

וויטסמוק תוכנה בע"מ (החברה")

17 באוקטובר 2017

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

הנדון : מזכר עקרונות לרכישת חברה

החברה מתכבדת להודיע בזאת כי התקשרה במזכר עקרונות לא מחייב לרכישת 100% מהון המניות המונפק של חברה העוסקת בתחום הפיתוח והשיווק באינטרנט ("הנרכשת" ו- "מזכר העקרונות", בהתאמה) מבעלי מניותיה ("המוכרים").

הכנסותיה המבוקרות של הנרכשת הסתכמו בשנים 2016 ו-2015 ב-32.8 מיליוני ש"ח ו-27.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הרווח התפעולי המבוקר של הנרכשת בשנים 2016 ו-2015 הסתכם ב-11.9 מיליוני ש"ח ו-7.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הרווח הנקי המבוקר של הנרכשת בשנים 2016 ו-2015 הסתכם ב-9.7 מיליוני ש"ח ו-5.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה. הכנסותיה הלא מבוקרות והלא סקורות של הנרכשת בששת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו לסך של 14.9 מיליוני ש"ח. הרווח התפעולי והרווח הנקי הלא מבוקרים והלא סקורים של הנרכשת בששת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו לסך של 5.7 מיליוני ש"ח ו-4.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה (הנתונים לשנת 2017 התקבלו בדולר ארה"ב ותורגמו לפי שע"ח של 3.5 ש"ח לכל דולר).

בתמורה למניות הנרכשת תשלם החברה למוכרים את הסכומים המצטברים הבאים: (א) סך של 2 מיליון דולר ארה"ב ישולם במזומן במועד השלמת העסקה; (ב) סך של 1 מיליון דולר ארה"ב ישולם במניות החברה בהתאם למחיר הנעילה הממוצע של מניית החברה ב-10 ימי המסחר של מניית החברה לפני מועד חתימת מזכר ההבנות ו-10 ימי המסחר שקדמו לחתימה על ההסכם המפורט ("מניות התמורה"), ומשכך שווי מניות התמורה למועד השלמת העסקה עשוי להיות שונה מ-1 מיליון דולר ארה"ב; (ג) סך של 3 מיליון דולר ארה"ב ישולם במזומן בחמישה תשלומים שווים ורצופים אשר ישולמו עד ששים ימים מתום כל רבעון קלנדרי החל מהרבעון הקלנדרי הראשון שלאחר השלמת העסקה; (ד) במידה והרווח הנקי המצטבר של הנרכשת יעלה על 6 מיליון דולר ארה"ב ("הרווח המינימלי") במהלך תקופה בת 5 שנים קלנדריות אשר תחילתה ביום 1.1.2018 ("תקופת חלוקת הרווחים") יהיו זכאים המוכרים ל-30% מהרווח הנקי שתייצר הנרכשת בגין פעילותה נכון למועד השלמת העסקה, מעבר לרווח המינימלי במהלך תקופת חלוקת הרווחים ("הרווח הנוסף") ובלבד שהסך המצטבר לו יהיו זכאים המוכרים בגין ס"ק (ד) זה לא יעלה על 3,000,000 דולר.

חתימת ההסכם המפורט כפופה להתקיימותם של מספר תנאים וביניהם: (1) ביצוע בדיקת נאותות לשביעות רצון החברה; (2) הגעה לנוסח סופי ומוסכם של ההסכם המפורט; (3) אישור האורגנים המוסמכים של החברה. ככל שייחתם ההסכם המפורט תהיה העסקה כפופה למספר תנאים מתלים, וביניהם (1) השגת מימון לביצוע העסקה על ידי החברה; (2) אישור צדדים שלישיים לשינוי השליטה בנרכשת ככל והדבר נדרש.

בכוונת הצדדים לפעול לחתימה על הסכם מפורט לא יאוחר מ-45 ימים ממועד החתימה על מזכר העקרונות.

אם בתום התקופה הנ"ל יסרב מי מהצדדים לחתום על הסכם מפורט המשקף את התנאים המתוארים במזכר העקרונות, ("ביטול מזכר העקרונות"), ישלם הצד המסרב לצד השני פיצוי מוסכם בסך של 150,000 דולר ארה"ב למעט במקרים מוצדקים המפורטים במזכר העקרונות.

החברה בוחנת מספר אפשרויות למימון העסקה הנ"ל, לרבות בדרך של גיוס הון ו/או חוב, בין בדרך של הנפקה לציבור ובין בדרך של הנפקה פרטית - ואף קיבלה הצעה ראשונית מקבוצת משקיעים למימון העסקה בדרך של גיוס חוב (המיר בחלקו).

ההתקשרות מהווה יישום של אסטרטגיית החברה אשר בוחנת באופן רציף אפשרות להגדלת פעילותה, בין היתר באמצעות רכישת חברות אשר פעילותן דומה או משיקה לתחומי הפעילות של החברה.

יובהר כי אין כל ודאות שמזכר העקרונות ישתכלל לכדי הסכם מחייב וכי יתקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה. בנוסף, יובהר כי אין כל ודאות כי ההצעה הראשונית הנ"ל מקבוצת המשקיעים תשתכלל לכדי הסכם מימון מחייב.

בברכה,

וויטסמוק תוכנה בע"מ

באמצעות: איתי מרוז, מנכ"ל