



## אי.בי.אי בית השקעות בע"מ ("החברה")

31 בינואר 2021

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 3,	רח' אחוזת בית 2,
ירושלים	תל-אביב
	<u>באמצעות המגנ"א</u>

### דוח מידי על אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

בהתאם לתקנה 36 (א1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל - 1970 ("התקנות")

### מהות האירוע: רכישת פעילות ניהול תיקים על ידי חברה בת

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 28 בינואר 2021 ("מועד החתימה") התקשרה אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ ("אמבן" או "הרוכשת"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה, עם טאלנט בית השקעות בע"מ ("טאלנט" או "המוכרת"), חברת ניהול תיקים שאינה קשורה לחברה ועם בעלת השליטה בטאלנט, בהסכם לרכישת פעילות ניהול תיקי ההשקעות של טאלנט (להלן: "הסכם הרכישה", "תחום הפעילות" ו-"הפעילות הנרכשת" בהתאמה).

#### 1. תיאור הפעילות הנרכשת, הסביבה העסקית ותחומי הפעילות העיקריים:

טאלנט היא חברה פרטית מוגבלת במניות שהתאגדה ורשומה בישראל העוסקת בניהול תיקי השקעות עבור לקוחות ובייעוץ השקעות, היא בעלת רישיון בהתאם לחוק הסדרת העסוק בייעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקי השקעות התשנ"ה – 1995 (להלן – "חוק הייעוץ"). במסגרת העסקה, תרכוש אמבן את כלל פעילות התיקים של טאלנט. לפרטים בנוגע לסביבה העסקית בתחום ניהול תיקים ראו סעיף 9 לדוח התקופתי שפרסמה החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, כפי שפורסם ביום 31 במרץ 2020 (מספר אסמכתא 033939-01-2020) וכפי שתוקן בימים 1 באפריל 2020, ו – 2 באפריל 2020 (מספרי אסמכתאות 034767-01-2020 ו – 035481-01-2020, בהתאמה) ("הדוח התקופתי").

#### 2. עיקרי הסכם הרכישה:

ככפוף להתקיימותם של התנאים המתלים (כמפורט בסעיף 5 להלן), לרבות אישור בית המשפט בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות (כמפורט בסעיף 5.1 להלן), תשנ"ט- 1999 ("חוק החברות")

תרכוש אמבן את כל הפעילות והזכויות של טאלנט בקשר עם תחום הפעילות ("הפעילות המועברת"), כמפורט להלן:

2.1. במועד השלמת העסקה, בהתאם לסעיף 6 להלן ("מועד ההשלמה"), תימכר לאמבן הפעילות המועברת וכל הקניין הרוחני הנלווה לה והכל בכפוף לקבוע בהסכם הרכישה בתמורה לתשלומים המפורטים בסעיף 3 להלן.

2.2. כמו כן, במסגרת העסקה, אמבן תפעל על מנת להתקשר עם מספר נותני שירותים המלווים את טאלנט ערב העסקה ("נותני השירותים"), לרבות עם בעל השליטה בה, וזאת לצורך ליווי לקוחות טאלנט ושימורם.

2.3. יודגש, כי על פי הסכם הרכישה, היה ובתקופה שבין תאריך 24 בדצמבר 2020 ("המועד הקובע") לבין מועד ההשלמה היקף הפדיונות מתיקי לקוחות מנוהלים בידי טאלנט, יהיה גבוה מ- 20% מההיקף הכולל של התיקים המנוהלים בידי טאלנט במועד הקובע, טאלנט תהיה רשאית להודיע על ביטול הסכם הרכישה

2.4. לאחר מועד ההשלמה, תועבר לאמבן כלל הפעילות המועברת וינקטו הצעדים הנדרשים על פי הדין והחלטת ביהמ"ש על מנת להמשיך את ההתקשרות עם לקוחות טאלנט.

### 3. התמורה עבור העסקה ומנגנון התשלום

התמורה בעסקה, תשולם כתמורה מיידיית במועד ההשלמה ("התמורה המיידיית") וכן תמורה נוספת מותנית ("התמורה המותנית") בהתאם למנגנון מדידה שיופעל בחלוף 12 חודשים, כפי שיפורט להלן:

3.1. במועד ההשלמה, תשלם אמבן לטאלנט סך השווה ל-0.75 מסכום ההכנסות הצפוי נטו מהפעילות הנרכשת (סך ההכנסות הצפויות בניכוי תשלומים לצדדים שלישיים, לרבות תשלום עמלות לנותני שירותים, יועצים ו/או סוכנים), כפי שהוא במועד ההשלמה, בהתאם לסך הנכסים המנוהל באותו מועד בנטרול שינויים בשווי הנכסים המנוהל הנובעים מתנודות שערי ניירות ערך מאז המועד הקובע ("סך הנכסים המנוהל במועד ההשלמה"), כפול מקדם שנקבע בהסכם הרכישה ("המקדם") בניכוי של 1,000,000 ש"ח, אשר ישולם לבעלת השליטה, בהתאם לסיכומים עמה במסגרת ההתקשרות ("התמורה המיידיית").

יצוין, כי סכום התמורה המיידיית, לו היה מחושב במועד דיווח זה בהתאם למפורט לעיל, היה עומד על סך של כ-13 מיליון ₪.

כאמור, סכום התמורה המיידיית נגזר מסך ההכנסות הצפוי בהתאם לנכסי לקוחות טאלנט במועד ההשלמה (בנטרול שינויי שווי כתוצאה מהפרשי שערי ניירות ערך מהמועד הקובע), ועל כן סכום התמורה המיידיית הסופי ייקבע רק במועד ההשלמה ולכן הוא עשוי להשתנות ומהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968, העלול לא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל.

3.2. בחלוף 12 חודשים ממועד ההשלמה יימדד סך נכסי לקוחות טאלנט לשעבר אשר עבר בפועל לניהולה של אמבן ("סך הנכסים המנוהל המועבר"). סכום התמורה המותנית ייקבע בהתאם ליחס שבין סך הנכסים המנוהל המועבר לבין סך הנכסים המנוהל במועד

ההשלמה, והוא ינוע בין 0.25-0 מסכום ההכנסות הצפוי נטו מהפעילות הנרכשת כפי שהיה במועד ההשלמה, בהתאם למדרגות שנקבעו בהסכם הרכישה.

3.3. התמורה נקבעה, בין היתר, בהתחשב במספר נתונים מרכזיים: (1) שווי הנכסים בתיקי הלקוחות המועברים; (2) דמי הניהול החוזיים השנתיים בהתאם להסכמי ניהול התיקים של הלקוחות המועברים; (3) ניכוי תשלומים לצדדים שלישיים; (4) מח"מ משוער של לקוח המקבל שירות ניהול תיקים.

#### **4. מצגים ושיפוי**

4.1. במסגרת הסכם הרכישה ניתנו על ידי טאלנט מצגים מקובלים בעסקאות מסוג זה, לרבות מצגים המתייחסים לנכונותם ודיוקם של הנתונים הפיננסיים ביחס לפעילות המועברת, היותה של הפעילות המועברת נקייה וחופשיה מכל זכות צד ג' משכון או שיעבוד, היעדר אירוע שעשויה להיות לו השפעה מהותית לרעה על המוכרת או על הפעילות המועברת מאז תאריך המאזן האחרון, ציות ועמידה בהוראות הדין וכיוב'.

4.2. כמו כן, הסכם הרכישה כולל התחייבות לשיפוי מטעם טאלנט ובעלי מניותיה בגין אירועי נזק שעילתם נוגעת לאירועים שהתרחשו לפני מועד ההשלמה, והכל בכפוף לתנאים והמגבלות שנקבעו בהסכם הרכישה. עוד נקבעה במסגרת הסכם הרכישה חובת שיפוי הדדית בין היתר במקרים של נזק הנגרם בשל מתן מצגים שגויים והפרת התחייבות על פי ההסכם.

#### **5. תנאים מתלים לעסקה**

התחייבויות הצדדים להשלים את העסקה מותנות בקיום תנאים מתלים כמקובל בעסקאות רכישת פעילות, לרבות התנאים המפורטים להלן:

5.1. אישור בית המשפט בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות.

5.2. התקשרות אנשי מפתח בטאלנט עם אמבן, כמפורט בהסכם.

5.3. העברת מאגרי המידע של טאלנט לידי אמבן.

כפי שצוין לעיל, על פי הסכם הרכישה, ככל שיתקיימו התנאים המפורטים בסעיף 2.3 לעיל, טאלנט תהיה רשאית להודיע על ביטול הסכם הרכישה.

#### **6. מועד השלמה**

מועד השלמת העסקה יתקיים 14 ימים לאחר מועד התקיימות התנאי המתלה האחרון, וככל שלא ניתן לחשב את סכום התמורה המיידית לאותו מועד, אז מועד ההשלמה יהיה המועד המוקדם ביותר בו ניתן לחשב סכום זה, או במועד אחר שיוסכם בין הצדדים.

#### **7. גורמי סיכון מיוחדים והשפעתם על עסקי התאגיד:**

כמפורט לעיל, החל ממועד ההשלמה, תחל אמבן בנקיטת הצעדים הנדרשים על מנת לקלוט את הפעילות המועברת, והכל בהתאם לנדרש על פי הוראות הדין, הוראות רשות ניירות ערך והוראות בית המשפט במסגרת החלטתו על אישור העסקה ("הליך ההעברה"). מטבע הדברים, הליך כאמור, הכולל העברת מספר רב של לקוחות לניהול של מנהל תיקים אחר בפרק זמן תחום, מביא להגברתם של הסיכונים המאפיינים את פעילות ניהול התיקים בשגרה, ובפרט

להגברתם של הסיכונים התפעוליים כתוצאה מהצורך בקליטת התיקים לתוך התשתית המכונית הקיימת, הגברת הרגישות למפיצים וסוכנים, וכן הגברת רגישותם של הלקוחות המועברים לזהות מנהל התיקים החדש וביצועי תיקם המנוהל במהלך ביצוע הליך ההעברה ובתקופה הקודמת לו. יצוין כי אמבן פועלת על מנת להפחית את הסיכונים המתוארים לעיל וזאת, בין היתר, באמצעות שימור התנאים המסחריים של לקוחות טאלנט ונותני השירותים, ותגבור כוח האדם על מנת לתמוך בהליך ההעברה. פעולות אלו יצטרפו לביצועי אמבן ולמוניטין והניסיון הרב שצברה בתחום ניהול התיקים.

**יצוין, כי הערכות החברה בנוגע להליך ההעברה ולפעולות אותן נוקטת אמבן לצורך הפחתת הסיכונים הכלולים בסעיף זה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968, העלול לא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם בשליטת החברה ושהחברה אינה יכולה לצפות בשלב זה.**

#### **8. חיובי מס או היטלים הנובעים מהרכישה:**

לחברה לא ידוע על חיובי מס או היטלים הנובעים מהעסקה מלבד תשלום מס ערך מוסף כדון.

#### **9. מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לבעלי הנכס ומגבילים את יכולת השימוש בו:**

לפרטים אודות מגבלות על פי דין החלות ביחס לפעילות ניהול תיקים ראו סעיף 9.5 לדוח התקופתי.

#### **10. תכניות התאגיד לגבי הנכס הנרכש וייעודו:**

בראייתה של החברה, השלמתה של העסקה, ככל שתושלם, תהווה נדבך נוסף בחיזוק פעילותה בתחום ניהול התיקים ובפרט בתחום מתן שירות תיקים ללקוחות פרטיים ותאגידיים. לאחר השלמת העסקה, בכוונת אמבן להמשיך במהלך העסקים הרגיל בתחום ניהול התיקים תוך יצירת סינרגיה עם הפעילות הנרכשת.

#### **11. עניין אישי של בעלי עניין בתאגיד בעסקת הרכישה ומהותו:**

לבעלי העניין בחברה אין עניין אישי בעסקת הרכישה המתוארת בדוח זה.

#### **12. מימון העסקה:**

מימון העסקה יבוצע ממקורותיה העצמיים של אמבן ובאמצעות נטילת הלוואת בעלים מהחברה לתקופה של 5 שנים בריבית שנתית קבועה בשיעור הקבוע בפקודת מס הכנסה והתקנות מכוחה לעניין הלוואות צדדים קשורים. הלוואת הבעלים לא תוצמד למדד.

השלמת העסקה והערכות החברה הכלולות בדוח זה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968, העלול לא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, בין היתר, בשל אי התקיימות התנאים המתלים לעסקה, שינויים בשוק ההון ועוד.

החברה עיכבה את פרסום דבר המגעים בין הצדדים ובדבר התקשרות בהסכם מקדים, בהתאם לתקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל- 1970, עד למועד חתימת

הסכם הרכישה, בין היתר בשל החשש שהפרסום עלול היה למנוע את ההתקשרות או להרע באופן ניכר את תנאיה.

החברה תמשיך ותעדכן ביחס להשלמת העסקה בהתאם לכל דין.

בכבוד רב,

אי.בי.אי בית השקעות בע"מ

שמות החותמים ותפקידם:

דוד לובצקי, מנכ"ל

דרור טנא, סמנכ"ל כספים