



דיפלומט אחזקות בע"מ

("החברה")

8 בספטמבר, 2022

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: רכישת חברות בתחום הפארם

החברה מתכבדת להודיע בזאת, כי ביום 7 בספטמבר, 2022 (להלן: "מועד החתימה"), התקשרה באמצעות דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה (להלן: "דיפלומט מפיצים"), בהסכמים עם צדדים שלישיים¹ לפיהם, תרכוש דיפלומט מפיצים מהמוכרים² 65% מהון המניות המונפק והנפרע של נווה פארמה (1996) בע"מ (להלן: "נווה פארמה") בתמורה לסך של כ- 81 מיליוני ש"ח ו- 90.2% מהון המניות המונפק והנפרע של ביגדס בע"מ בתמורה לסך של כ- 15 מיליוני ש"ח ("ביגדס" ו- "הסכמי הרכישה", בהתאמה). התמורה הכוללת בגין הסכמי הרכישה בסך של כ- 96 מיליוני ש"ח (להלן: "התמורה הכוללת").

1. תיאור הפעילויות הנרכשות

1.1. למיטב ידיעת החברה, נווה פארמה עוסקת בפיתוח ושיווק תוספי תזונה, בעיקר תוספי מגנזיום, וכן אביזרים רפואיים בתחום 'אף אוזן גרון' (להלן: "המוצרים"), אותם היא מוכרת בישראל לבתי מרקחת, חנויות טבע, קופות חולים וכד'. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, נווה פארמה עוסקת בפיתוח וייצור מותגים פרטיים בעבור חברות פארמה באירופה, אוסטרליה ועוד.

למיטב ידיעת החברה, ביגדס אשר החלה פעילותה המהותית בשנת 2020, עוסקת במכירות אונליין מחוץ לישראל של מוצרי נווה פארמה (בעיקר באמצעות פלטפורמת המכירות של אמזון).³

1.2. נכון למועד הדוח, תחומי הפעילות העיקריים של נווה פארמה (לרבות באמצעות ביגדס) הינם:

1.2.1. מכירה והפצה של המוצרים המפורטים לעיל (לרבות מותגים פרטיים) ללקוחות הקצה בישראל, בעיקר באמצעות מפיצים שהינם צדדי ג';

1.2.2. מכירה והפצה של המוצרים בחו"ל בעיקר באירופה ואוסטרליה לחברות פארמה דומות אשר בהתאם להסכמות עם נווה פארמה משווקות את המוצרים ללקוחות הקצה כמותג שלהם;

1.2.3. מסחר מקוון (E-commerce) בעיקר בארצות הברית, אירופה ואוסטרליה, באמצעות פלטפורמת המכירות של אמזון, אי-ביי ואחרות.⁴

¹ שהינם בלתי קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה.
² בדיווח זה: "המוכרים", הינם נווה פארמה ובעלי המניות הקיימים שלה ו- ביגדס (כחגדרתה להלן) ובעלי המניות הקיימים שלה, לפי העניין.
³ למיטב ידיעת החברה נכון למועד דיווח זה, אין לנווה פארמה פעילות אונליין בישראל.
⁴ פעילות זו הינה באמצעות ביגדס.

- 1.3. תכנית וייעוד - עם השלמת הרכישה, בכוונת החברה לפעול להמשך הגדלת הייצוא לשווקים נוספים ולהרחיב את קטגוריות המוצרים לתחומים נוספים.
- 1.4. הסכמי הרכישה כפופים להתקיימות תנאים מתלים כמקובל שהעיקריים בהם: קבלת אישור הממונה על התחרות וקבלת אישור האורגנים וצדדי ג', לרבות ביחס לשינוי השליטה בנווה פארמה. יובהר כי ההסכם לרכישת מניות ביגדס מותנה בהשלמת עסקת הרכישה של מניות נווה פארמה.
- 1.5. התמורה הכוללת כפופה להתאמות שנקבעו בהסכמי הרכישה, בהתאם לדוחות הכספיים הסקורים (של נווה פארמה וביגדס, לפי העניין), נכון למועד הסגירה.
- 1.6. הסכמי הרכישה כוללים מצגים, התניות, התחייבויות כמקובל (לרבות, התחייבות לאי תחרות והתחייבות לשיפוי בגין הפרת המצגים) והוראות בדבר התנהלות הצדדים להסכמי הרכישה בתקופת הביניים שבין מועד החתימה ועד למועד השלמת העסקה (להלן: "מועד השלמת העסקה").
- 1.7. מועד השלמת העסקה בחלוף 90 יום ממועד החתימה ובלבד שהתקיימו התנאים המתלים בהסכמי הרכישה. ככל שלא התקיימו התנאים המתלים כאמור ודיפלומט מפיצים בחרה שלא לוותר על מי מהתנאים המתלים, אזי מועד השלמת העסקה ידחה ב- 60 יום נוספים.

1.8. הסכמי בעלי המניות

א. כללי

- 1.8.1. עם השלמת העסקה, ייכנסו לתוקפם הסכמים בין דיפלומט מפיצים לבין המוכרים, המסדירים את יחסיהם כבעלי מניות בנווה פארמה וביגדס, לפי העניין (להלן: "הסכם בעלי מניות נווה פארמה" או "הסכם בעלי מניות ביגדס", בהתאמה וביחד: "ההסכמים"), כמפורט להלן:
- 1.8.2. ההסכמים כוללים הוראות בדבר אופן מימון פעילות החברות הנרכשות, אופן מינוי דירקטורים, מדיניות חלוקת רווחים, קניין רוחני, סודיות ומנגנון פתרון אי הסכמות בין הצדדים.
- 1.8.3. הסכם בעלי מניות נווה פארמה קובע כי דיפלומט מפיצים תהא זכאית למנות 2 דירקטורים מטעמה והמוכרים יהיו זכאים למנות דירקטור יחיד מטעמם (כל עוד יחזיקו בלפחות 25% מהון המניות המונפק והנפרע של נווה פארמה).
- הסכם בעלי מניות נווה פארמה כולל הוראות כמקובל לשמירת זכויותיהם של בעלי המניות המוכרים של נווה פארמה כבעלי מניות מיעוט, לפיו יידרש אישורם להחלטות בנושאים מסוימים כל עוד יחזיקו בלמעלה מ-25% מהונה המונפק והנפרע של נווה פארמה, ובכלל זאת ביחס לשינוי תקנון נווה פארמה, שינוי תחום פעילות או כניסה לתחום פעילות חדש, פירוק ו/או מיזוג ו/או חיסול עסקיה של נווה פארמה ועסקאות חריגות.
- 1.8.4. הסכם בעלי מניות ביגדס קובע כי דירקטוריון ביגדס ימנה עד שני (2) דירקטורים, אשר ימונו על ידי דיפלומט מפיצים.
- 1.8.5. עוד כוללים ההסכמים הוראות בדבר אופן העברת המניות (תקופת חסימה, מנגנון זכות סירוב, זכות הצטרפות וזכות מצרנות).

ב. אופציית CALL ו-PUT

- 1.8.6. בהתאם להסכם בעלי מניות נווה פארמה, ניתנה לדיפלומט מפיצים אופציית CALL לרכישת יתרת מניותיהם של המוכרים שתחל 66 חודשים לאחר מועד

הסגירה ותסתיים בחלוף 126 חודשים ממועד הסגירה ואופציית PUT למוכרים למכירת מניותיהם לדיפלומט מפיצים שתחל לאחר 60 חודש ממועד הסגירה ותסתיים בחלוף 120 חודשים ממועד הסגירה וזאת בתנאים כמקובל.

1.8.7. בהתאם להסכם בעלי מניות ביגדס, ניתנה לדיפלומט מפיצים אופציית CALL לרכישת יתרת מניותיהם של המוכרים החל מ- 30 חודשים לאחר מועד הסגירה ותסתיים בחלוף 90 חודשים ממועד הסגירה ואופציית PUT למוכרים למכירת מניותיהם לדיפלומט מפיצים שתחל החל מ- 24 ממועד הסגירה ותסתיים בחלוף 84 חודשים ממועד הסגירה וזאת בתנאים כמקובל.

ג. מימון

1.8.8. בכוונת החברה לממן את תשלום התמורה באמצעות הלוואה לזמן ארוך שתילקח בסמוך למועד הסגירה מתאגיד בנקאי או ממוסד פיננסי אחר. לחילופין, תבחן החברה את מימון העסקה באמצעות הנפקת סדרת אגרות חוב לציבור.

המידע הכלול בדבר אופן מימון תשלום התמורה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ונכון למועד דוח זה טרם התקבלה החלטה בחברה ביחס לאופן מימון העסקה. יובהר כי החלטה כאמור, תתקבל בהתאם לתנאי השוק בסמוך למועד השלמת העסקה וכדאיות כל אחת מהחלופות המפורטות בסעיף זה לעיל.

2. דוחות כספיים

2.1. להלן נתונים עיקריים מדוחותיה הכספיים של נווה פארמה, ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS) (באלפי ש"ח):

2020	2021	1-8/2022 (*)	
37,603	41,786	34,869	הכנסות
6,003	10,472	(**)	רווח תפעולי
4,730	9,219	(**)	רווח נקי
31.12.2020	31.12.2021	31.8.2022	
45,010	41,480	40,840	סך נכסים
22,933	18,483	11,350	סך התחייבויות

(*) הנתונים האמורים ביחס לתוצאות פעילות נווה פארמה בתקופה 1-8/2022, אינם מבוססים על דוחותיה הכספיים של נווה פארמה ומתבססים על הערכותיה בסמוך למועד הדיווח, לא בוקרו או סוקרו על ידי רו"ח המבקר של נווה פארמה ומשכך, בפועל עשויים להיות שונים מהתוצאות האמורות.

(**) למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה מהמוכרים, להערכת נווה פארמה בשנת 2022 לא צפוי שינוי מהותי בשיעור הרווחיות של נווה פארמה בהשוואה לשנים 2020 ו- 2021.

2.2. להלן נתונים עיקריים מדוחותיה הכספיים של ביגדס, ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות בישראל (Israeli GAAP) (באלפי ש"ח):

2020	2021	1-8/2022 (*)	
4,347	8,863	9,800	הכנסות
674	2,299	(**)	רווח תפעולי
405	1,850	(**)	רווח נקי
31.12.2020	31.12.2021	31.8.2022	
1,496	5,962	7,385	סך נכסים
1,204	3,819	2,716	סך התחייבויות

(*) הנתונים האמורים ביחס לתוצאות פעילות ביגדס בתקופה 1-8/2022, אינם מבוססים על דוחותיה הכספיים של ביגדס ומתבססים על הערכותיה בסמוך למועד הדיווח, לא בוקרו או סוקרו על ידי רו"ח המבקר של ביגדס ומשכך, בפועל עשויים להיות שונים מהתוצאות האמורות.

(**) למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה מהמוכרים, להערכת ביגדס בשנת 2022 לא צפוי שינוי מהותי בשיעור הרווחיות של ביגדס בהשוואה לשנים 2020 ו- 2021.

נכון למועד דוח זה, המידע הכלול בדיווח זה בדבר השלמת העסקה, התממשות התנאים המתלים, תכניות וייעוד החברה וכן, הערכות נווה פארמה אשר הינן למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה מהמוכרים, בדבר תוצאותיהן הכספיות הצפויות של נווה פארמה וביגדס לפי העניין, לשנת 2022 (לא בוקרו ולא סוקרו), הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה והתממשותם בפועל עשויה להיות שונה באופן מהותי מן המתכוון, בין היתר, כתוצאה מקשיים ו/או התניות בקיום התנאים המתלים אשר דורשים אישור צדדי ג' וכן בשל אופי וטיב הנכסים הנרכשים.

בכבוד רב,

דיפלומט אחזקות בע"מ

באמצעות: נעם וימן, מנכ"ל ודירקטור

וצבי ריצ'ולסקי, סמנכ"ל כספים