

י.ד. מור השקעות בע"מ ("החברה")

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הגשת הצעה לרכישת מלוא מניות חברת פסגות ניירות ערך בע"מ ופסגות קומפס השקעות בע"מ

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 6 במאי 2021, במסגרת הליך התמחרות שמנהלת פסגות בית השקעות בע"מ ("הליך המכירה" ו-"המוכרת", בהתאמה), הגישה החברה למוכרת הצעה מחייבת יחד עם קסם תעודת סל אחזקות בע"מ, חברה בשליטת הפניקס אחזקות בע"מ ("קסם", ויחד עם החברה: "המציעות"), לרכישת מניות חברת ניהול התיקים, חבר הבורסה והברוקראזי "פסגות ניירות ערך בע"מ" ("פסגות ני"ע") וחברת קרנות הגידור "פסגות קומפס השקעות בע"מ" ("פסגות קומפס") ולרכישת חברת "פסגות קרנות נאמנות בע"מ" ("פסגות קרנות", ויחד עם פסגות ני"ע ופסגות קומפס: "החברות הנרכשות") (להלן: "ההצעה").

לפי ההצעה, מבקשת החברה לרכוש את מלוא מניות פסגות ני"ע ופסגות קומפס, ואילו קסם מבקשת לרכוש את מלוא מניות פסגות קרנות, כאשר כל אחת אחראית להצעתה בלבד. במקביל, התקשרו החברה וקסם בהסכם המסדיר את זכויותיהן והתחייבויותיהן ההדדיות בקשר עם ההצעה ובקשר עם העסקה שתצא לפועל אם וככל שתתקבל ההצעה, לרבות אפשרות להעברת נכסים מסוימים של החברות הנרכשות ביניהן.

ההצעה הוגשה במחיר של כ-561 מיליון ש"ח, אליו יתווסף תשלום נוסף שייגור מהרווח הנקי של החברות מיום 1 בינואר 2021 ועד למועד הרכישה בפועל, ובכפוף להתאמות מחיר מסוימות אשר פורטו בהצעה וכפי שיוסכמו בפועל בהסכם המכר המחייב (אם וככל שתתקבל ההצעה וייחתם הסכם כאמור).

חלקה של החברה בהצעה עומד על כ-207 מיליון ש"ח והוא משקף תמורה עבור שווי פעילותן של פסגות ני"ע ופסגות קומפס בסך של כ-95 מיליון ש"ח, על בסיס אפס חוב ואפס מזומן נכון ליום 31 בדצמבר 2020.

ביום 9 במאי 2021 הודיעו המציעות למוכרת כי הן משפרות את ההצעה לסכום של כ-584 מיליון ש"ח, וזאת בהמשך להודעה של המוכרת כי כוונתה לקבל הצעה אחרת גבוהה יותר, אשר תוכנה אינו ידוע לחברה ("ההצעה המתחרה"). ההצעה המשופרת שהוגשה על-ידי המציעות משקפת תמורה עבור שווי פעילות בסך כ-420 מיליון ש"ח לחברות הנרכשות, על בסיס אפס חוס ואפס מזומן נכון ליום 31 בדצמבר 2020. חלקה של החברה בהצעה המשופרת נותר ללא שינוי ("ההצעה המשופרת").

רכישת החברות הנרכשות, תבוצע יחד עם העובדים הישירים של החברות הנרכשות.

השלמת רכישת החברות הנרכשות, אם וככל שהצעתן של המציעות תיבחר, כפופה, בין היתר, לקבלת ההיתרים הנדרשים מרשות ניירות ערך, הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ואישור הממונה על התחרות.

ההצעה כוללת תשלום קנס של 10 מיליון ש"ח למוכרת, אם לא תושלם העסקה לאחר חתימה על הסכם מחייב לרכישת החברות הנרכשות, עקב אי קבלת אישורים רגולטוריים שלא עקב מעשה או מחדל של המוכרת. לאור זהות המציעות, ההיתרים והרישיונות שכבר מצויים בידן בחלק מתחומי הפעילות, מעמדן והמוניטין שלהן וכן איתנותן הפיננסית, המציעות מעריכות כי תוכלנה לקבל את ההיתרים הנדרשים במועדים הנדרשים.

ההצעה המחייבת, לרבות ההצעה המשופרת, עומדת בתוקף עד ליום 10 במאי 2021 בשעה 17:00.

לחברה אין כל ודאות ביחס לסיכויי קבלת ההצעה המשופרת, וייתכן כי חרף הגשת הצעה משופרת, תעמוד המוכרת על בחירתה בהצעה המתחרה. ההצעה המחייבת, לרבות ההצעה המשופרת, כפופה להחלטתה של המוכרת, במסגרת הליך המכירה, להתקשר עם המציעות, וכן להסכמה סופית בין המציעות לבין המוכרת על תנאי הרכישה. אין כל ודאות כי הצעתן של המציעות תיבחר או באשר למתווה הסופי או ליציאתה לפועל של עסקה כאמור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: הערכות החברה בקשר עם ההצעה, התקשרות בהסכם מחייב ותנאיו הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מובהר כי נכון למועד דיווח מיידי זה, אין כל ודאות שמא ומתן עתיד יושלם ו/או שהעסקה כאמור תצא לפועל ומה יהיו תנאיה, לרבות מתווה העסקה, מחירה והמועדים לביצועה. יצוין כי ביצוע העסקה מותנה בקבלת אישורים והסכמות של צדדים שלישיים, לרבות רשות התחרות, רשות שוק ההון ורשות ניירות ערך, ושל אורגני החברה.

בכבוד רב,
י.ד. מור השקעות בע"מ

נחתם על-ידי: אלי לוי, מנכ"ל משותף

