



## סומוטו לימיטד (להלן: "החברה")

14 באפריל, 2019

לכבוד רשות ניירות ערך  
לכבוד הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

**הנדון: חתימה על הסכם מהותי ומחייב למכירת כלל פעילותה העסקית של החברה ונכסיה, למעט יתרת מזומנים נטו ליום 31 במרץ 2019 (אשר להערכת הנהלת החברה עומדת על כ- 14.5 מיליון דולר, נטו), בתמורה של עד כ- 50 מיליון דולר ארה"ב בכפוף לעמידה מלאה ביעדים שיפורטו להלן; כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה**

החברה מתכבדת בזאת להודיע כי ביום 11 באפריל 2019, חתמה על הסכם מהותי ומחייב עם חברה בשליטתו של מר צביקה בארינבוים (להלן: "ההסכם")<sup>1</sup>, למכירת כלל נכסיה ופעילותה העסקית, למעט יתרת מזומנים נטו כפי שעמדה לרשות החברה ביום 31 במרץ 2019, בתמורה מקסימלית כוללת של כ- 50 מיליון דולר ארה"ב (שתשולם בכפוף לעמידה מלאה ביעדים) - ובכלל זאת תשלום במועד השלמת העסקה שיהיה ממומן בחלקו (כ-20%) על ידי הלוואת מוכר, תשלומי ריבית בגין הלוואת המוכר, תשלום בגין חלק ב- EBITDA של פעילות החברה במהלך החודשים מאי ואפריל 2019 וכן תשלום מבוסס יעדים לתקופה של שלוש שנים והכול כפי שיפורט להלן.

**יודגש, כי השלמת העסקה תחת ההסכם כאמור כפופה ומותנית באישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה**<sup>2</sup>.

ההתקשרות בהסכם אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 4 באפריל, 2019.

להלן יובאו פרטים בנוגע לעסקת המכירה בהתאם לתקנה 36(א1) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") ולהוראות התוספת החמישית בתקנות:

### 1. תיאור תמציתי של העסקה

#### א. הגדרת הנכסים הנמכרים

במסגרת ההסכם התחייבה החברה להעביר לידי הרוכש את כלל נכסיה ופעילותה העסקית כפי שהם

<sup>1</sup> יצוין, כי מר צביקה בארינבוים היה אחד מבעלי המניות בחברת Geneio Technologies Ltd. (להלן ג'ניו), טרם רכישתה על ידי החברה באוגוסט 2014, באופן שלאחר עסקת הרכישה הפך לבעל מניות בחברה. נכון למועד דוח זה ולמיטב ידיעת החברה, מר צביקה בארינבוים, מחזיק באמצעות חברה בשליטתו 220,000 מניות החברה. לפרטים בדבר עסקת רכישת ג'ניו ראו דיווח מיידים מימים 28 באוגוסט, 2014, מס' אסמכתאות: 2014-01-144501 ו-2014-01-144513 וכן דיווח מיידים מיום 31 באוגוסט, 2014, מס' אסמכתא: 2014-01-147066.

<sup>2</sup> מובהר בזאת כי לא נדרש אישור כאמור על פי דין אך לאור תנאי העסקה, קבעו חברי דירקטוריון החברה כי התנהלות הראויה תהא להגיש את ההסכם לאישור האסיפה הכללית של החברה.



ביום 31 במרץ, 2019 (להלן: "התאריך הקובע"), לרבות כל הזכויות, הנכסים, הקניין והפעילות, מכל סוג ותיאור כלשהו, בכל מיקום שהוא, מוחשיים או בלתי מוחשיים, בבעלות החברה או בשימושה, כולל (בין השאר): (1) כל מניות החברות הבנות של החברה; (2) הקניין הרוחני, לרבות זכויות שימוש בקניין רוחני; (3) מידע סודי; (4) מוניטין; (5) מסמכים והסכמים בקשר לפעילות והנכסים הנמכרים כאמור; (6) זכויות מכוח מצגים וערבויות מטעם ספקים, יצרנים וקבלנים ביחס לנכסים הנמכרים, לרבות זכויות לשיפוי ביחס לנכסים הנמכרים; (7) זכויות תביעה ואכיפה וכל תרופה העומדת לזכות החברה; (8) פוליסות ביטוח (למעט פוליסות ביטוח נושאי משרה); (9) ציוד; ו- (10) חשבונות חייבים (להלן יחד: "הנכסים הנמכרים").

מובהר בזאת, כי הנכסים הנמכרים לא יכללו (בין השאר) את הנכסים הבאים: (1) מזומנים ומזומנים מוגבלים לפי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרץ, 2019 (למעט מזומנים המהווים חלק מההון החוזר); (2) חשבונות בנק, רשומות, מסמכי התאגדות, חותמות של החברה, מרשמי חברה (לרבות מרשם בעלי המניות של החברה), החזרי מס או מרשמים אחרים הנדרשים על פי דין והקיימים בחברה; ו- (3) מספר הסכמים של החברה שאינם רלוונטיים לפעילות השוטפת של הנכסים הנמכרים ואשר הוחרגו מההסכם כמפורט בנספח אשר צורף לו.

#### **ב. נטילת התחייבויות על ידי הרוכש ביחס לנכסים הנמכרים**

בנוסף לאמור, הרוכש ייטול על עצמו את כל ההתחייבויות בקשר לנכסים הנמכרים ולפעילות הנמכרת (להלן: "ההתחייבויות"), **אך למעט** (בין השאר): (1) חובות לבנקים, ובפרט התחייבויות מכוח הסכם מסגרת עם תאגיד מממן מיום 7 במאי, 2018, כמפורט בסעיף 40 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 (**מס' אסמכתא 2019-01-023227**) (להלן: "הדוח התקופתי");<sup>3</sup> (2) חבויות מס לגבי התקופה שלפני התאריך הקובע בגין כלל חברות הקבוצה; (3) הוצאות העסקה של החברה; ו- (4) חבויות ביחס להסכמים המוחרגים מהנכסים הנמכרים.

#### **לפירוט נרחב בדבר פעילות החברה, נכסיה והתחייבויותיה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.**

#### **2. אופן ביצוע המכירה**

במסגרת ההסכם, התחייבה החברה להעברת הנכס הנמכר לידי הרוכש, וכן הרוכש התחייב ליטול את ההתחייבויות (כמוגדר בסעיף 1ב' לעיל).

עסקת המכירה מושא ההסכם תבוצע באופן שלאחריה החברה תיוותר ללא חברות בנות וללא כל פעילות עסקית ממשית (למעט מספר הסכמים מוחרגים כמפורט לעיל), אך עם קופת מזומנים ושווי מזומנים לרבות מזומן מוגבל, נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי כפי שיהיו בדוחותיה הכספיים ליום

<sup>3</sup> וראו דיווח מיום 18 במרץ, 2019, מס' אסמכתא: 2019-01-018997, המובא על דרך ההפניה.



**31 במרץ, 2019 בסכום המוערך בכ- 14.5 מיליון דולר ארה"ב וכן התמורה בגין הנכסים הנמכרים, כמפורט להלן.**

ההסכם כולל מצגים על החברה והחברות הבנות, לרבות (אך לא רק) לעניין התאגדותו, כשירות לפעול, זכויות בנכסים, קניין רוחני, הסכמים מהותיים, מסים, עובדים, מענקים, דיווחים לציבור, דוחות כספיים וקיום חובות חוקיות. ההסכם כולל גם מצגים מקובלים מצד הרוכשת. כמו כן, נקבע מנגנון שיפוי במקרה של הפרת מצגים או התחייבויות, כאשר התקרה לסך השיפוי (למעט לגבי תרמית ולמעט ביחס לשיפוי בגין התחייבויות מסוימות) היא סכום ההלוואה, כמפורט להלן.

### **3. תאריך המכירה**

כאמור, הנכס הנמכר הינו כפי שהוא נכון ליום 31 במרץ, 2019 ("התאריך הקובע"). ביום 11 באפריל, 2019, נחתם ההסכם, והוא כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה<sup>4</sup>, הצפויה להתקיים בחודש מאי 2019.

השלמת העסקה של מכירת הנכס הנמכר תתקיים בתוך שלושה ימי עסקים לאחר התקיימות כל התנאים המתלים כמפורט בסעיף 6 להלן, אך בכל מקרה לא לפני ה- 30 במאי 2019, אלא אם כן הוסכם אחרת ובכתב על ידי הצדדים.

### **4. תמורה ומועדי תשלום**

#### **א. התמורה שאינה מותנית**

התמורה שתשולם בגין המכירה ובכפוף להשלמת העסקה (ואשר אינה מותנית בהשגת יעדים) נקבעה במשא ומתן בין הצדדים ותשולם כמפורט להלן:

1. בכפוף לסגירת העסקה, ישלם הרוכש לחברה במועד השלמת העסקה ("מועד ההשלמה"), בהעברה בנקאית בלתי חוזרת, סך של 36,720,000 דולר ארה"ב (ייקרא לעיל ולהלן: "מחיר המכירה"), בניכוי הלוואת המוכר (של כ- 20% מסכום זה) כמתואר בסעיף 3 להלן. בנוסף לאמור וכפי שהוגדר במסגרת ההסכם, באותו מועד תבוצע גם התאמה ליעד ההון החוזר.

2. בנוסף, שלושה חודשים לאחר מועד ההשלמה, ישלם הרוכש לחברה את הנמוך מביין: (1) 1.54 מיליון דולר ארה"ב; ו- (2) 48% מסך הרווחים, לפני הוצאות מימון, מסים, פחת והפחתות (ייקרא לעיל ולהלן: "EBITDA"), של החברה וחברות הבנות החל מהתאריך הקובע ועד ליום 31 במאי, 2019 (להלן: "התשלום הנדחה").

3. על אף האמור, סכום של 7,344,000 דולר ארה"ב מתוך מחיר המכירה יוסדר באמצעות הלוואת מוכר, שתועמד על ידי החברה לרוכש במועד ההשלמה (ייקרא לעיל ולהלן "הלוואת המוכר" או

<sup>4</sup> ראו הי"ש 2 לעיל.



"ההלוואה", שמועד פירעונה הינו שנתיים לאחר מועד ההשלמה ואשר תישא ריבית בשיעור של 5.4% לשנה ובנוסף ריבית פיגורים (כפוף לתקופת Grace) של 1% לכל חודש פיגור (או החלק היחסי (פרו-רטה) של 1% בגין כל חלק מאותו חודש). כמו כן, הצדדים מכירים בכך כי בכוונת הרוכש להשיג מימון בקשר לעסקה בסך של עד כ-20 מיליון דולר ארה"ב, אשר יובטח בשעבודים לטובת המלווה בשעבוד ראשון, כאשר לחברה יימסרו שעבודים זהים בדרגה שניה, אשר ישוחררו בהסכמת החברה בלבד.

4. אם כן, אפוא, במועד ההשלמה, ישלם הרוכש סך של 29,376,000 דולר ארה"ב מתוך כלל מחיר המכירה ויעביר את מסמכי השעבוד ושטר החוב ביחס להלוואת המוכר.

#### ב. תשלום מותנה ביצועים

היה ה-EBITDA מהנכסים הנמכרים, בתקופה שמיום 1 באפריל 2019 ועד יום 31 במרץ 2022 ("תקופת ההערכה"), מעל 40 מיליון דולר ארה"ב, ישלם הרוכש לחברה, בהעברה בנקאית, סכום השווה לנמוך מבין: (1) 50% מההפרש שבין ה-EBITDA שהתקבל בפועל מהנכס הנמכר בתקופת ההערכה ובין 40 מיליון דולר ארה"ב; ו- (2) 11 מיליון דולר ארה"ב.

ג. הסכומים המצוינים בסעיף זה לא כוללים השפעות מס באם תיהיינה וכן הוצאות להשלמת העסקה.

#### 5. חיובי מס או היטלים הנובעים ממכירת הנכס

החברה תהא אחראית לכל המסים אשר ישולמו או יפרעו לפי החוק החל בקשר עם מכירת הנכסים הנמכרים, ומחיר הרכישה כולל את כל המסים, למעט מע"מ כנדרש על פי החוק החל. לרוכש תהא זכות לנכות ולשלם מסים מתשלומים כלשהם בהתאם לחוק החל, בשיעור המתאים לניכוי, אלא אם כן ניתן לרוכש פטור מניכוי מס במקור בגין כל תשלום כאמור או תעודת מס תקפה מרשות המסים - לפחות חמישה ימי עסקים לפני מועד התשלום.

#### 6. תנאים מתלים לביצוע ההסכם

השלמת העסקה מושא ההסכם כפופה, בין היתר, לתנאים הבאים: (א) אין מניעה חוקית להשלמת המכירה; (ב) כל צד עמד במצגים והתחייבויותיו בהסכם באופן מהותי; (ג) התקבלו כלל המסמכים הרלוונטיים לצורך השלמת העסקה; (ד) התקבל אישור בעלי מניות החברה; ו- (ה) לא התקיים אירוע בעל השפעה מהותית שלילית על הפעילות (בכפוף לחריגים מקובלים בעסקאות מסוג זה). התנאים המנויים בסעיפים קטנים (ב) ו- (ה) לעיל יחדלו להיות בתוקף מיד לאחר שבעלי מניות המחזיקים לפחות 36% ממניות החברה יחתמו על כתב התחייבות לפיו יצביעו בעד העסקה מושא ההסכם באסיפת בעלי המניות של החברה (בכפוף לחריגים מסוימים).



#### 7. אפשרות יציאה מההסכם

החברה תהיה רשאית שלא להשלים את ההסכם אם עד למועד האחרון להשלמת העסקה תקבל החברה עסקה בתנאים מטיבים. בנוסף, עד למועד אישור העסקה על ידי בעלי המניות של החברה קיימת לחברה זכות לבחון הצעות חלופיות על מנת למקסם את התמורה לבעלי המניות (Go-Shop). ככל שתחליט החברה על אי השלמת העסקה כאמור לעיל, תשלם לרוכש קנס של 2 מיליון דולר ארה"ב. יחד עם זאת, אם הרוכש לא ישלים את העסקה, ישלם לחברה קנס של 3 מיליון דולר ארה"ב (למעט מצב בו יתרחש אירוע מהותי לרעה לגבי החברה לאחר קבלת כתבי התחייבות מבעלי מניות המחזיקים לפחות 36% ממניות החברה כאמור לעיל שלאחריו הרוכש לא ישלים את העסקה, ובמקרה כזה הרוכש ישלם לחברה קנס של 1.36 מיליון דולר ארה"ב). בנוסף, הרוכש יהיה רשאי שלא להשלים את העסקה אם התרחש אירוע מהותי לרעה לגבי החברה לפני קבלת כתבי התחייבות מבעלי מניות כאמור לעיל, ואותו אירוע מהותי לרעה לא תוקן עד למועד האחרון להשלמת העסקה.

#### 8. היעדר עניין אישי

עובר לאישור העסקה בדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטורים בחברה העבירו הצהרות כי אין להם קשרים או היכרות עם הרוכש, במישרין או בעקיפין, אשר עולים כדי עניין אישי באישור העסקה.

#### 9. עיכוב דיווח

לאור חשש הצדדים כי פרסום המשא והמתן נשוא עסקה זו עלול לסכל את השלמת העסקה, עוכב פרסום הדיווח בהתאם לסעיף 36(ב) לתקנות. עיכוב הפרסום הוסר עם חתימת הצדדים על ההסכם.

#### 10. יתרת מזומנים

נכון ליום 31 במרץ 2019 יתרת קופת המזומנים ושווי המזומנים, לרבות מזומן מוגבל, בספרי החברה עמדה על כ-18.6 מיליון דולר והיתרה נטו בניכוי אשראי מתאגיד בנקאי, עמדה על כ-14.5 מיליון דולר.

יובהר בזאת, כי אין ודאות כי עסקת המכירה תושלם. השלמת עסקת המכירה תלויה ומותנית בגורמים שחלקם אינם תלויים בחברה כמפורט בין היתר בסעיף 6 לעיל.

עוד יובהר, כי המידע האמור בדוח זה הוא מידע צופה פני עתיד, לרבות בקשר לתחזית יתרת המזומנים לרבות המזומנים המוגבלים כמפורט לעיל כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין וודאות כי יתממש, ואשר התממשותו תלויה, בין היתר בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור.

בברכה,

סומוטו לימיטד  
באמצעות: רו"ח אסף יצחיאק,



מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים