

סומוטו לימיטד
להלן: ("החברה")

4 ביוני, 2017

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

לכבוד
רשות ניירות ערך

הנדון: דיווח מיידי – התקשרות במזכר הבנות בלתי מחייב לרכישת חברת פרסום בווידיאו

החברה מודיעה בזאת כי ביום 2 ביוני, 2017 נחתם מזכר הבנות בלתי מחייב לרכישת חברת פרטית מצפון אמריקה, אשר אינה קשורה לסומוטו, והפועלת בתחום הפרסום בווידיאו (להלן: "חברת המטרה").

יודגש, כי אין וודאות כי מזכר הבנות האמור יבשיל לכדי חתימה על הסכם רכישה מחייב.

על חברת המטרה

חברת המטרה הינה חברה מצפון אמריקה עם משרדים בישראל והעוסקת בפרסום בווידיאו. חברת המטרה הוקמה במהלך שנת 2016, והחלה בפעילותה העסקית מיד עם הקמתה. חברת המטרה ייצרה הכנסות של כ- 4 מיליון דולר בארבעה החודשים הראשונים של 2017 ו- EBITDA של 0.9 מיליון דולר.

להלן עיקרי מזכר הבנות:

1. ככל שייחתם הסכם מחייב בין הצדדים, תמורת הרכישה, לרבות תשלומים המותנים בעמידה ביעדים, תעמוד על סכום של עד כ-14.5 מיליון דולר ארצות הברית ("דולר"), במזומן ובמניות סומוטו (להלן: "תמורת הרכישה"). תמורת הרכישה תשולם במועדים הבאים: במועד השלמת הרכישה, ובמועדים נוספים בהתאם לתנאים מבוססי ביצועים (earn out) ועל פני תקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה, כדלקמן:

א. במועד השלמת הרכישה:

(1) סכום במזומן המשקף 92% מהרווח הנקי של חברת המטרה ב-12 החודשים הקודמים ליום 1 בספטמבר, 2017 ("הרווח הנקי במועד ההשלמה"), כפי שייקבע בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של חברת המטרה. הסכום במזומן כאמור לא יעלה על כ- 1.75 מיליון דולר במזומן.

(2) סכום במניות המשקף 92% מהרווח הנקי של חברת המטרה ב-12 החודשים הקודמים ליום 1 בספטמבר, 2017 ("הרווח הנקי במועד ההשלמה"), כפי שייקבע בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של חברת המטרה. הסכום במניות כאמור לא יעלה על כ- 1.75 מיליון דולר במניות. סומוטו תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להמיר תשלום במניות לתשלום במזומן.

(3) מתוך התמורה במניות במועד ההשלמה יופקדו כ- 0.75 מיליון דולר בנאמנות וישולמו לבעלי מניות חברת המטרה אם הרווח הנקי בשנה הראשונה שלאחר הרכישה יהיה לפחות שווה לרווח הנקי במועד ההשלמה.

(4) ככל שהרווח הנקי במועד ההשלמה יהיה מעל כ- 1.85 מיליון דולר, תשלם סומוטו סכום נוסף של עד כ- 0.75 מיליון דולר לבעלי מניות חברת המטרה.

ב. תשלומים מבוססי ביצועים:

(1) החברה תשלם לבעלי מניות חברת המטרה תשלומים נוספים של עד כ-11 מיליון דולר המבוססים על תוצאות הרווח הנקי של חברת המטרה במהלך שלוש תקופות: (א) 12 חודשים שלאחר 1 בספטמבר, 2017; (2) 12 חודשים שלאחר 1 בספטמבר, 2018; (3) 12 חודשים שלאחר 1 בספטמבר, 2019. התשלומים על ידי סומוטו יבוצעו במזומן ו/או במניות, עד לסכום רכישה מצטבר של כ- 14.5 מיליון דולר כאמור לעיל. היעדים כאמור משקפים הכנסות מצטברות של כ- 80 מיליון דולר ויעד EBITDA מצטבר של כ- 16.5 מיליון דולר עבור התקופה.

(2) השלמת העסקה כפופה לבדיקת נאותות מקיפה על ידי סומוטו, לשביעות רצונה.

(3) מזכר ההבנות ניתן לביטול באמצעות מתן הודעה מראש של אחד מהצדדים, בהסכמת הצדדים, ככל ובדיקת הנאותות לא תסתיים לשביעות רצונה של סומוטו, וכן ככל שלא יחתם הסכם מחייב עד נובמבר 2017.

(4) במהלך תקופת בדיקת הנאותות ועד לחתימה על הסכם מחייב, ככל שייחתם, בעלי המניות של חברת המטרה מסכימים שלא לנהל משא ומתן לביצוע עסקה דומה, וכן לפעול במהלך העסקים הרגיל לשימור ושיפור מצב חברת המטרה.

2. חברת המטרה הנרכשת היא בעלת נוכחות גוברת בשוק הצפון אמריקאי. הנהלת החברה מעריכה כי רכישת פעילותה הקיימת תספק לה גישה למפרסמים ושטחי פרסום מהשורה הראשונה, אשר עד כה לא היתה לה גישה אליהם. חברת המטרה הינה חברה צעירה אולם מנהליה מביאים איתם ניסיון של שנים רבות בתחום הפרסום בוידאו ובשוק הבינלאומי. הרכישה הינה במסגרת אסטרטגיית הצמיחה של החברה ונועדה להרחיב את תחומי הפעילות, ולהגדיל את היקפי הפעילות והרווח של החברה וצפויה לתרום באופן מידי לתוצאותיה הכספיות של סומוטו. להערכתנו רכישת חברת המטרה תיצור ערכים מוספים משמעותיים וסינרגיה רבה לפעילות הנוכחית של סומוטו בתחום הוידאו אשר כבר היוותה כ- 63% מסך הכנסות סומוטו ברבעון הראשון של 2017.

הערכות החברה בדבר חתימה על מזכר ההבנות כמפורט לעיל, והשלכות רכישת החברה הצפון אמריקאית על פעילות החברה, כחלק מיישום האסטרטגייה העסקית של החברה הינן תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ו/או אינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 47 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2016 אשר פורסם ביום 14 במרץ, 2017 (מס' אסמכתא: 020779-01-2017).

בברכה,

סומוטו לימיטד
באמצעות: מר בן גירון,
מנכ"ל ודירקטור
ורו"ח אסף יצחיאק, סמנכ"ל
הכספים