

1 בדצמבר 2024

אי.בי.אי בית השקעות בע"מ
(**"החברה"**)

לכבוד רשות ניירות ערך רחוב כנפי נשרים 22 ירושלים	לכבוד הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ רחוב אחוזת בית 2 תל אביב	באמצעות מערכת המגנ"א
---	--	------------------------------------

ג.א.נ,

הנדון: התקשרות בעסקה לרכישת פעילות נטו

בהמשך לדיווחי החברה מהימים 9 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-609438) ו-27 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-619524) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה ובהתאם לתקנה 36(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 29 בנובמבר 2024 חתמה חברת הבת ארבע עונות סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ ("**ארבע עונות**") על הסכם לרכישת פעילות נטו משווקים פיננסיים סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ ("**נטו**") בתמורה בסך 43.5 מיליון ₪ בתוספת מע"מ ובכפוף למנגנון השלמה כמפורט להלן ("**ההסכם**" וה-"**העסקה**").

תיאור הנכס הנרכש:

כלל פעילות נטו בתחום הפנסיוני, הביטוחי והפיננסי, לרבות הזכויות הנובעות מפעילות זו כגון התקשרויותיה מול סוכני משנה (אלו אשר יתחייבו להמשיך לפעול כסוכני משנה של ארבע עונות כמפורט להלן), יצרנים (חברות ביטוח, פנסיה גמל, נותני שירותים פיננסיים בתי השקעות וכו'), וכן זכויותיה לקבלת תקבולים ועמלות מיצרנים כאמור ("**הפעילות הנרכשת**"). נכסי ופעילויות נטו שלהן לא יכללו בפעילות הנרכשת: זכויות נטו בהשקעותיה, לרבות בחברות אחרות, בשותפויות ובכלל זה בחברת גולדן הולדינגס נטו בע"מ וכל הקשור אליה ו/או לחברות בנות שלה. חובות סוכנים, לקוחות וצדדים שלישיים נוספים כלפי נטו עד למועד ההשלמה (כהגדרתו להלן). זכויות נטו לקבלת עמלות או תשלום מכל מין וסוג שהוא בגין התקופה שקדמה למועד ההשלמה. התקשרויות של נטו אשר ארבע עונות הודיעה לנטו טרם מועד ההשלמה כי איננה מעוניינת בהם.

מידע נוסף אודות נטו ומצבה המשפטי:

נטו הינה סוכנות ביטוח תאגיד בעלת רישיון בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, העוסקת בענף הביטוח הפנסיוני ובתחום הפיננסי לרבות תכנון פיננסי, באמצעות סוכני משנה.

ביום 12.9.2024 נתן בית המשפט המחוזי בחיפה (במסגרת תיק חדל"ת 32072-09-24) צו עיכוב הליכים למשך 60 ימים (אשר הוארך פעם נוספת על-ידי בית משפט) לחברת נטו ולחברות נוספות בקבוצתה.

התמורה בעסקה:

בתמורה לפעילות הנרכשת, תשלם ארבע עונות לנטו באמצעות מנהלי ההסדר סך של 43,500,000 ש"ח, בתוספת מע"מ ("**התמורה**"), בחלוקה שלהלן:

- סך של כ-27 מיליון ש"ח ישולם ע"י ארבע עונות לקופת ההסדר וישמש לפרעון חוב נטו לבנק מזרחי טפחות בע"מ.
- סך של כ-5 מיליון ש"ח בגין חוב נטו לאי.בי.אי בית השקעות בע"מ ("**אי.בי.אי**") ישולם בדרך של המחאת החוב כלפי אי.בי.אי לארבע עונות;
- סך של 11.5 מיליון ש"ח ישולמו במועד ההשלמה, וישמשו, בין היתר, לטובת תשלום החוב לסוכנים באופן מלא בהתאם להכרעת מנהלי ההסדר. תשלום החוב לסוכנים כאמור, יכלול רק סוכנים שיתחייבו להמשיך פעילות תחת ארבע עונות לתקופה שלא תפחת מ-3 שנים, ויהא בסך של עד 6,500,000 ש"ח. כל סוכן שלא יחתום על התחייבות כאמור אזי חובות נטו כלפיו יפרעו בהתאם ועל פי הסדר החוב של נטו ומקופת ההסדר. ככל שלא יהיה די בסך המפורט בסעיף זה, תפרע יתרת חוב הסוכנים מקופת ההסדר בשיעור של 100%. יתרת התמורה המפורטת בסעיף זה בסך של 5,000,000 ש"ח תועבר לקופת ההסדר במועד ההשלמה לצורך תשלום לנושים.

מנגנון השלמת תמורה: בהסכם נקבע מנגנון השלמת תמורה בהתאם לתוצאות הפעילות הנרכשת על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של ארבע עונות לשנת 2026. השלמת התמורה תחושב לפי תוצאות הפעילות הנרכשת ולפי מכפיל 6.5 כפול 80%. תוצאות הפעילות הנרכשת יחושבו בהתאם להכנסות שיתקבלו בידי ארבע עונות מהיצרנים בניכוי הוצאות לרבות הוצאות תפעוליות שנשאה בהן ארבע עונות בגין הפעילות הנרכשת (כאשר סך הניכוי לא יעלה על 15 מיליון ₪).

השתתפות ברווחים עתידיים: בנוסף לתמורה ולתמורה המותאמת (ככל שתהיה), נטו באמצעות מנהלי ההסדר, תהיה זכאית לקבל מארבע עונות אחת לשנה סכום השווה ל- 20% מתוצאות הפעילות הנרכשת החל ממועד ההשלמה. תמורה זו תשולם החל משנת 2026 (בגין שנת 2025) ואילך.

לארבע עונות ניתנה במסגרת ההסכם אופציה לפדות את זכות ההשתתפות ברווחים עתידיים, בחלוף 4 שנים ממועד השלמת העסקה, ולתקופה של 12 חודשים. ככל שנטו לא תעמוד בהתחייבותיה לנושיה על-פי הסדר החוב עד לאותו מועד, תדחה תקופת המימוש כך שתחל בתום 5 שנים ממועד השלמת העסקה. תמורת מימוש האופציה תהיה שווה לסכום ההשתתפות ברווחים הממוצע ששולם לנטו בפועל ב-3 השנים שקדמו להודעת מימוש מצד ארבע עונות כשהוא מוכפל במכפיל 6.5.

בסיס חישוב התמורה: מחיר העסקה נקבע על בסיס ההכנסות השנתיות בפועל כפי שאלו ידועות לארבע עונות מכח תפקידה כסולקת כלל תקבולי נטו בעסקה הקודמת כפי שדווחה במיום 21 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 01-2023-029253) המובאת בדוח זה על דרך ההפניה, וכן על מבנה ההוצאות הצפוי של הפעילות הנרכשת במכפיל פיננסי שהוסכם בין הצדדים.

תנאים נוספים:

ארבע עונות ונטו יפעלו בשיתוף פעולה לטובת שימור ההתקשרויות עם הסוכנים, הן השכירים והן העצמאיים ושימור תיק הלקוחות שלהם. בכוונת ארבע עונות להעסיק חלק מעובדי נטו.

תנאים מתלים:

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם תנאים מתלים הכוללים בין היתר: (1) קבלת פסק דין חלוט הכולל את אישור הסדר החוב ואישור ההסכם; (2) חתימת סוכנים על התחייבות להמשיך לעבוד תחת ארבע עונות לתקופה שלא תפחת מ-3 שנים, ובלבד שסך היקף הנכסים המנוהל של אותם סוכנים (אשר התחייבו) עולה על שיעור מצרפי מינימאלי (ארבע עונות רשאית לוותר על תנאי זה); (4) קבלת אישור הממונה על התחרות.

מועד השלמת העסקה יקבע ביום ה-1 לחודש העוקב לאחר התקיימות כל התנאים המתלים ("מועד ההשלמה").

תכניות החברה בקשר לנכס הנרכש:

רכישת פעילותה של נטו תביא לגידול משמעותי במצבת סוכני המטלה הפועלים תחת ארבע עונות, ותמצב את ארבע עונות כאחת מסוכנויות הביטוח והפנסיה הגדולות והמובילות בשוק, ותגדיל את יתרונה העסקי בפעילותיה בתחום התיווך הפנסיוני, הביטוחי והפיננסי.

מימון העסקה:

אופן מימון הרכישה נמצא בבחינה של ארבע עונות, כאשר יכול שיתבצע ממקורותיה העצמיים, ממימון בנקאי שטיטול ארבע עונות או שילוב של השניים.

האמור לעיל כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. החברה מבהירה כי אין ודאות כי כלל התנאים הנדרשים לצורך השלמת העסקה יתממשו. הערכות החברה לעניין השלמת העסקה עשויות שלא להתממש, לרבות באופן שבו העסקה לא תושלם, וזאת בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה או שאינם בשליטתה, לרבות קבלת פסק דין חלוט בקשר לפסק הדין ולהסדר ואישור רשות התחרות.

בכבוד רב,

אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ

דיווח זה נחתם ביום 1 בדצמבר 2024 על ידי דוד לובצקי, מנכ"ל ואו"ר אופק, משנה למנכ"ל.