת הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 המשקף הערכות והנחות עדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות שונות שמטבען אינן ודאיות ועלולות שלא להתממש, או להתממש בצורה שונה מהותית, כולן או חלקן, זאת בין היתר בשל הגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמים אשר בשליטת לקוחות הקבוצה, בכללם קבוצת פראט אנד וויטני /או בשל תנאי שוק וכיו"ב.
- 1.5. ההסכם כולל מצגים והתחייבויות של קבוצת פראט אנד וויטני כמקובל בהסכמים מסוג זה, הוראות לסיום ההסכם, התחייבות לשיפוי על ידי קבוצת פראט אנד וויטני בסכומים ובתנאים כמפורט בהסכם, והכל על פי ובכפוף להוראות ההסכם.
- 1.6. על ההסכם יחולו דיני מדינת ניו יורק, ארה"ב והצדדים קבעו מנגנון לבוררות, אשר תתקיים בישראל במקרה של מחלוקת, בכפוף להוראות ההסכם.
2. מימון הרכישה ייעשה באמצעות הונה העצמי של הקבוצה, תזרים מזומנים שוטף ומקורות האשראי הפיננסי הזמינים של החברה במועד השלמת העסקה.
3. פעילות החברה הנרכשת סינרגטית לפעילויות אחרות של הקבוצה בתחום פעילות ייצור חלקים למנועים². להערכת החברה, החברה הנרכשת תאפשר לחברה להגדיל ולהעצים את יכולותיה בשרשרת הערך בתחום הפעילות של הקבוצה, להרחיב את סל המוצרים שהקבוצה מספקת ללקוחותיה וללקוחות החברה הנרכשת, ולמצב את הקבוצה כספקית פתרונות מקיפים ללקוחות (one-stop shop).
4. להערכת החברה, פעילות החברה הנרכשת לא תצריך השקעות מהותיות מצדה של החברה.
5. לחברה לא צפויים חיובי מס או היטלים מיוחדים הנובעים מהעסקה.
6. למיטב ידיעת החברה לא קיימות מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לצדדים המגבילים את יכולת השימוש בחברה הנרכשת.
7. למיטב ידיעת החברה, אין לבעלי עניין בחברה עניין אישי בעסקה.

² לפרטים נוספים על תחום פעילות ייצור חלקים למנועים ראו סעיף 9 בחלק א', לדוח התקופתי לשנת 2017, אשר פורסם ביום 22 במרץ 2018 (מס' אסמכתא 01-022542-2018).

8. להלן נתונים כספיים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה הנרכשת:

בהתאם למידע שבידי החברה, להלן תמצית נתונים מאזניים (באלפי דולר):

ליום 31 בדצמבר, * 2016	ליום 31 בדצמבר, * 2017	ליום 30 ביוני, ** 2018	
67,130	70,530	74,431	סך הנכסים
10,895	8,684	9,543	סך ההתחייבויות
56,235	61,846	64,888	סך הון עצמי***

בהתאם למידע שבידי החברה, להלן תמצית נתוני רווח הפסד (באלפי דולר):

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, * 2016	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, * 2017	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, ** 2018	
55,253	55,800	29,531	מחזור הכנסות
5,028	6,746	3,687	רווח תפעולי
5,159	5,611	3,043	רווח נקי

* יצוין כי הנתונים האמורים לשנים 2016-2017 ביחס לחברה הנרכשת הינם נתונים מבוקרים על בסיס כללי החשבונאות המקובלים בישראל.
 ** יצוין כי הנתונים האמורים לתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 הינם נתוני הנהלה על בסיס כללי החשבונאות המקובלים בישראל.
 *** במסגרת השלמת העסקה, החברה הנרכשת תחלק את עודפי המזומן, נטו מהחוב הפיננסי, שיהיו בחברה הנרכשת במועד השלמת העסקה (נכון ל- 30.6.2018 יתרה זו עומדת על 19,491 אלפי דולר). חלוקה זו תקטין את ההון העצמי של החברה הנרכשת ביום השלמת העסקה.

9. החברה החליטה על עיכוב פרסומו של דוח מיידי זה ושל כל דיווח קודם לדוח מיידי זה בהתאם לתקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, זאת לאור העובדה שפרסום כאמור היה בו כדי לסכל את העסקה או להרע באופן ניכר את תנאיה. לאחר חתימת ההסכם, הוסרה המניעה לדיווח.

בכבוד רב,

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

ע"י: אריאל גולדשמיט, מזכיר ויועץ משפטי