

אייקון גרופ בע"מ ("החברה")

12 בינואר 2022

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

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

הנדון: דיווח מידי - רכישת שליטה בחברת ויז'ואל ד.ג. בע"מ ומשא ומתן לרכישת שליטה בחברת בלוז הפצה בע"מ

עסקת ויז'ואל ד.ג. בע"מ

בהמשך לאמור בסעיף 6.15 לתשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור והצעת מכר של החברה¹, מתכבדת החברה להודיע בזאת כי ביום 11 בינואר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם צדדים שלישיים (שאינם צדדים קשורים לחברה) ("המוכרים") בהסכם לפיו תרכוש החברה כ- 85.3% ממניות ויז'ואל ד.ג. בע"מ ("ויז'ואל"), עם אופציות להגדיל את אחזקותיה ל- 100%. ויז'ואל היא חברה פרטית הפועלת בישראל והמתמחה במתן פתרונות מחשוב ותוכנה מתקדמים והינה הנציגה הרשמית של מותגים מובילים כגון Lenovo, Asus, HPE, Aruba, Trend Micro, VEEAM, RadWare ועוד, והכל בהתאם לתנאים המפורטים במסגרת ההסכם ("הסכם הרכישה" ו-"העסקה"), שעיקריו יובאו להלן:

1. עיקרי העסקה

1.1. בכפוף לקיום התנאים המתלים, כמפורט בסעיף 1.4 להלן, במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה מהמוכרים 85.3% מהון המניות המונפק של ויז'ואל, בדילול מלא ("המניות הנרכשות"). התמורה בגין המניות הנרכשות נקבעה על סך של כ- 56.4 מיליון ש"ח ותשולם במועד השלמת העסקה. לבקשת המוכרים, קודם לתשלום התמורה, תפרע ויז'ואל את מלוא הלוואות הבעלים שהועמדו לה (בסך של כ- 6 מיליון ש"ח). בנוסף, המוכרים זכאים לתשלום מלוא הרווח הנקי של ויז'ואל לשנת 2021 (בניכוי דיבידנדים שחולקו ו/או יחולקו קודם למועד ההשלמה, מתוך הרווח הנקי לשנת 2021).

1.2. תמורות מותנות: בנוסף לתמורה שלעיל, החברה התחייבה לשלם למוכרים שני תשלומים נוספים (של עד 3.4 מיליון ש"ח לכל תשלום) כתלות ברווח הנקי של ויז'ואל לשנים 2021 ו- 2022, לפי העניין. בהתאם לאומדן הרווח לשנת 2021 כאמור בסעיף 2.4, החברה עתידה לשלם את הסך המקסימלי בגין שנת 2021 (קרי, 3.4 מיליון ש"ח).

1.3. אופציית Put ו- Call: תינתנה אופציות Put ו- Call, בגין יתרת מניות ויז'ואל שבידי המוכרים (כ- 14.7%), אשר תעמודנה בתוקפן למשך שנה החל ממועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2023 של ויז'ואל, כמפורט להלן:

(א) כל אחד מבין המוכרים (בנפרד) קיבל אופציית Put למכירת יתרת מניותיו בויז'ואל לחברה לפי שווי לויז'ואל של 85 מיליון ש"ח (קרי, 12.495 מיליון ש"ח, סך הכל), בתנאי שהרווח הנקי הממוצע של ויז'ואל (כהגדרת המונח בהסכם הרכישה) לשנים 2022-2023 לא יפחת מ- 10 מיליון ש"ח. במקרה של הנפקה לציבור קודם למימוש האופציה, תפקע אופציית ה- Put.

¹ כפי שפורסם ביום 10.11.2021 (2021-01-165216) וכפי שתוקן בימים 18.11.2021 (2021-01-168258) ו- 2.12.2021 (2021-01-175485).

(ב) החברה קיבלה אופציית Call לרכישת יתרת מניותיו של כל אחד מבין מוכרים בויזואל לפי שווי לויזואל של 90 מיליון ש"ח (קרי, 13.23 מיליון ש"ח).

(ג) הרווח הנקי (כהגדרת המונח בהסכם הרכישה) לבעלי המניות של ויזואל לתקופה שבין 1 בינואר 2022 ועד תום החודש שקדם למועד מימוש האופציות, על בסיס הדוחות הכספיים של ויזואל לתקופה זו, ואשר לא חולק כדיבידנד, יוכפל בשיעור המניות הנמכרות מההון המונפק של החברה, במועד מימוש איזו מהאופציות המפורטות לעיל ויתווסף לתמורה שתשולם עבורן.

1.4. תנאים מתלים: ביצוע העסקה במועד ההשלמה מותנה בכך שעד לתום 90 ימים ממועד חתימת ההסכם הרכישה (או מועד מאוחר יותר בהסכמת החברה והמוכרים), יתקבל אישור הממונה על התחרות. בנוסף נקבעו תנאים מתלים מקובלים, וביניהם אישורי צדדים שלישיים או במקרים מסוימים העדר התנגדות של צדדים שלישיים, נכונות מצגים ועמידה בהתחייבויות הצדדים על פי ההסכם.

1.5. השלמת העסקה: בהתאם לאמור בהסכם הרכישה, העסקה תושלם בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, בתוך חמישה ימי עסקים ממועד קבלת אישור הממונה על התחרות.

1.6. הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים של המוכרים, וכן הוראות ומגבלות מקובלות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של המוכרים על פי הסכם הרכישה.

1.7. הסכם ניהול: במועד ההשלמה יתקשרו החברה ו- ויזואל בהסכם ניהול, לפיו תעניק החברה שירותי ניהול לויזואל, הכוללים בין היתר, פיתוח עסקי וסיוע באיתור הזדמנויות עסקיות, סיוע בגיבוש תכנית אסטרטגיות ותכנית עבודה, קשר עם מוסדות פיננסיים שיעמידו אשראי לויזואל ומינוי דירקטורים אשר ישתתפו בישיבות או בהחלטות דירקטוריון ויזואל. בתמורה לשירותי הניהול תהא זכאית החברה לסך של 0.6 מיליון ש"ח לשנה.

1.8. הסכם העסקה: מר אלון עילם, מנכ"ל ויזואל, ומר יוסי זגדון (הנמנה גם על המוכרים), מנכ"ל בלז הפצה בע"מ (חברה מוחזקת של ויזואל), יחתמו על הסכמי העסקה חדשים, במסגרתם יוענקו לכל אחד מהאמורים לעיל, אופציות אשר מהוות 5% מהון המניות המונפק והנפרע של ויזואל, נכון למועד חתימת הסכם זה, במחיר מימוש המשקף שווי לויזואל של 80 מיליון ש"ח, בכפוף לשיקול דעתה הבלעדי של ויזואל ובכפוף לאימוץ תוכנית אופציות לויזואל על ידי הדירקטוריון. מר עילם ומר זגדון התחייבו במסגרת הסכמי העסקתם לאי תחרות, למשך תקופת העסקתם בחברה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן.

1.9. אי תחרות: המוכרים ובעלי השליטה בחברות המוכרות התחייבו על פי הסכם הרכישה לאי תחרות בתחום הפעילות של ויזואל או חברות בקבוצת ויזואל וזאת החל ממועד השלמת העסקה ועד לתום שנתיים ממועד סיום העסקתם בויזואל או בתום 48 חודשים ממועד ההשלמה, לפי המאוחר.

1.10. מימון העסקה יבוצע ממקורותיה העצמאיים של החברה.

2. תיאור ויזואל

2.1 ויזואל הינה חברה פרטית אשר החלה לפעול בשנת 2003 בישראל בעיקר בתחום ההפצה למשווקים.

2.2 ויזואל (לרבות באמצעות החברות המוחזקות על ידה) מתמחה במתן פתרונות מחשוב מתקדמים לשוק הצרכני והמסחרי, וזאת באמצעות רשת ענפה של מאות משווקים בשוק הישראלי. ויזואל מפיצה שלושה קווי מוצרים של מותגים מובילים:

- 2.2.1 קווי מוצרים בתחום החומרה והגיבוי, לרבות מותגים כגון: ASUS, Lenovo, HPE ועוד.
- 2.2.2 פתרונות אבטחת מידע וסייבר חדשניים, עם מותגים כגון Aruba, Trend Micro, Cybernate ועוד.
- 2.2.3 פתרונות ענן המותאמים לדרישת הלקוח, עם מותגים כגון Veeam, Red Hat ועוד.

2.3 בהתאם למידע שבידי החברה, להלן תמצית נתונים מאזניים של ויזואל (באלפי ש"ח):

יתרה ליום			
סעיף	31 בדצמבר 2019 ²	31 בדצמבר 2020 ²	31 ביולי 2021 ³
סך הנכסים	88,967	118,261	129,567
סך ההתחייבויות	61,729	83,710	89,728

2.4 בהתאם למידע שבידי החברה, להלן תמצית נתוני רווח והפסד של ויזואל (באלפי ש"ח):

נתונים לתקופה				
סעיף	2019 ²	2020 ²	1-7/2021 ⁴	2021 (אומדן)
מחזור הכנסות	230,233	321,380	192,191	כ - 370,000
רווח גולמי	17,038	26,447	18,676	כ - 30,000
רווח נקי	5,273	9,113	כ - 6,000 – 7,000	כ - 12,000 – 10,000

2.5 הדוחות הכספיים של ויזואל ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

3. תכניות החברה ביחס לויזואל

הרכישה נשוא דוח זה מהווה חלק מהאסטרטגיה העסקית של החברה להרחבת תחום פעילות ההפצה באמצעות, בין היתר, מיזוגים ורכישות, ותואמת את האסטרטגיה העסקית של החברה להרחבת פלטפורמת הלוגיסטיקה וההפצה של החברה תוך ניצול יתרונות לגודל.

הרכישה הינה רכישה משמעותית ראשונה של החברה, לאחר מועד הנפקתה לציבור, ומהווה הרחבה משמעותית של תחום פעילות ההפצה למותגים מובילים שמוצרי שאינם מתוצרת Apple – ביניהם ASUS, HP, Lenovo, וכן הפצה של מוצרי תוכנה ואבטחת מידע. להערכת החברה, ההתקשרות בעסקה תאפשר לה למנף את פעילות ויזואל באמצעות נכסי החברה וקשריה העסקיים, וצפויה להביא להאצת קצב הצמיחה של החברה כבר בשנת 2022.

² הנתונים הכספיים לעיל הוכנו על ידי ויזואל ובוקרו על ידי רואה החשבון של ויזואל וניתנו לחברה כחלק מהצהרות ויזואל במסגרת הסכם הרכישה. הנתונים האמורים הוכנו בהתאם לכללי חשבונאות Israeli GAAP שהינם שונים מכללי ה-IFRS אותם מיישמת החברה, ומשך עשויים לחול הבדלים. החברה לא סקרה מידע זה ואינה נושאת בכל אחריות בנוגע אליו.

³ למועד דוח זה אין לחברה דוחות כספיים מבוקרים או סקורים של ויזואל בגין התקופה שמיום 1 בינואר 2021. הנתונים המובאים לעיל הינם בהתאם לנתונים כספיים לא מבוקרים ולא סקורים, המבוססים על הערכות ויזואל, על פי מאזן הבוחן של ויזואל, ואומדן ראשוני לגבי חברות מוחזקות, כפי שנמסרו לחברה ונכונים ליום 31.7.2021.

⁴ ראה הערת שוליים 3 לעיל.

תכניות החברה והערכותיה של החברה ביחס לויז'ואל, לרבות אומדן תוצאות ויז'ואל ביחס לשנת 2021, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את המצב בשוק הרלוונטי, נכון למועד זה. תוצאות וכוונות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה, בין היתר, **מהערכות לא נכונות, משינויים בתכנית העבודה של החברה, משינויים בלתי צפויים בתחום ההפצה ובשוק הקמעונאי ומההשפעות לרעה של נגיף הקורונה על השווקים בארץ ובעולם.**

משא ומתן לרכישת חברה מוחזקת של ויז'ואל – בלוז הפצה בע"מ ("בלוז")

במקביל לעסקה המתוארת לעיל, מנהלת החברה משא ומתן לרכישת 51% מהונה המונפק והנפרע של חברת בלוז (כאשר יתרת 49% מהונה המונפק והנפרע של בלוז מוחזקים על ידי ויז'ואל), בתמורה לסך של בין 15-18 מיליון ש"ח. בלוז הינה בעלת זכיון להפצה של מוצרים ושירותים מבית IBM ישראל.

יודגש כי בשלב זה מדובר במשא ומתן בלבד, טרם נחתם בין הצדדים הסכם מחייב וייתכן כי תנאי ההסכם המחייב, אם וככל שייחתם, יהיו שונים מהאמור לעיל.

עוד יודגש כי גם וככל שיחתם הסכם מחייב, השלמת העסקה האמורה תהא כפופה להשלמת תנאים מתלים ומטבע הדברים אין כל וודאות כי העסקה תושלם.

ככל והמשא ומתן בין הצדדים יתגבש לכדי הסכם מחייב, תדווח על כך החברה לפי כל דין.

בכבוד רב,

אייקון גרופ בע"מ

נחתם על-ידי:

רוני ישראלי, מנכ"ל משותף, מנכ"ל תחום ההפצה