

אורה סמארט אייר בע"מ

("החברה")

27 בפברואר, 2023

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.il

הנדון: התקשרות בהסכם מיזוג עם תאגיד זר הנסחר בנאסד"ק

החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 26 בפברואר 2023, לאחר שהתקבל אישור דירקטוריון החברה, החברה חתמה על הסכם מיזוג עם חברת Molekule Group Inc, הנסחרת בנאסד"ק (MKUL:NASDAQ) ("מולקול" או "החברה הרוכשת"),¹ לרכישת כל ההון המונפק של החברה ("הצדדים" ו-"ההסכם" או "הסכם המיזוג", לפי העניין). במסגרת ההסכם, בכפוף לתנאיו ובהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), יתבצע מיזוג משולש הופכי, במסגרתו חברת בת ישראלית בבעלות מלאה של מולקול, אוטאר מרג'ר סאב בע"מ (אשר הוקמה לצרכי המיזוג) ("חברת היעד"), תתמזג עם ולתוך החברה, כך שהחברה תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של מולקול וחברת היעד תחדל מלהתקיים ("המיזוג" או "העסקה"). מיד עם השלמת העסקה כל בעלי המניות בחברה (נכון למועד ההשלמה) יחזיקו במניות של מולקול לפי יחס ההמרה (כהגדרתו להלן), החברה תמשיך להתקיים בבעלות מלאה של מולקול, מניותיה של החברה תימחקנה ממסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") והחברה תהפוך לחברה פרטית כהגדרת המונח בחוק החברות.

יצוין כי דירקטוריון החברה החליט לעכב את הדיווח המידי בקשר עם העסקה בהתאם לתקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970, הואיל והגשתו הייתה עלולה למנוע את השלמת העסקה ולהשפיע לרעה על תנאי ההסכם.

להלן תנאיו העיקריים של ההסכם:

1. תמורת המיזוג, השפעת המיזוג על הון המניות של החברה והחלפת המניות

במועד המיזוג (כהגדרתו להלן), כל בעלי המניות של החברה (נכון למועד ההשלמה) יהיו זכאים למניות של מולקול כמפורט להלן ("התמורה" או "תמורת המיזוג"):

1.1. כל מניה אחת ללא ע.ג. של החברה, מונפקת ונפרעת נכון למועד ההשלמה (כלל המניות כאמור תקראנה להלן "ההון המונפק של החברה למועד ההשלמה"), תומר באופן אוטומטי לזכות לקבלת מניות רגילות של מולקול, בנות 0.01 דולר ארה"ב, לפי היחס שמתקבל מחלוקת 3,519,105 בהון המונפק והנפרע של החברה כפי שיהיה במועד ההשלמה ("יחס ההמרה").² בכפוף לאמור בסעיף 1.5 להלן, מובהר כי התמורה המקסימלית אותה הרוכשת תשלם בגין העסקה תעמוד על 3,519,105 מניות רגילות של הרוכשת, המהווה נכון למועד דוח זה כ-10.37% מהון המניות המונפק של מולקול (לאחר וכולל ההקצאה של המניות הרגילות של מולקול לבעלי המניות בחברה; "כמות המניות המוקצות המקסימלית").

עם כניסתו לתוקף של טופס S-4 ("טופס S-4") של מולקול, לפי הדין החל עליה, מניות מולקול שיוקצו למחזיקי המניות של החברה תהיינה רשומות למסחר בנאסד"ק. מתוך סך מניות מולקול שיוקצו למחזיקי המניות של החברה, מניות מולקול

¹ למיטב ידיעת החברה, מולקול עוסקת בתחום איכות האוויר ובכלל זה פיתוח, ייצור ושיווק מערכות טיהור אוויר.

² למיטב הערכת החברה, הון המניות המונפק של החברה (בדילול מלא) נכון למועד ההשלמה, צפוי להיות מורכב מ: (א) 24,500,753 מניות רגילות של החברה (לאחר ניכוי של 137,633 מניות חסומות שלא יבשילו עד למועד ההשלמה של מר יובל ברונטטי); (ב) 750,240 מניות רגילות שינבעו ממימוש של 8,336 אופציות לא סחירות של עובדים, אשר להערכת החברה עתידות להיות ממומשות עד למועד ההשלמה (יתרת ניירות הערך ההמירים למניות החברה, שלא תמומש עד למועד ההשלמה, תבוטל במועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 2.1 להלן); ו- (ג) כאמור בסעיף 2.2 להלן, כמות מניות רגילות של החברה התחייבה להקצות, ערב השלמת העסקה, לבנק מזרחי טפחות בע"מ ("בנק מזרחי"; וזאת חלק האופציות לרכישת מניות של החברה (Warrants) שבנק מזרחי מחזיק נכון למועד דיווח זה), בהיקף כספי של כ-500 אלף דולר ארה"ב, אשר תחושב באופן הבא: 500,000 אלף דולר ארה"ב חלקי ממוצע שערי הסגירה של מניית מולקול ב-14 ימי המסחר שקדמו למועד החתימה על הסכם המיזוג (קרי, 2.84 דולר ארה"ב למניה) חלקי יחס ההמרה כפי שיקבע בסמוך למועד ההשלמה (יחס ההמרה יקבע לפי היחס בין כמות המניות המוקצות המקסימלית לבין ההון המונפק של החברה נכון למועד ההשלמה). כמו כן שברי מניות שיווצרו כתוצאה מהמרת מניות החברה למניות מולקול יעוגלו כלפי מטה למספר המניות השלם הקרוב ביותר. מובהר כי הערכת החברה כאמור עולה לכדי מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, והערכה כאמור עשויה שלא להתממש כתוצאה מפעולות של צדדים שלישיים (שאינן יודעות בשלב זה) לרבות עקב מימוש או פקיעה של ניירות ערך המירים של החברה.

אשר עתידות להיות מוחזקות על ידי ה"ה יובל ברושטיין, אביעד שניידרמן, אלדר שניידרמן, נבו בן שטרית, יונתן קולבר (באמצעות חברה בבעלותו המלאה - אנפילד בע"מ), חברת הייורד בע"מ ובנק מזרחי תהיינה כפופות למגבלות חסימה וולונטרית כמפורט בסעיף 4 להלן. יתר המניות לא תהיינה כפופות למגבלות חסימה כלשהן או למגבלות דומות אחרות.

1.2. התמורה נקבעה במשא ומתן שנערך בין הצדדים, והיא נבחנה על ידי דירקטוריון החברה ואושרה על ידו.

1.3. מהתמורה ינוכה מס במקור כדין, זולת אם ייקבע אחרת על ידי רשות המיסים.³

1.4. נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, התמורה שיקפה: מחיר למניה של החברה של כ-0.35 דולר ארה"ב (כ-1.28 ₪), אשר חושבה על בסיס מחיר הסגירה של מניית החברה הרוכשת הידוע ביום המסחר האחרון לפני מועד חתימת הסכם המיזוג (קרי, ה-24 בפברואר 2023) ובהתאם ליחס ההמרה (שחושב לפי כמות המניות בהן המונפק של החברה נכון למועד דיווח זה); וייצגה פרמיה של כ-183% על מחיר הסגירה הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-30 הימים האחרונים לפני מועד חתימת הסכם המיזוג; וכן פרמיה של כ-156% על מחיר הסגירה של המניה של החברה בבורסה אשר היה ידוע ביום 26 בפברואר 2023 (וזאת בהתאם לחישוב על פי שער הדולר היציג נכון למועד חתימת הסכם המיזוג ובהתאם ליחס ההמרה, שחושב לפי כמות המניות בהן המונפק של החברה נכון למועד דיווח זה).⁴

בהתאם, התמורה, נכון למועד חתימת הסכם המיזוג, שיקפה לחברה שווי של כ-8.6 מיליוני דולר ארה"ב (וזאת לפי מכפלת כמות המניות המוקצות המקסימאלית במחיר הסגירה של מניית החברה הרוכשת הידוע ביום המסחר האחרון לפני מועד חתימת הסכם המיזוג).

1.5. ככל שבין מועד חתימת ההסכם לבין מועד המיזוג יחול שינוי בכמות הון המניות של מולקול, כתוצאה מחלוקת דיבידנד בדרך של מניות, חלוקת משנה, סיווג מחדש, פיצול, איחוד, החלפת מניות או אירוע דומה, אזי תמורת המיזוג תותאם באופן שתקנה למחזיקי המניות של החברה את אותה השפעה כלכלית על פי ההסכם לפני השינוי כאמור. במקרה של התאמה כאמור החברה תפרסם דיווח מיידי בדבר ההתאמה והשפעתה.

1.6. השלמת המיזוג תבצע ביום העסקים השני לאחר השלמת (או ויתור) כל התנאים הנדרשים על פי ההסכם או במועד אחר שיקבע על ידי הצדדים ("מועד ההשלמה"). מועד כניסתו לתוקף של המיזוג יחול במועד הנפקת תעודת המיזוג על ידי רשם החברות בהתאם להוראות סעיף 323(5) לחוק החברות ("מועד המיזוג").

2. מחזיקי אופציות וזכויות לרכישת מניות של החברה

2.1. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, האופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו לעובדים, יועצים ונותני שירותים שלא מומשו למניות נכון למועד המיזוג (לרבות בגין אי-הבשלה), יפקעו ויבוטלו, ללא כל תמורה. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לאחר מועד המיזוג, מולקול תהא רשאית להקצות לגורמים הקשורים לחברה, מעת לעת ובהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, יחידות מניות חסומות.

2.2. בהתאם לתיקון להסכם המימון בין החברה לבין בנק מזרחי מיום 23 בפברואר 2023,⁵ שנחתם במסגרת הסכם המיזוג ("התיקון להסכם המימון") זכויותיו של בנק מזרחי לרכישת 671,072 מניות רגילות של החברה יבוטלו לאחר ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים של הסכם המיזוג וטרם מועד ההשלמה ("כתב האופציה של בנק מזרחי" ו-"מועד הביטול"). לפרטים נוספים ביחס לכתב האופציה של בנק מזרחי ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 28 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 01-078771-2022). חלף כתב האופציה של בנק מזרחי וכחלק מהתיקון להסכם המימון החברה תקצה לבנק מזרחי במועד הביטול (ובכפוף להשלמת כל התנאים המתלים של הסכם המיזוג, אישור דירקטוריון החברה ואישור הבורסה) מניות רגילות של החברה בהיקף של 500 אלף דולר ארה"ב, בהתאם למנגנון המתואר בס"ק (ג) של הערת שוליים 2

³ יצוין כי בכוונת החברה לפנות לרשות המיסים על מנת לקבל החלטת מיסוי (רולינג מס) לפי סעיף 103כ לפי פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 ("הפקודה") בכפוף לתנאים מסוימים המפורטים בהסכם. אם תוך חודשיים ממועד חתימת ההסכם החברה לא תקבל אישור (בנוסף לשביעות רצון מולקול) של רשות המיסים בקשר עם קבלת החלטת מיסוי לפי סעיף 103כ לפקודה, החברה תפנה לקבלת החלטת מיסוי (רולינג מס) לפי סעיף 104ח לפי הפקודה (כ"א מהן תקרא "החלטת מיסוי").

⁴ כאמור בהע"ש 2 לדיווח זה, להערכת החברה, עשויות להתבצע פעולות הוניות נוספות בהן המונפק של החברה עד למועד ההשלמה ולכן יחס ההמרה הסופי יקבע רק בסמוך למועד ההשלמה של העסקה. הנתונים המפורטים בסעיף זה לעיל מבוססים על ההון המונפק של החברה נכון למועד דיווח זה.

⁵ לפרטים אודות הסכם המימון המקורי עם בנק מזרחי מיום 17 ביולי 2022 ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 01-090220-2022) ("הסכם המימון המקורי").

לעיל, אשר יוחלפו למניות מולקול כחלק מתמורת המיזוג, וזאת כחלק מכמות המניות המוקצות המקסימאלית. כמו כן, התיקון להסכם המימון כולל את ההוראות המפורטות בסעיף 3 להלן.

3. הסכמת הגורמים הממנים של הצדדים לעסקה

עם חתימת הסכם המיזוג התקבלו הסכמות בכתב של הגורמים הממנים של מולקול ובנק מזרחי להסכם ועסקת המיזוג ("הסכמות הגורמים הממנים ובנק מזרחי"). הסכמת בנק מזרחי התקבלה במסגרת התיקון להסכם המימון, כאשר במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר:

3.1. בתוך 3 ימי עסקים ממועד חתימת התיקון להסכם המימון: (א) מסגרת האשראי לז"ק שהעמיד בנק מזרחי לחברה תקטן לסך של 1 מיליון דולר ארה"ב וכל אשראי מנוצל מעבר לסכום כאמור יפרע באופן מיידי; ו-(ב) סך של 1.3 מיליון דולר ארה"ב מתוך ההלוואה לזמן ארוך יפרע בפירעון מיידי והוא ישולם באמצעות כספי הפיקדון שיועדו להבטחת הלוואת בנק מזרחי.

3.2. עד ליום 31 ביולי 2023 החברה תמציא לבנק ערבות של מולקול לטובת בנק מזרחי בסכום מוגבל של כ-3.4 מיליון דולר ארה"ב אשר תהא נחותה להתחייבויות מולקול לגורמים הממנים את פעילותה (ככל והגורם המממן דרש פירעון החוב קודם למועד תשלום הערבות) ("כתב הערבות"). ככל שלא ארע אירוע הפרה (כהגדרתו בהסכם המימון המקורי ולמעט ביחס לעילה שעניינה הערת עסק חי), במועד מסירת כתב הערבות לבנק מזרחי יתרת ההלוואה לזמן ארוך, כפי שתהיה באותה עת, תועמד כהלוואה חדשה לזמן ארוך אשר תישא ריבית המבוססת על ריבית Term SOFR חודשי בתוספת מרווח שבין 7% - 8%,⁶ כאשר קרן ההלוואה לזמן ארוך תפרע ב-24 תשלומים חודשיים החל מתום 36 חודשים ממועד העמדת ההלוואה החדשה (כאשר ב-36 חודשים ראשונים אלו תשולם ריבית בלבד). מובהר כי נכון למועד דיווח זה מולקול לא חתמה על כתב הערבות. עוד מובהר כי עד למועד חתימת כתב הערבות יתרת ההלוואה לזמן ארוך תפרע כסדרה בהתאם לתנאי הסכם המימון המקורי.

3.3. תוקף הסכמת הבנק לביצוע המיזוג מותנה בכך שהעסקה תושלם עד ליום 31 ביולי 2023.

3.4. עד למועד השלמת העסקה החברה תחתום על הסכם הקצאת מניות לפיו יוקצו לבנק מזרחי מניות בחברה בהתאם ובכפוף לאמור בסעיף 2.2 לעיל.

4. חסימה וולונטרית והסכמי תמיכה

4.1. ה"ה יובל ברונטשטיין, אביעד שניידרמן, אלדר שניידרמן, נבו בן שטרית, יונתן קולבר (באמצעות חברה בבעלותו המלאה - אנפילד בע"מ), חברת היירוד בע"מ ובנק מזרחי התחייבו בהתחייבות בלתי חוזרת כלפי מולקול, כי לא יבצעו כל עסקה או פעולה במניות / ני"ע של מולקול (למעט פעולות מסוימות כדוגמת מכירת מניות שנרכשו בנאסד"ק (היינו שלא הוקצו במסגרת המיזוג או ניתנו כתגמול הוני לעובדים ונושאי משרה), מימוש ני"ע המירים למניות, העברה לקרובים או לגורמים קשורים (וזאת בכפוף להתחייבותם בהתחייבות בלתי חוזרת, גב אל גב, בהתחייבויות כאמור) למשך תקופה של 12 חודשים, שתחילתם במועד ההשלמה (כהגדרתו לעיל).

4.2. כמו כן בעלי המניות להלן: אביעד שניידרמן, אלדר שניידרמן, יונתן קולבר (באמצעות חברה בבעלותו המלאה - אנפילד בע"מ) וחברת היירוד בע"מ, התחייבו, בכובעם כבעלי מניות בחברה בלבד, כלפי החברה ומולקול לתמוך בעסקת המיזוג ובכלל זה בכל הפעולות הנדרשות על מנת להשלים את עסקת המיזוג, וזאת באמצעות בהצבעתם באסיפה הכללית של החברה לרבות באסיפה הכללית אשר עתידה להתכנס לאישור המיזוג, והכל בכפוף ובהתאם לתנאי ההתחייבות בהסכמי התמיכה. התחייבויות בעלי המניות, כאמור בסעיף זה לעיל, אינן כפופות להמלצות דירקטוריון החברה, כפי שיהיו מעת לעת.

5. מצגים

5.1. הסכם המיזוג כולל מצגים נרחבים של החברה, לרבות בדבר עמידה בהוראות הדין ומסמכי התאגדותה, סמכותה להתקשר בהסכם המיזוג ולבצע את התחייבויותיה תחת ההסכם, הרכב ההון של החברה ונתוני הכספיים, הליכים משפטיים,

⁶ יצוין כי לבנק מזרחי תהא הסמכות להעלות את שיעור הריבית ככל ויחולו שינויים בעלויות הגיוס של בנק מזרחי בין מועד חתימת התיקון להסכם המימון לבין מועד ההעמדה מחדש של ההלוואה כאמור.

עמידה בחובות הדיווח, חובות והתחייבויות, סטאטוס הקניין הרוחני של החברה, עובדי החברה והסכמים מהותיים. יצוין כי תוקף מצגי החברה הינו עד למועד ההשלמה.

5.2. הסכם המיזוג כולל גם מצגים של מולקול ושל חברת היעד, לרבות בדבר סמכותן להתקשר בהסכם המיזוג ולבצע את התחייבויותיהן לפי ההסכם, הרכב ההון, הליכים משפטיים, עמידה בחובות דיווח ודרישות הנאסד"ק. יצוין כי תוקף מצגי מולקול וחברת היעד הינו למועד ההשלמה.

6. תקופת הביניים

6.1. במסגרת ההסכם נקבעו התחייבויות ומגבלות של כל אחד מהצדדים למשך התקופה שבין מועד חתימת ההסכם לבין מועד ההשלמה או עד למועד ביטול ההסכם לפי תנאיו ("תקופת הביניים"), בין היתר, בקשר עם המשך פעילותם השוטפת של הצדדים להסכם המיזוג במהלך העסקים הרגיל וביצוע הפעולות הנדרשות לשם השלמת המיזוג, לרבות הגבלות על העברות ותשלומים ממולקול לחברה בהתאם לנוסח ההסכמות של הגורמים המממנים⁷ השלמה וחתימת מסמכי הגורמים המממנים (כהגדרתם להלן בסעיף 7.2 להלן), הגשת בקשות להחלטת מיסוי לרשות המס בישראל, השלמת הפעולות מול הרשות לחדשנות ורכישת ביטוח מסוג TAIL לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

6.2. במסגרת ההסכם, הצדדים התקשרו גם בהסכם שיתוף פעולה ("הסכם הטכנולוגיה") במסגרתו החברה תפעל להטמעת הטכנולוגיה של החברה אצל מולקול ("הטמעת הטכנולוגיה"). בתמורה להטמעת הטכנולוגיה ובהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכם הטכנולוגיה, מולקול תשלם לאורה סכום חודשי של כ-68 אלף דולר ארה"ב, במשך 12 חודשים, החל מיום ה-26 בפברואר 2023 (סה"כ כ-816 אלף דולר). מולקול תהא רשאית, מכוח הסכם הטכנולוגיה, להוציא לחברה הזמנות עבודה נוספות בקשר לאמור לעיל, אשר התמורה בגין תקבע על ידי הצדדים. בהתאם לתנאי ההסכם החברה נדרשת להפקיד את קוד המקור שלה, בנאמנות של צד ג', כאשר הנאמן יעביר לרשות מולקול את קוד המקור במקרים מסוימים כדוגמת התקיימות עילות לחדלות פירעון בחברה.

6.3. כמו כן במסגרת הסכם הטכנולוגיה החברה העניקה רישיון שימוש למולקול בטכנולוגיה של החברה (למעט טכנולוגיה אשר פותחה בקשר עם מענקי רשות החדשנות) לטובת שימוש בכל מוצר או שירות של מולקול ("הרישיון למולקול"), וזאת בתמורה לסכום נוסף של 250 אלף דולר ארה"ב. הסכם הטכנולוגיה יעמוד בתוקף החל מ-26 בפברואר 2023 ויפקע במועד ההשלמה או במועד בו הושלמה הטמעת הטכנולוגיה ("מועד הסיום") (ככל והסכם הטכנולוגיה לא בוטל קודם לכן, כמפורט להלן). מולקול תהא רשאית לבטל ולסיים את הסכם הטכנולוגיה באופן מיידי וטרם מועד הסיום, באירועים מסוימים המפורטים בהסכם, לרבות אם נפתחו הליכי חדלות פירעון בחברה, החברה הפסיקה, חדלה או לא הצליחה לבצע פעולות בקשר להטמעת הטכנולוגיה או ככל וחל שינוי שליטה בחברה (כהגדרתו בהסכם). מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל צד להסכם הטכנולוגיה רשאי לבטל טרם מועד הסיום אם הצד השני הפר באופן מהותי את הוראות הסכם הטכנולוגיה והחברה לא תוקנה בתוך 45 ימי עסקים. באם הסכם הטכנולוגיה בוטל על ידי מי מהצדדים (טרם מועד הסיום) הרישיון למולקול יישאר בתוקף ולא יפקע עם ביטול הסכם הטכנולוגיה. בהתאם לתנאי הסכם הטכנולוגיה כל צד להסכם הטכנולוגיה יישאר הבעלים הבלעדי של הקניין הרוחני שהיה בבעלותו טרם חתימת ההסכם, כאשר מולקול תהא הבעלים של כל הקניין הרוחני שייווצר כתוצאה מהטמעת הטכנולוגיה. כמו כן הסכם הטכנולוגיה כולל הסדרים נוספים לרבות לעניין שיפוי מולקול, שמירה על סודיות, גישה למידע ותיעוד. בנוסף, כחלק מההסכם הצדדים התקשרו בהסכם הפצה, לפיו מולקול תשווק ותפיץ באופן בלעדי את מוצרי החברה באמריקה הצפונית והדרומית ("הטריטוריה של מולקול")⁸ והחברה תשווק ותפיץ באופן לא בלעדי את מוצרי מולקול בכל רחבי העולם למעט בטריטוריה של מולקול, וזאת למשך שנה מיום ה-26 בפברואר 2023 (ההסכם יתחדש אוטומטית למשך חצי שנה נוספת ככל שאחד מהצדדים לא יודיע על ביטולו לפי תנאי ההסכם). זכויות ההפצה לא כוללות זכויות הפצה באתרי אינטרנט ומדיות חברתיות. כל אחד מהצדדים ישלם לצד השני, בגין המוצרים שסופקו לו ובמועד אספקתם, מחיר קבוע מראש שנקבע בהסכם; כאשר כל צד רשאי למכור את המוצרים ללקוחות הקצה במחירים על פי שיקול דעתו וזאת בכפוף לפרסום מחירי המוצרים במחירים שלא יפחתו ממחירי המינימום שנקבעו

⁷ יצוין כי במסגרת ההגבלות כאמור נקבע, בין היתר, כי החל ממועד החתימה מולקול תהא רשאית להעביר לחברה, במסגרת הסכם הטכנולוגיה, רק את הסכומים להלן: (א) תשלום חד פעמי על סך של 250,000 דולר ארה"ב ו-(ב) 11 תשלומים שווים נוספים על סך של כ-68 אלף דולר ארה"ב כ"א ובסה"כ 750,000 דולר ארה"ב.

⁸ מובהר כי זכויות מולקול כפופות לזכויות Delos Living LLC ("דלוס") ביחס להפצת מוצרי החברה, לפיהן ניתנו לדלוס זכויות הפצה בלעדיות להפצת מוצרי החברה, לתחום התחבורה, בארה"ב.

בהסכם. כמו כן כל צד להסכם יספק שירותי תמיכה ללקוחות הקצה שרכשו את מוצריו לתקופה של שבע שנים ממועד הרכישה. ההסכם כולל הסדרי שיפוי והגבלת אחריות הדדיים. כמו כן ההסכם כולל הסדרים נוספים לרבות בקשר עם לוחות הזמנים לאספקת המוצרים וחובות ביטוח.

6.4. במסגרת ההסכם, במהלך תקופת הביניים, החברה הסכימה לא ליזום קבלת הצעות רכישה⁹ מצדדים שלישיים; לא למסור מידע לצדדים שלישיים או לנהל מגעים עם צדדים שלישיים בנוגע להצעות רכישה; לא להצהיר או להמליץ בפומבי ביחס להצעת רכישה; לא לשנות, לבטל או לסייג את המלצות הדירקטוריון לבעלי המניות שלה; לא להתקשר, בין היתר, בכל מזכר הבנות, הסכם מיזוג, הסכם רכישה, הסכם אופציות וכן כל הסכם דומה הקשור להצעת רכישה (בין אם באופן מחייב אם לאו); וכן לא להנפיק, למכור או לבצע כל דיספוזיציה בניירות הערך של החברה, למעט לעניין אופציות שימושו עד למועד ההשלמה.

6.5. על אף האמור בסעיף 6.4 לעיל, בהתאם להסכם המיזוג, ככל והחברה תקבל הצעת רכישה מצד שלישי, אשר התקבלה לפני שניתן אישור אסיפת בעלי המניות של החברה למיזוג, והצעה זו ניתנה בתום לב וללא הפרה של אילו מהתנאים שהוזכרו בסעיף 6.4 לעיל, אזי החברה תהא רשאית לנהל מגעים עם הצד השלישי שהציע את הצעת הרכישה במטרה להבהיר את תנאיה. ככל ודירקטוריון החברה יקבע בתום לב, לאחר התייעצות עם רואי החשבון ועורכי הדין החיצוניים של החברה, כי הצעת הרכישה הינה הצעה עדיפה¹⁰, אזי החברה תהא ראשית: (א) לאפשר לצד השלישי גישה למידע ונתונים הנוגעים לנכסיה ועסקיה בהתאם להסכם סודיות שיחתם עם צד כאמור; (ב) לנהל מו"מ עם הצד השלישי בנוגע להצעה העדיפה. במקרה שהחברה תבחר להתקשר בהצעה עדיפה, היא תהא רשאית לעשות כן בכפוף לתשלום פיצוי כאמור בסעיף 9 להלן.

7. התנאים המתלים להשלמת העסקה

7.1. התחייבויות הצדדים להשלמת העסקה כפופות להשלמת התנאים המפורטים בהסכם, הכוללים, בין היתר, את התנאים העיקריים הבאים: (א) אישור המיזוג על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ברוב רגיל; (ב) כניסתו לתוקף של מסמך הרישום S-4 תחת חוקי ארצות הברית, ובלבד שיתקבל אישור לפרסום מסמך הרישום (כתשקיף) בישראל על ידי רשות ניירות ערך בישראל (וזאת באמצעות פרסום מסמך הרישום S-4, בתוספות ובשינויים המחייבים); (ג) אישור הנאסד"ק לרישום למסחר של המניות המוקצות וכן אישור הבורסה לרישום כפול של מניות מולקול בבורסה; (ד) קבלת החלטת מיסוי (כהגדרתה לעיל) לפי פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 מרשות המס בישראל; (ה) נכונות מצגי והתחייבות הצד האחר להסכם למועד ההשלמה, למעט מצגים שאי נכונותם לא עולה כדי שינוי מהותי לרעה¹¹; ו- (ו) הצד האחר להסכם קיים באופן מהותי את התחייבויותיו, לפי הסכם המיזוג.

7.2. בנוסף התחייבויות מולקול וחברת היעד להשלמת העסקה כפופות להשלמת התנאים המפורטים בהסכם, הכוללים, בין היתר, את התנאים העיקריים הבאים: (א) הסכמות הגורמים הממנים ובנק מזרחי לעסקה יהיו בתוקף מלא במועד ההשלמה (ולאחריו) וכל המסמכים הנדרשים בקשר עם הסכמות הגורמים הממנים ובנק מזרחי (לרבות הסכמי בטוחות והסכמי הנחתה לטובת הגורמים המממנים של מולקול), בנוסח לשביעות רצון מולקול, יחתמו ויהיו בתוקף מלא ("מסמכי הגורמים המממנים"); (ב) לא קיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי במסגרת ההסכמים עם הגורמים המממנים של מולקול או בנק מזרחי; (ג) נכון למועד ההשלמה לחברה תהא יתרת מזומנים של לפחות 400,000 דולר ארה"ב¹²; ו- (ד) יתקבל אישור רשות החדשנות להסכם המיזוג (ככל הנדרש).

⁹ "הצעת רכישה" - הצעה בתום לב, אשר תגרום לאחד מהמקרים הבאים: (א) מיזוג של החברה וכל הליך דומה; (ב) רכישה ישירה או עקיפה של (1) יותר מ-10% מנכסי החברה, או (2) נכסי החברה המהווים יותר מ-10% מההכנסות או מהרווחים של החברה (בהסתמך על שנת הכספים האחרונה); או (ג) רכישה ישירה או עקיפה או הצעת רכש, אשר תביא לכך שהרוכש יחזיק יותר מ-10% ממניות החברה או יותר מ-10% מסך מזכויות ההצבעה.

¹⁰ "הצעה עדיפה" - הצעת רכישה, כאשר בכל מקום בו מופיע בהגדרה של הצעת רכישה 10% יראו כאילו נכתב 75%, בתנאי שדירקטוריון החברה קובע בתום לב כי היא תביא לעסקה אשר: (א) אם תושלם, תיטיב יותר עם בעלי המניות של החברה מבחינה פיננסית מאשר המיזוג (תוך לקיחה בחשבון של שיקולים משפטיים, פיננסיים ורגולטוריים, כל התנאים של ההצעה), וכן (ב) שניתן להשלימה באופן סביר בתנאים המוצעים, תוך התחשבות בזהות המציע, אישורים נדרשים והיבטים פיננסיים, רגולטוריים ומשפטיים.

¹¹ "שינוי מהותי לרעה" - כל אירוע או נסיבה שהיו להם, או שניתן היה לצפות באופן סביר שתהיה להם, בנפרד או במצטבר, השפעה שלילית מהותית על העסקים, תוצאות הפעילות של החברה, מצבה הכספי, התחייבויותיה, פעילותה או נכסיה ולמעט מקרים מסוימים שהוחרגו בהסכם כדוגמת אירועים פוליטיים או כלכליים שהינם רוחביים במשק, אירועים המשפיעים באופן רוחבי על תחומי פעילות הצדדים, מלחמות ואירועי טרור, כוח עליון ומגפות (ככל שלאירועים אלו אין השפעה מיוחדת (שאינה רוחבית) על מי מהצדדים.

¹² בכפוף להעברת תמורת הסכם הטכנולוגיה על ידי מולקול וזאת כנגד קבלת השירותים בפועל על ידי החברה.

8. דירקטורים ונושאי משרה שיכנהו בחברה לאחר השלמת המיזוג; המשך שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי המשרה של החברה

8.1. בהתאם לתנאי ההסכם החברה התחייבה לבצע את כל הפעולות הנדרשות כך שהחל ממועד המיזוג כל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בחברה, יחדלו מלכהן כדירקטורים ונושאי משרה בחברה (לרבות באמצעות כך שהדירקטורים ונושאי המשרה כאמור ימסרו הודעות בדבר סיום תפקידם כדירקטורים ונושאי משרה בחברה, בתוקף החל ממועד המיזוג).

8.2. בהתאם לתנאי ההסכם החברה התחייבה לבצע את כל הפעולות הנדרשות כך שהחל ממועד המיזוג ה"ה ראיון טיילור (סמנכ"ל הכספים של מולקול) וגייסון דיבונה (מנכ"ל מולקול) יכנהו כדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

8.3. בכפוף לתנאי ההסכם נקבע כי מולקול לא תבצע כל שינוי מהותי ביחס להתחייבות החברה לפי כתבי הפטור והשיפוי של החברה לדירקטורים ונושאי משרה בה לתקופה של 7 שנים לפחות ממועד המיזוג.

8.4. לפני מועד ההשלמה, החברה, בהיוועצות עם מולקול, תרכוש, בכפוף לאישור המיזוג וכל ההחלטות הנלוות לו באסיפה הכללית של החברה, פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג TAIL לתקופה של 7 שנים החל ממועד המיזוג, בתנאים שלא יפחתו מהתנאים של פוליסת הביטוח הקיימת. בכל מקרה, מולקול או החברה לא ידרשו לשלם פרמיה שנתית לפוליסות ביטוח כאמור העולה על 310% מהפרמיה השנתית ששילמה החברה בגין הפוליסות כאמור עד למועד ההשלמה.

9. עילות לביטול ההסכם

במסגרת ההסכם נקבע כי ניתן לבטל, באמצעות מתן הודעה בכתב, בכל אחד מהמקרים הבאים: (א) בהסכמה הדדית בכתב של הצדדים; (ב) על ידי מי מהצדדים ככל שמועד ההשלמה לא יחול עד ליום 30 בספטמבר 2023 ("מועד ביטול ההסכם"); (ג) על ידי מי מהצדדים, ככל שתהיה מניעה להשלים את העסקה על פי צו או חוק של רשות ממשלתית מוסמכת; (ד) על ידי מי מהצדדים, ככל ולא יתקבל אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקה; (ה) על ידי הצד שאיננו מפר, ככל שאחד הצדדים הפר או לא עמד בהתחייבות על פי ההסכם או נתן מצג שגוי כמפורט בהסכם, והכל באופן שלא מאפשר את התקיימות התנאים הרלוונטיים לקיום העסקה, וההפרה לא תוקנה (ככל שניתן) במועד המוקדם מבין 20 יום לאחר מסירת ההודעה על ידי הצד המבטל בדבר ההפרה או מועד ביטול ההסכם; (ו) על ידי מולקול, טרם אישור אסיפת בעלי המניות של החברה למיזוג, ככל שדירקטוריון החברה יחזור בו או ישנה את החלטתו בקשר עם אישור העסקה, או ככל שהחברה הפרה את התחייבויותיה המפורטות בסעיף 6.4 לעיל; (ז) על ידי מולקול, בכל עת, לאחר שהצעת רכישה (כהגדרתה לעיל) של החברה הוכרזה באופן פומבי או הפכה באופן כללי לידועה לציבור, ככל שהחברה לא אישרה בפומבי את המלצת דירקטוריון החברה להתקשר בהסכם המיזוג תוך 10 ימי עסקים מקבלת בקשה בכתב ממולקול לעשות כן, וזאת בתנאי שמולקול לא תגיש בקשה כזו יותר מפעם אחת בקשר להצעת רכישה, והכל כמפורט בהסכם; ו- (ח) על ידי החברה, טרם אישור אסיפת בעלי המניות של החברה למיזוג, ככל שתתקשר בהסכם כתוב בקשר עם הצעה עדיפה בהתאם לתנאי ההסכם כמפורט בסעיף 6.5 לעיל ובכפוף לתשלום דמי הביטול (כהגדרתם להלן) למולקול.

כמו כן, ההסכם קובע כי החברה תחויב בתשלום דמי ביטול למולקול בסך של 330 אלפי דולר ארה"ב ("דמי הביטול"), בין היתר, בנסיבות בהן החברה תבטל את ההסכם לפני מועד ההשלמה בשל התקשרות בהסכם סופי ביחס להצעה עדיפה, או ככל ומולקול תבטל את ההסכם בשל הפרת החברה את הוראות ההסכם המתוארות בסעיף 6.4 לעיל.

10. ההסכם כולל הוראות, בין היתר, לעניין שמירת סודיות והדין החל (הדין החל בדלאוור, למעט לעניין פרוצדורת המיזוג) אשר ימשיכו לחול גם ככל שיבוטל ההסכם.

החברה פועלת לפרסם זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה אישור המיזוג וכל ההחלטות הנלוות לו. במסגרת דוח זימון האסיפה כאמור, יובאו פרטים מלאים על העסקה לרבות נימוקי הדירקטוריון לאישורה.

עוד יצוין כי בסמוך למועד חתימת הסכם המיזוג, ובהתאם לדרישת מולקול, התקבל אישור בכתב של בית אל תעשיות בע"מ ("בית אל") ביחס ליתרת החוב של החברה כלפי בית אל, במסגרתו אושר כי: (א) סכום קרן החוב שהחברה חבה לבית אל, בהתאם להסכם הייצור והסדר הביניים (כהגדרתם בהע"ש 13), עומד על 8.3 מיליון דולר ארה"ב והוא כולל גם את כמויות המינימום שעל החברה היה להזמין מבית אל ("החוב הכולל"); (ב) בכפוף לפירעון החוב הכולל, החברה ובית אל מוותרים על כל דרישה או טענה אחד כלפי השני; ו- (ג) ככל והחברה תחליט להפסיק לייצר את מוצריה במפעלי בית אל, החברה תהיה מחויבת לרכוש את קווי הייצור לרבות המלאי,

הרכיבים, התבניות והתוכניות, בהתאם לתמורה שתסוכם בין הצדדים. למעט התנאים המפורטים לעיל, לא חל שינוי ביחס להסכם הייצור והסדר הביניים.¹³

למען הסר ספק, מחמת הזהירות החברה מבקשת להדגיש כי אין כל וודאות כי התנאים לעסקה כאמור יתקיימו, ובהתאם, אין כל וודאות כי העסקה תצא אל הפועל, ולא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי תושלם העסקה כאמור.

בברכה,

אורה סמארט אייר בע"מ

ע"י: אביעד שניידרמן, מנכ"ל החברה

¹³ לפרטים נוספים אודות הסכם הייצור של החברה עם בית אל והסדר הביניים ראו סעיף 20.1.2 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, אשר פורסם ביום 15 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-030457) ודיווח מידי מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-158200) ("הסכם הייצור והסדר הביניים").