

# אינטר גאמא חברה להשקעות בע"מ

ת-053

## הנדון: או.אר.טי – מכירת אחזקות באורפק

החברה מודיעה, כי ביום 17.5.2017, הודיעה או.אר.טי טכנולוגיות בע"מ (להלן: "או.אר.טי") חברה בת של החברה שהחברה מחזיקה בכ- 51.37% מהון המניות המונפק והנפרע שלה, על התקשרותה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה באורפק מערכות בע"מ (להלן: "אורפק") חברה בת של או.אר.טי שמחזיקה בכ- 68% מהון המניות המונפק והנפרע של אורפק עם חברה זרה, הנמנית על קבוצת Fortive/ Gilbarco, ואשר מחזיקה ב- 20% מהון המניות של אורפק. בהתבסס על נתוני הדוחות הכספיים של אורפק ליום 31.3.2017, אם וככל שתושלם העסקה נשוא ההסכם האמור, או.אר.טי תקבל לידיה סמוך לאחר מועד ההשלמה תזרים חופשי המוערך בסך של כ- 376 מיליון ש"ח (מבלי להביא בחשבון סכומים שישמשו במועד ההשלמה לפירעון התחייבויות שונות של או.אר.טי וכן סכומים נוספים אשר יוחזקו בנאמנות). בהתבסס על האמור לעיל, תרשום או.אר.טי בגינה בדוחותיה הכספיים רווח חשבונאי (לפני מס) בהיקף מוערך של כ- 360 מיליון ש"ח (מחושבים על בסיס שער חליפין של דולר ארה"ב של 3.6 ש"ח לדולר ארה"ב).

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להשלמת העסקה והשלכותיה על תוצאות החברה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד. יודגש, כי אין ודאות שהעסקה תושלם, בין היתר, בשל אי התקיימות התנאים המתלים ו/או מצגים אשר יתבררו או יהפכו ללא נכונים ו/או שינוי מהותי לרעה במצבה של אורפק, כמפורט בהסכם, וכי הנתונים דלעיל ביחס להשלכות העסקה אינם סופיים, ואלו ייקבעו בהתאם להתאמות השונות לתמורת הרכישה המותאמת כפי שיתבצעו במועד ההשלמה ולשער החליפין של הדולר ארה"ב.

לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של או.אר.טי אשר פורסם ביום 17.5.2017, שהעתקו מצורף לדוח זה להלן.

## אינטר גאמא חברה להשקעות בע"מ

נחתם על ידי רות אורן הומונאי  
יועצת משפטית ומזכירת החברה

## או. אר. טי. טכנולוגיות בע"מ

### מהות האירוע: הסכם למכירת יתרת האחזקות באורפק

החברה מודיעה, כי ביום 16.5.2017 התקשרו החברה ואורפק מערכות בע"מ (להלן: "אורפק") (חברת בת של החברה, בה מחזיקה החברה בכ- 68% מהון המניות המונפק) עם חברה זרה, הנמנית על קבוצת Fortive/ Gilbarco, ואשר מחזיקה ב- 20% מהון המניות של אורפק (להלן: "הרוכשת"), בהסכם (להלן: "הסכם המכר") למכירת מלוא הון המניות של אורפק, באופן שעם השלמת העסקה תחזיק הרוכשת במלוא (100%) הון המניות המונפק של אורפק, על בסיס דילול מלא (להלן: "המניות הנמכרות"). לאור זאת, הסכם המכר מיועד להוות הסכם עם כל בעלי המניות באורפק (כולל מחזיקי אופציות ניתנות למימוש למניות אורפק, להלן: "אופציות אורפק" ו- "מחזיקי האופציות"), למעט הרוכשת ו/או מי מטעמה. במעמד החתימה, שני בעלי מניות נוספים, שהינם תאגידים בשליטתם של נושאי משרה בחברה ו/או באורפק, צירפו את חתימתם להסכם המכר. להלן תיאור של עיקרי העסקה:

1. התמורה בגין המניות הנמכרות תיקבע במועד ההשלמה, כהגדרת מונח זה להלן, בהתאם לשווי אורפק המותאם כשהוא מוכפל בשיעור המניות הנמכרות (להלן: "תמורת הרכישה הבסיסית"). לעניין זה, "שווי אורפק המותאם" הינו שווי חברה בסיסי בסך של 225 מיליון דולר ארה"ב, לאחר ניכוי/תוספת מאזן הנטו של המזומנים והחובות של קבוצת אורפק (כהגדרתו בהסכם המכר), כפי שיהיה במועד ההשלמה, ובניכוי חוסר (אם יהיה כזה) בהון החוזר (כהגדרתו בהסכם המכר, מחושב נכון למועד ההשלמה) ביחס להון מטרה שנקבע על סך של 34 מיליון דולר ארה"ב.

סכומים מסויימים יופחתו מתמורת הרכישה הבסיסית וישמשו לצורך תשלום למחזיקי האופציות בגין ביטול אופציות אורפק שהוענקו בעבר לעובדי אורפק ונושאי משרה בה, בשיעור של כ- 8% מהון המניות המונפק של אורפק (להלן: "תשלום ביטול האופציות"), וכן לצורך החזר הוצאות בהן נושאת החברה בגין קידום העסקה והטיפול בה בסך של כ- 3 מיליון דולר ארה"ב (הסכום המתקבל יכונה להלן: "תמורת הרכישה המותאמת"). תמורת הרכישה המותאמת תחולק בין כל בעלי המניות של אורפק, למעט הרוכשת, באופן יחסי (פרו רטה) למספר המניות המוחזקות על ידי כל אחד מהם, בכפוף לכך, שסכום בסך של 2 מיליון דולר ארה"ב, ששולם לחברה כמקדמה בגין שמירת בלעדיות בניהול המו"מ עם הרוכשת, ינוכה מחלק החברה בלבד.

על פי תחשיב לדוגמה שצורף להסכם המכר, שנערך על בסיס נתוני הדוחות הכספיים של אורפק ליום 31.3.2017, תמורת הרכישה המותאמת עומדת על כ- 160 מיליון דולר ארה"ב.

כמו כן, נקבע הליך ליישוב מחלוקות אפשריות ביחס לתחשיב של תמורת הרכישה המותאמת, אשר בהיעדר הסכמה יוכרעו על ידי פירמת רואי חשבון בלתי קשורה.

2. להבטחת התחייבויות בעלי המניות המוכרים ומחזיקי האופציות בקשר עם התאמת התמורה בגין המניות הנרכשות, התחייבויות כלליות לשיפוי והתחייבויות לשיפוי בגין חשיפות מסויימות (להלן: "החשיפות הקיימות"), במועד ההשלמה יופקד על ידי הרוכשת, מתוך הסכום של תמורת הרכישה המותאמת וסכום תשלום ביטול האופציות, בידי נאמן (להלן: "נאמן הפיקדון"), סך כולל של כ- 23 מיליון דולר ארה"ב, אשר ישמש מקור לתשלום לידי הרוכשת, אם וככל שתהיה זכאית להתאמת התמורה ו/או לשיפוי, על פי תנאי הסכם המכר. בהיעדר תביעות כאמור מצד הרוכשת במהלך תקופה של 18 חודשים לאחר מועד ההשלמה, ישוחרר על ידי נאמן הפיקדון סך של כ- 20 מיליון דולר ארה"ב, ויתרתו תשוחרר עם סילוק החשיפות הקיימות. בנוסף, יופקד בידי נאמן הפיקדון סכום של 2 מיליון דולר ארה"ב, שישמש כקרן הוצאות לכיסוי הוצאות החברה בגין טיפול,

- כנציגתם של כלל בעלי המניות המוכרים ומחזיקי האופציות, בנושאים שיתעוררו בקשר עם העסקה לאחר השלמתה, אם יהיו כאלה.
- תשלומים לבעלי המניות ומחזיקי האופציות יתבצעו בכפוף לניכוי מס במקור כנדרש על פי דין, באמצעות סוכן תשלום (להלן: "**סוכן התשלום**") והנאמן לאופציות אורפק. בנוסף, החברה תשופה בגין הוצאות העסקה.
3. החברה תפעל להשלמת העסקה בהתאם להוראות סעיף 341 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ותקנון אורפק, לפיהם בהינתן הסכמתם של בעלי מניות המחזיקים ב- 80% מכלל המניות הנרכשות (קרי, כ- 64% מהון המניות המונפק של אורפק), ניתן לכפות את מכירת המניות גם על יתרת בעלי המניות, בתנאים זהים לבעלי המניות האחרים (להלן: "**מנגנון המכירה הכפויה**").
4. במסגרת הסכם המכר נכללו תנאים מתלים להשלמת העסקה, כמקובל בעסקאות מסוג זו, שעיקרם, נכונות כל המצגים שבהסכם המכר ואי הפרתו; היעדר שינוי מהותי לרעה במצבה של אורפק; אישורי מיזוג של רשויות ההגבלים העסקיים בישראל ובטורקיה (להלן: "**אישורי המיזוג**"); אישורים רגולטוריים אחרים; קבלת רולינג מיסוי בקשר עם אופציות אורפק, היעדר הליכים משפטיים/מנהליים כנגד השלמת העסקה ובכלל אלה התנגדות בעלי מניות למנגנון המכירה הכפויה; המשך העסקתם של מספר אנשי מפתח; הסכמות של בנקים מממנים של החברה ושל אורפק, סיכום נוסחיהם של הסכמי נאמן הפיקדון וסוכן התשלום ותיקון מערכת ההסכמים של אורפק עם שותף עסקי שלה בחו"ל.
5. המועד האחרון להשלמת העסקה הינו בחלוף 60 יום ממועד החתימה, למעט שאם עד למועד זה יחסרו רק אישורי המיזוג, יידחה המועד למועד שיחול בתום 120 יום ממועד החתימה (לעיל ולהלן: "**מועד ההשלמה**").
6. בתקופת הביניים שעד למועד ההשלמה (להלן: "**תקופת הביניים**") מתחייבים אורפק ובעלי המניות המוכרים להימנע מביצועם של מהלכים חריגים שעלולים לסכל את השלמת העסקה ולהמשיך בניהול עסקיהן של חברות קבוצת אורפק במהלך העסקים הרגיל בלבד.
7. החברה התחייבה שלא תעסוק ולא תהיה שותפה (לרבות באמצעות חברת האם שלה, אינטרגאמא חברה להשקעות בע"מ) במיזמים בתחום מערכות התדלוק האוטומטיות ברחבי העולם, לתקופה של 4 שנים לאחר השלמת העסקה, וכן שלא תשדל עובדים ונותני שירותים של חברות קבוצת אורפק לפרוש מקבוצת אורפק, במהלך תקופה של 3 שנים לאחר מועד ההשלמה, בכפוף לחריגים מסויימים.
8. במסגרת הסכם המכר, ניתנו התחייבויות של בעלי המניות המוכרים ומחזיקי האופציות לשיפוי הרוכשת, בגין נזקים שייגרמו לה בעילות שונות, כמקובל בעסקאות מסוג זה.
9. החתימה על הסכם המכר גוררת את פקיעתה של אופציית הפוט שהוענקה לרוכשת על ידי החברה בגין אחזקותיה הנוכחיות באורפק, כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 28.10.2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-143349), כאשר בגין פקיעתה, תמחק יתרת ההתחייבות בספרי החברה בסך של כ- 69 מיליון ש"ח. המידע המובא בדוח האמור נכלל בזאת על דרך של הפניה.
10. בהתבסס על נתוני הדוחות הכספיים של אורפק ליום 31.3.2017, אם וככל שתושלם העסקה, החברה תקבל לידיה סמוך לאחר מועד ההשלמה תזרים חופשי המוערך בסך של כ- 376 מיליון ש"ח (מבלי להביא בחשבון סכומים שישמשו במועד ההשלמה לפירעון התחייבויות שונות של החברה ואת סכומי הפיקדון, החזר הוצאות העסקה וקרן (ההוצאות),

11. כמו כן, על בסיס הנתונים הנ"ל, תרשום החברה בגין העסקה בדוחותיה הכספיים רווח חשבונאי (לפני מס) בהיקף מוערך של כ- 360 מליון ש"ח (מחושבים על בסיס שער חליפין של דולר ארה"ב של 3.6 ש"ח לדולר ארה"ב).

12. המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להשלמת העסקה והשלכותיה על תוצאות החברה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד. יודגש, כי אין ודאות שהעסקה תושלם, בין היתר, בשל אי התקיימות התנאים המתלים ו/או מצגים אשר יתבררו או יהפכו ללא נכונים ו/או שינוי מהותי לרעה במצבה של אורפק, כמפורט לעיל, וכי הנתונים דלעיל ביחס להשלכות העסקה אינם סופיים, ואלו ייקבעו בהתאם להתאמות השונות לתמורת הרכישה המותאמת כפי שיתבצעו במועד ההשלמה ולשער החליפין של הדולר ארה"ב.

### **הסיבה שבגינה עוכבה הגשת הדוח:**

הנהלת החברה החליטה לאשר את עיכוב הדיווח בדבר משא ומתן להתקשרות בהסכם המכר בהתאם להוראות תקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970, וזאת הואיל ופרסום דבר קיומו של משא ומתן כאמור עלול היה למנוע את ההתקשרות בהסכם המכר או להרע באופן ניכר את תנאיו. זאת, בין היתר, בשל דרישתה המפורשת של הרוכשת לשמירה קפדנית על סודיות בקשר עם קיומו של המשא והמתן האמורים, אשר עוגנה במסגרת מכתב כוונות, בו ציינה הרוכשת כי כל גילוי בקשר עם קיומו של המשא והמתן האמורים, יביא לביטול המייד של מכתב הכוונות האמור וכתוצאה מכך להפסקה מיידית של המשא והמתן בין הצדדים, וכן בשל השלכות אפשריות לרעה של פרסום כאמור בשלבים מוקדמים על עובדי אורפק, ספקיה ולקוחותיה, שעלולות היו להכביד על התנהלות עסקיה בתקופה רגישה זו. המניעה הוסרה ביום 16.5.2017, עם חתימתם של הצדדים על הסכם המכר.

**או. אר. טי. טכנולוגיות בע"מ**

**נחתם על ידי: ליאור בן סימון, סמנכ"ל כספים**