

בתי זיקוק צירון בע"מ
("החברה")

10 בדצמבר 2019

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה")	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

הנדון: הסכם החלפת מניות ומיזוג עם קבוצת חברות טכנולוגיה סינרגטיות לניהול ובעלות של מותגים פרטיים בחנויות מקוונות באמזון

בהמשך לאמור בדיווחים המיידים של החברה מיום 18 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-096865) ומיום 2 באוקטובר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-084831) בדבר התקשרות במזכר הבנות הכפוף להתקיימות תנאים מתלים למיזוג קבוצת חברות פרטיות העוסקות בפיתוח כלים טכנולוגיים לניהול והשבחת מותגים וחנויות מקוונות; ובהמשך לדיווח החברה מיום 30 באוקטובר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-092157), בדבר התקשרות בהסכם הלוואת גישור לצורך פיתוח פעילותן העסקית של חברות הפעילות (כהגדרתן להלן);

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 9 בדצמבר 2019 התקשרה עם אפסלון טרייד-טק אמ.אל בע"מ ("אפסלון"), סלר אפיל בע"מ, טוטליטיקס בע"מ, שיר אסטייט בע"מ ועם בוסטר טכנולוגיות פרסום בע"מ ("חברות הפעילות") וכל בעלי מניותיהן ("בעלי מניות הפעילות"), בהסכם (הכפוף לתנאים מתלים) לפיו תרכוש החברה את (100%) הון המניות המונפק והנפרע של חברת אפסלון, בדילול מלא, וכל זאת לאחר שאפסלון איגדה תחתה את כל פעילות חברות הפעילות.

רכישת מניות אפסלון תעשה כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה, לבעלי מניות אפסלון וכנגד הקצאת זכויות לקבלת מניות רגילות נוספות של החברה, והכל בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם המיזוג אשר עיקריו מובאים בדיווח זה (לפי העניין: "העסקה" או "המיזוג" ו – "הסכם המיזוג").

להלן פרטים כלליים אודות פעילות חברות הפעילות:

נכון למועד דיווח זה בעלי מניות הפעילות מספקים, באמצעות חברות הפעילות, שירותים שונים לסוחרים בפלטפורמת המסחר של אמזון (amazon.com) ואתרי סחר שונים, ובכלל זה כלים טכנולוגיים וכלי BI פרי פיתוחם אשר בבעלותם המלאה ("הפעילות"); בעלי מניות הפעילות פועלים על מנת להעביר את כל הון המניות של חברות הפעילות לאפסלון, כנגד הקצאת מניות באפסלון, וזאת עד ליום 31.12.2019 ("מועד מיזוג חברות הפעילות").

עד למועד איגוד חברות הפעילות תחת אפסלון, ישתפו חברות הפעילות פעולה ביניהן תחת הנחה כי הן בבעלות משותפת. אפסלון, שעתידיה לאגד את הפעילות הינה חברה פרטית ישראלית, אשר תעסוק בניהול ובעלות של חנויות על גבי פלטפורמת המסחר של אמזון, או אתרי סחר אחרים, וכן בפיתוח כלים ושירותים מבוססי מודיעין עסקי ואינטליגנציה

מלאכותית עבור ניהול החנויות. כמו כן, אפסלון עתידה לספק כלים טכנולוגיים, שירותי תוכנה מתקדמים וכן שירותי רגולציה לקהילת המוכרים באמזון (להלן: "חברת הפעילות").

סלר אפיל – מספקת שירותי ערעורים בעבור חשבונות משתמש ועמודי מכירה אשר נחסמו מפעילות בטענה כי חרגו ממדיניות אמזון. לסלר אפיל מעל 98% הצלחה בפתרון בעיות מוכרים מול אמזון.

טוטליטיקס - פלטפורמת BI המשמשת למחקר וניתוח שווקים באמזון המאפשרת למוכר לקבל החלטות אסטרטגיות מבוססות מידע.

שיר אסטייט – מפתחת כלי תוכנה המתממשקים לחנות אמזון שבבעלות המשתמש ומארגנים את כל המידע בצורה יעילה, החל מחישוב רווחיות, שליחת מיילים אוטומטיים ללקוחות אמזון, בוטים ליצירת מערך שירות לקוחות אוטומטי, מעקב אחר מיקומי מילות מפתח וכו'.

בוסטר טכנולוגיות פרסום – פלטפורמה לקידום מוצרי אמזון בתוך אמזון ומחוץ לאמזון, באמצעות תלושי קניה. נכון למועד דיווח זה לפלטפורמה של בוסטר רשומים מעל ל- 50,000 קונים מ- 7 מדינות.

החברה מדגישה כי המידע המפורט לעיל בקשר עם חברות הפעילות, הנו מידע שנמסר לה על ידי חברות הפעילות, בטרם החברה השלימה את בדיקותיה בעניין זה (לרבות בדיקת נאותות), ובחלקו (תחזיות והערכות) מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ו/או תחזיות של חברות הפעילות, כפי שנמסרו לחברה, אשר עלולות שלא להתממש, בין היתר, בשל תלות בגורמים חיצוניים שאין לחברות הפעילות יכולת השפעה עליהם ולרבות, אך לא רק, שינויי רגולציה ומדיניות ושינויים אחרים בשוק בו פועלות חברות הפעילות.

להלן תמצית של תנאיו העיקריים של הסכם המיזוג:

1. העסקה:

- 1.1 החברה ובעלי מניות הפעילות יפעלו יחד למיזוגה של הפעילות ושל אפסלון לחברה על דרך של החלפת מניות כמפורט בדיווח זה להלן.
- 1.2 במועד השלמת עסקת המיזוג יוקצו לבעלי מניות הפעילות, כנגד מניות אפסלון, מניות של החברה שיהוו מיד לאחר השלמת העסקה 50.01% מהון המניות של החברה בדילול סופי¹ וכמות נוספת של 450,000 מניות של החברה.

¹ משמעות המונח "דילול סופי" הינה הון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחה של מימוש מלא של כל כתב אופציה לרכישת מניות החברה, חובות המירים וניירות הערך ההמירים ו/או התחייבות להענקת אופציות, מניות, warrants, למניות של החברה וכן בהנחה של השלמת כל העסקאות והפעולות נשוא הסכם המיזוג, אך מבלי להתחשב ב: (1) 9,127,603 כתבי אופציה סחירים (סדרה 5) של החברה, הניתנים למימוש ל-912,276 מניות רגילות של החברה, (2) ב-671 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה 2) של החברה, הניתנים למימוש ל-67 מניות רגילות של החברה, (3) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה שיוקצו במסגרת גיוס ההון כמפורט בסעיף 4 לדיווח זה, (4) כתבי אופציה שיוענקו לעובדי החברה ו/או חברות בת של החברה, לרבות

1.3 כמו כן, יוקצו למנכ"ל המיועד של החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג, מר אריאל דור, מניות של החברה שיהוו מייד לאחר השלמת עסקת המיזוג 2.5% מהון המניות של החברה בדילול סופי וכמות נוספת של 100,000 מניות רגילות של החברה.

1.4 כמו כן, יחד עם השלמת עסקת המיזוג, יוקצו לחברת מ.ר.מ מרחבית אחזקות וניהול בע"מ² ("יזם העסקה") מניות של החברה בכמות כזו שמיד לאחר השלמת המיזוג, תקנה ליזם העסקה 1% מהון המניות המונפק של החברה בהנחת מימוש של כל כתבי האופציות ו/או ניירות הערך הניתנים למימוש או המרה אשר יהיו קיימים בחברה.

2. עמידה באבני דרך:

2.1 בנוסף על האמור לעיל, במועד השלמת עסקת המיזוג יוענקו לבעלי מניות הפעילות זכויות לקבלת מניות נוספות של החברה (להלן: "מניות אבן הדרך"), בהתקיים אבני דרך כדלקמן:

אבן דרך א': ככל ועל פי דוחותיה הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה, ההכנסות המצטברות במזומן של החברה, אשר ינבעו מפעילות אפסלון ב - 4 רבעונים עוקבים כלשהם (ובלבד שמועד תחילתם לא יהיה מוקדם ממועד השלמת עסקת המיזוג) יעמדו על 1.5 מיליון דולר, החברה תקצה (א) לבעלי מניות הפעילות, מניות רגילות נוספות של החברה בכמות כזו שהיתה מגדילה את אחזקתם ב - 2.5% מהון המניות המונפק של החברה כפי שהיה במועד השלמת העסקה, בדילול סופי (כהגדרתו של מונח זה לעיל), בתוספת של 450,000 (ארבע מאות וחמישים אלף) מניות רגילות של החברה, ו - (ב) למנכ"ל המיועד 100,000 מניות רגילות של החברה.

אבן דרך ב': ככל ועל פי דוחותיה הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה, ההכנסות המצטברות במזומן של החברה, אשר ינבעו מפעילות אפסלון ב - 4 רבעונים עוקבים כלשהם (ובלבד שמועד תחילתם לא יהיה מוקדם ממועד השלמת עסקת המיזוג וסופם לא לאחר 31.12.2022) יעמדו על 2 מיליון דולר, החברה תקצה לבעלי מניות הפעילות, מניות רגילות נוספות של החברה בכמות כזו שהיתה מגדילה את אחזקתם ב- 2.5% מהון המניות המונפק של החברה במועד השלמת העסקה, בדילול סופי (כהגדרתו של מונח זה לעיל) ובהנחה שכלל המניות בגין עמידה באבן דרך א', כאמור לעיל, הוקצו במלואן.

אבן דרך ג': ככל ועל פי דוחותיה הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה ההכנסות המצטברות במזומן של החברה, אשר ינבעו מפעילות אפסלון ב - 4 רבעונים עוקבים כלשהם (ובלבד שמועד תחילתם לא יהיה מוקדם ממועד השלמת העסקה ומועד סופם לא לאחר 31.12.2022) יעמדו על 4 מיליון דולר, החברה תקצה לבעלי מניות הפעילות ולמנכ"ל המיועד את המניות המפורטות בסעיף 2.2 להלן;

בעלי מניות הפעילות, ו- (5) זכויות למניות אבני הדרך שיוקצו לבעלי מניות הפעילות ולמנכ"ל המיועד בהתקיים אבני הדרך המפורטות בסעיף 2 לדווח זה.

² חברה פרטית אשר בעל השליטה בה הינו מר מנשה רוני (אהרון)

אבן דרך ד' : ככל ועל פי דוחותיה הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה ההכנסות המצטברות במזומן של החברה ב – 4 רבעונים עוקבים כלשהם (ובלבד שמועד תחילתם לא יהיה מוקדם ממועד השלמת העסקה ומועד סופם לא יהיה לאחר 31.12.2023 ושההכנסות ינבעו מפעילות אפסלון) יעמדו על 6.5 מיליון דולר, **או לחלופין**, ככל ומניות החברה יסחרו ברשימה הראשית בבורסה בשווי כולל הגבוה מ - 140 מיליון ש"ח (כאשר חישוב השווי האמור ייעשה על בסיס הון החברה בדילול סופי כהגדרתו בהסכם זה) בתקופה של 30 ימי מסחר רצופים, כאשר המחזור הממוצע לימי מסחר אלו עמד על 200 אלפי ש"ח ולא פחות מ-150 אלפי ש"ח לכל יום מסחר, החברה תקצה לבעלי מניות הפעילות ולמנכ"ל המיועד את המניות המפורטות בסעיף 2.2 להלן ;

אבן דרך חליפית : על אף האמור לעיל, היה ולאחר השלמת העסקה ועד 36 חודשים ממועד השלמתה החברה תשלים גיוס הון מצדדים שלישיים בסכום השווה או עולה על 17.5 מיליון ש"ח, לפי מחיר מניה אפקטיבי המשקף שווי חברה שעולה על 175 (מאה שבעים וחמש) מיליון ש"ח (לפני הכסף) (כאשר חישוב השווי האמור ייעשה על בסיס הון החברה בדילול סופי כהגדרתו בהסכם זה), יוקצו מיידית ובאופן גורף כל אבני הדרך המפורטות לעיל, היינו המניות בגין אבני דרך א', ב', ג' ו-ד'.

2.2 בגין עמידה בכל אחת מאבני הדרך ג' ו – ד' תקצה החברה לבעלי מניות הפעילות מניות רגילות נוספות של החברה בכמות כזו שהייתה מגדילה את אחזקתם ב-4% נוספים, ולמנכ"ל המיועד, מניות רגילות נוספות של החברה בכמות כזו שהייתה מגדילה את אחזקתו ב- 0.25% נוספים, מהון המניות המונפק של החברה כפי שהיה במועד השלמת העסקה, בדילול סופי (כהגדרתו של מונח זה לעיל) ובהנחה (א) לגבי אבן דרך ג' - שכלל המניות בגין עמידה באבני דרך א' וב' הוקצו במלואן, ו-(ב) לגבי אבן דרך ד' - שכלל המניות בגין עמידה באבני דרך א', ב' ו-ג' הוקצו במלואן.

להסרת כל ספק, בגין עמידה באבני הדרך ג' וד' יחדיו תקצה החברה, במצטבר, לבעלי מניות הפעילות, מניות נוספות בכמות כזו שתקנה להם 8% נוספים מהון המניות של החברה בדילול סופי מיד לאחר השלמת עסקת המיזוג; ולמנכ"ל המיועד יוקצו במצטבר מניות נוספות בכמות כזו שתקנה לו 0.5% מהון המניות של החברה בדילול סופי מיד לאחר השלמת עסקת המיזוג. המניות נשוא הזכויות האמורות יוקצו לבעלי מניות הפעילות ולמנכ"ל המיועד ללא תמורה נוספת מעבר למניות אפסלון. היה ובהתאם להנחיות הבורסה תידרש תמורה בגין המניות הנוספות כאמור, אזי מניות אלה יוקצו בתמורה מינימלית, כקבוע בתקנון הבורסה.

3. **מזומנים בקופת החברה במועד ההשלמה** :

במועד השלמת העסקה יהיה בקופת החברה סך במזומן שלא יפחת מ - 10,750,000 ש"ח נטו (קרי, סך הנכסים במזומן) לאחר תשלום כל התחייבויות החברה ("סך המזומן בקופה במועד ההשלמה"). מסך המזומנים בחברה במועד ההשלמה יופחתו: (א) הוצאות עסקה מוסכמות בסך של עד 840,000 ש"ח; ו-(ב) סכומי הלוואות שהחברה העמידה או תעמיד לטובת בעלי מניות הפעילות או מי מהם או לאפסלון עד למועד ההשלמה.

4. **השלמת גיוס הון ע"י החברה** :

4.1 החברה תהיה רשאית לבצע גיוס הון ו/או הנפקת מניות וכתבי אופציה מן הציבור או הנפקת זכויות או בכל דרך אחרת על פי תשקיף שתפרסם, או בדרך של הנפקה פרטית ("גיוס ההון").

4.2 במסגרת גיוס ההון החברה תהיה רשאית להנפיק לבעלי מניות החברה ערב השלמת המיזוג כתבי אופציה סחירים שתמורת המימוש שלהם, בהנחת מימוש מלא, תסתכם בכ- 14 מיליון ש"ח, ובלבד ששיעור המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה האמורים מסך המניות בהון המניות המונפק של החברה מיד לאחר השלמת העסקה (ללא מניות המימוש), לא יעלה על 20%.

4.3 מחיר המימוש הממוצע המשוקלל של כתבי האופציה האמורים ישקף לחברה שווי של 70 מיליון ש"ח, לפני הכסף, בהתבסס על הון המניות של החברה מיד לאחר השלמת העסקה ("כתבי האופציה הסחירים").

4.4 כתבי האופציות הסחירים יונפקו בשתי סדרות כדלקמן: סדרה 1: אופציות בתוספת מימוש לפי שווי חברה בהתבסס על הון המניות המונפק של החברה מיד לאחר להשלמת העסקה, של 56 מיליון ש"ח, לפני הכסף, ותקופת מימוש של שנה ממועד ההנפקה; סדרה 2: אופציות בתוספת מימוש לפי שווי חברה בהתבסס על הון המניות המונפק של החברה מיד לאחר השלמת העסקה, של 84 מיליון ש"ח, לפני הכסף, ותקופת מימוש של שנה וחצי ממועד ההקצאה.

4.5 יובהר, כי ככל ולפי הוראות הדין ו/או הוראות הבורסה לא תתאפשר הנפקת כתבי האופציה הסחירים יונפקו במקומם כתבי אופציה לא סחירים באותם התנאים.

יובהר ויודגש כי בשלב זה מבנה גיוס ההון טרם נקבע באופן סופי והוא יקבע בעתיד בהתאם לצורכי החברה.

5. הלוואת גישור לצורך המיזוג והעמדת ערבות להלוואה מאת בעל עניין:

5.1 עובר לחתימת הסכם המיזוג נשוא דיווח זה נחתם הסכם הלוואה אשר במסגרתו התחייבה החברה להעמיד לחברת סלר אפיל בע"מ, הלוואה במזומן לצורך מימון הפעילות השוטפת של חברות הפעילות בסכום של עד 1.2 מיליון ש"ח. הלוואה נושאת ריבית של פריים + 2% שתחושב על בסיס רבעוני ("הסכם הלוואה" ו"ההלוואה", בהתאמה) כאשר סכום הלוואה שהועמד נכון למועד דיווח זה עומד על כ- 300,000 ₪.

5.2 הלוואה הועמדה ללא כל בטוחה או ערובה מצידם של בעלי מניות הפעילות, על כן, אל.איי פיור קפיטל בע"מ³ ("הערבה להלוואה") ערבה במסגרת הסכם הלוואה כלפי החברה כך שהיה וההלוואה לא תפרע בהתאם להוראות הסכם הלוואה אזי הערבה להלוואה תפרע את יתרת סכום הלוואה הבלתי משולמת. בגין העמדת הערבות להלוואה, עם השלמת עסקת המיזוג, יוקצו לערבה הלוואה מניות של החברה בכמות כזו שמיד לאחר השלמת המיזוג, ויחד עם הקצאת מניות יזם העסקה, תקנה לערבה להלוואה 1.5% מהון המניות המונפק

³ חברה פרטית בבעלות מלאה של מר כפיר זילברמן, בעל עניין בחברה.

של החברה בהנחת מימוש של כל כתבי האופציות ו/או ניירות הערך הניתנים למימוש או המרה אשר יהיו קיימים בחברה.

5.3 ליתר תנאי הסכם ההלוואה ראה דיווח החברה מיום 30 באוקטובר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-092157) אשר האמור בו מובא כאן על דרך של הפניה.

6. **תנאים מתלים לקיום העסקה והשלמתה**: השלמת העסקה מותנית בהתקיימות מספר תנאים מתלים (אשר טרם התקיימו) לא יאוחר מיום 31.10.2020, להלן עיקריהם:

6.1 החברה תשלים בדיקת נאותות עסקית, משפטית, קניינית, חשבונאית, מיסויית, כלכלית, שמאית וכו' של אפסלון וחברות הפעילות, לשביעות רצונה, בתוך 21 ימים מקבלת נוסח סופי של מתאר הפעילות, הערכת השווי, והדוחות הכספיים של אפסלון וחברות הפעילות. יובהר כי לחברה, על בסיס ממצאי בדיקת הנאותות (לרבות חוסר כדאיות כלכלית), עומדת הזכות לבטל את הסכם המיזוג, וזאת מבלי שתהיה לאפסלון ו/או למי מטעמה כל טענה כנגד החברה ו/או מי מטעמה;

6.2 אפסלון תשלים בדיקת נאותות משפטית, חשבונאית, מיסויית וכו' של החברה, לשביעות רצונה (בעבורה ובעבור חברות הפעילות ובעלי מניות הפעילות), לא יאוחר מיום 31.12.19. ככל ובמסגרת בדיקת הנאותות שתבצע אפסלון יתגלו ממצאים חריגים המשנים את הבסיס לעסקה באופן מהותי לרעה, החברה תפעל לריפוי ממצאים חריגים אלה. ככל שעד 31.10.2020 החברה לא השלימה את ריפוי הממצאים החריגים האמורים, מועד ההשלמה יידחה בעד 30 ימים נוספים. ככל שלא רופאו הממצאים החריגים בתום התקופה האמורה, ההסכם יופסק וזאת מבלי שתהיה לחברה ו/או למי מטעמה כל טענה כנגד אפסלון;

6.3 יתקבל אישור כדין של מוסדות החברה (ועדת הביקורת, או ועדת התגמול והדירקטוריון) לכל אחד מהנושאים והעסקאות אשר יובאו על סדר יומה של האסיפה הכללית במסגרת אישור המיזוג, בהתאם וכנדרש על-פי ההסכם;

6.4 יתקבל אישור האסיפה הכללית להתקשרות בהסכם ייעוץ וליווי עם חברת פיור אקוויטי בע"מ⁴ ("היועץ") אשר במסגרתו היועץ יהיה זכאי ל: (א) דמי ייעוץ חודשיים בסך 30,000 ש"ח, (ב) 5% מכל סכום השקעה במזומן שיתקבל בקופת החברה מגורם אותו הציג היועץ לחברה, (ג) 5% מכל סכום במזומן שיתקבל בקופת החברה במסגרת מימוש אופציות שהקצתה החברה עובר למועד השלמת עסקת המיזוג או שהחברה תקצה לאחר השלמת עסקת המיזוג למשקיעים שיוצגו לחברה על ידי היועץ, ובלבד שמומשו במהלך תקופת הסכם היעוץ.

6.5 יתקבל אישור הבורסה לרישומן למסחר של כלל נירות הערך המוקצים על פי הסכם המיזוג מבלי שיפגע רישומן של מניות החברה ברשימה הראשית של הבורסה;

6.6 יתקבל רולינג מס לשביעות רצונם של החברה, אפסלון ובעלי מניות הפעילות;

⁴ חברה פרטית בבעלות מלאה של מר כפיר זילברמן, בעל עניין בחברה.

6.7 יתקבל אישור כדין של מוסדות החברה (ועדת הביקורת, או ועדת התגמול והדירקטוריון) את מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה עפ"י הוראות חוק החברות;

6.8 יתקבל אישור כדין של מוסדות החברה (ועדת הביקורת, או ועדת התגמול והדירקטוריון) את תנאי העסקתם וכהונתם של נושאי משרה שיומלצו על אפסלון, בהתאם להסכמי ההעסקה עימם;

6.9 יתקבל אישור כדין של מוסדות החברה (ועדת הביקורת, או ועדת התגמול והדירקטוריון) התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, בה יכללו הדירקטורים ונושאי המשרה שימונו מטעם בעלי מניות אפסלון;

7. שונות:

7.1 ההסכם כולל מצגים, הוראות no-shop, שיפוי, תיאום דיווחים, תחום שיפוט והוראות אחרות כמקובל בהסכמים מסוג זה.

למען הסר ספק ומחמת הזהירות, החברה מבקשת להדגיש כי בשלב זה אין וודאות כי יתקיימו התנאים המתלים הקבועים בהסכם וכי חלקם לא תלויים בה ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי תושלם העסקה (אם בכלל) וככל שתושלם, יתכן ויחולו שינויים בתנאי העסקה מהאמור בדיווח מיידי זה לעיל. החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

בכבוד רב,

בתי זיקוק צירון בע"מ

באמצעות: יהונתן שחר, מנכ"ל