



זוז פאוור בע"מ
("החברה")

תאריך: 31 ביולי 2023

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

א.ג.נ.,

הנדון: חתימה על הסכם מחייב למיזוג עם SPAC בבורסת נאסד"ק

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 30 ביולי 2023 התקשרה החברה בהסכם צירוף עסקים (Business Combination Agreement) והסכמים נלווים נוספים ("הסכם המיזוג" ו-"עסקת המיזוג", בהתאמה) עם חברה ציבורית שנוסדה כ-Special Purpose Acquisition Company ("הספאק") וניירות הערך שלה נסחרים¹ נכון למועד פרסום דוח זה ב-Nasdaq Capital Market ("נאסד"ק"); הספאק הינו צד שלישי שאינו קשור לחברה (החברה והספאק - "הצדדים").

מטרת הספאק הינה צירוף עסקים, בין היתר באמצעות מיזוג, רכישת נכסים, החלפת מניות וכו', בתוך פרק זמן נתון². הספאק גייס, במסגרת הצעה ראשונה לציבור (IPO) בתחילת 2022, סך של למעלה מ-100³ מיליון דולר בנאסד"ק ובקופתו, נכון למועד הדוח, כ-25 מיליון דולר בקירוב לאחר פדיון חלקי של מניות הספאק⁴.

בכוונת הצדדים לפעול להשלמת עסקת המיזוג במהלך רבעון 4 של שנת 2023. עם השלמת עסקת המיזוג, ככל שתושלם כמתואר להלן, תהפוך החברה לחברה דואלית, אשר בכפוף להוראות דיני ניירות ערך הרלוונטיים, מניותיה יהיו כשירות להירשם למסחר בכל אחת מהבורסות בתל-אביב והנאסד"ק. החברה רואה במהלך זה צעד משמעותי וחשוב בתהליך הצמיחה וההתפתחות של החברה, ובפרט בתזמון הנוכחי, זאת לאור תהליכים מתקדמים של חדירה לשוק ואספקת מערכות החברה ללקוחות ולשותפים עסקיים באירופה ובארה"ב, ולאור האצה בצמיחת שוק תשתיות הטעינה לרכבים חשמליים בטרטוריות אלו. החברה מעריכה כי התהליכים העסקיים שהיא מקדמת, בשילוב עם הפיכתה לחברה דואלית והחשיפה לשוק ההון האמריקאי, צפויות לשפר את יכולתה לגייס הון חוזר לטובת הצמיחה של פעילותה העסקית ולתרום למיצוב החברה כספק מוביל למערכות אגירת אנרגיה התומכות בתשתית הטעינה האולטרה-מהירה לרכבים חשמליים ולפיכך מהלכים אלו הינם בעלי פוטנציאל להצפת ערך לבעלי המניות של החברה.

¹ ניירות הערך של הספאק נסחרים תחת הסימולים: "KYCHU", "KYCH", "KYCHW", "KYCHR", "Keyarch". NASDAQ:
² בהתאם למסמכי ההתאגדות של הספאק, על הספאק להשלים את צירוף העסקים כאמור עד ליום 27 ביולי, 2023 ("המועד האחרון להשלמת עסקת צירוף עסקים"). ביום 20 ביולי, 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הספאק את הסמכת דירקטוריון הספאק להאריך את המועד האחרון להשלמת עסקת צירוף עסקים עד ליום 27 באוקטובר, 2023 ואת הסמכת דירקטוריון הספאק להאריך את המועד האמור על בסיס חודשי בשלושה חודשים נוספים עד ליום 27 בינואר, 2024 ("האסיפה הכללית להארכת המועד האחרון להשלמת עסקת צירוף עסקים").
³ יצוין כי בהתאם למסמכי ההתאגדות של הספאק (תזכיר ותקנון), לבעלי מניות הספאק זכות לדרוש, עד למועד האסיפה הכללית של הספאק לאישור עסקת המיזוג, את פדיון השקעתם תמורת מזומן במחיר ה-IPO של הספאק ("זכות הפדיון").
⁴ הפדיון החלקי כאמור התבצע על ידי בעלי מניות הספאק בהתאם לזכות הפדיון שלהם בקשר עם האסיפה הכללית להארכת המועד האחרון להשלמת עסקת צירוף עסקים.



בכוונת החברה לקיים שיחות משקיעים באמצעות אפליקציית ZOOM ביום ב', ה-31 ביולי 2023, בין השעות 10:30-11:30 וביום ה', ה-3 באוגוסט 2023, בין השעות 16:00-17:00, לסקירת עסקת המיזוג ומבט קדימה. כמו כן, טרם השיחות תפרסם החברה מצגת לשיחת המשקיעים. להצטרפות לשיחת המשקיעים ביום 31 ביולי 2023 ניתן לעשות שימוש בלינק הבא:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_jZtrgi-LRp-YNjQteplwIA

להצטרפות לשיחת המשקיעים ביום ה', ה-3 באוגוסט 2023 ניתן לעשות שימוש בלינק הבא:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_QK-LVZY9SPmGwJqeOzuokQ

להלן פרטים עיקריים באופן תמציתי בקשר עם עסקת המיזוג, בהתאם לתנאי הסכם המיזוג:

1. **המיזוג:** עסקת המיזוג תבוצע במסגרת מיזוג משולש הופכי במהלכו הספאק יתמוג עם חברת בת של החברה (שהוקמה לאחרונה לצורך עסקת המיזוג) ובכך יהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של החברה. המיזוג האמור יבוצע כנגד הקצאת – (א) מניות רגילות של החברה (כנגד מניות הספאק) ו-(ב) כתבי אופציה סחירים וכתבי אופציה לא סחירים של החברה למחזיקי ניירות ערך שונים של הספאק (כנגד ניירות הערך שלהם בספאק) בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם המיזוג. המניות וכתבי האופציה הסחירים שיוקצו כאמור יירשמו למסחר בנאסד"ק והחברה תהפוך לחברה דואלית אשר תדווח בישראל בהתאם לכללי ה"רישום הכפול".

2. **זכויות מחזיקי ניירות ערך קיימים של החברה והתמורה:** במשא ומתן בין הצדדים הוסכם כי השווי של החברה מייד לפני השלמת המיזוג, כפי שמשקפת העסקה וכתלות בעמידת החברה באבני דרך, הינו עד 100 מיליון דולר (כפי שמתקבל מסה"כ 10 מיליון מניות בשווי של 10 דולר למניה) בהתאם לחלוקה המפורטת להלן. בהתאם לכך, בסמוך לפני השלמת עסקת המיזוג תבצע החברה איחוד הון (reverse split), באופן שכל בעלי המניות בחברה, נכון למועד קובע טרם השלמת המיזוג⁵, יחזיקו בסך כולל של כ-6 מיליון מניות, בשווי 10 דולר למניה ("איחוד ההון")⁶, דהיינו שווי כולל של 60 מיליון דולר. בנוסף, בעלי המניות של החברה במועד הקובע כאמור יהיו זכאים לתמורה מותנית נוספת⁷ של עד 4 מיליון מניות, המשקפת שווי מוסכם (מיד לפני השלמת העסקה) של עד 40 מיליון דולר, וזאת באמצעות הקצאת זכויות לא רשומות ולא עבירות, במסגרת דוח הצעת מדף, הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה ("הזכויות הלא רשומות" ו-"מניות אבני הדרך", בהתאמה), כתלות בעמידת החברה באבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג (המבוססים על מחיר מניה או הכנסות) תוך 5 שנים ממועד השלמת עסקת המיזוג⁸. למען הסר ספק, מחזיקי ניירות הערך הקיימים בחברה (בעלי מניות, מחזיקי כתבי אופציה) ימשיכו

⁵ המועד הקובע ייקבע וידווח על ידי החברה טרם השלמת המיזוג.

⁶ איחוד ההון יבוצע בהתאם ליחס המרה אשר מוערך נכון למועד דו"ח זה ב-11.6 בקירוב (אך עשוי להשתנות בהתאם למספר פרמטרים עד למועד השלמת המיזוג) ("יחס ההמרה"). כלומר, 6 מיליון המניות שיוחזקו ע"י בעלי מניות החברה יתקבלו מאיחוד הון ביחס הנ"ל של: (א) סך הון המניות המוקצה של החברה מיד לפני השלמת העסקה ועוד (ב) כמות המניות הרגילות הניתנות להקצאה כתוצאה ממימוש אופציות וכתבי אופציה של החברה על בסיס מימוש נטו (net exercise) (למעט אופציות וכתבי אופציה של החברה אשר הוחרגו מהנוסחה האמורה במסגרת הסכם המיזוג, הכוללים, בין היתר, את כתבי אופציה סדרה 3 ואופציות לעובדים אשר מחיר המימוש שלהם יהיה גבוה מ-10 דולר לאחר איחוד ההון, כמפורט בהסכם המיזוג).

⁷ בנוסף לסך של כ-6 מיליון מניות רגילות אשר יתקבלו מאיחוד ההון והשלמת עסקת המיזוג, כאמור לעיל.

⁸ הקצאת הזכויות, המרת הזכויות (ככל שיומרו) והקצאת מניות אבני הדרך (ככל שיוקצו) יהיו כפופות להסדרי המס כפי שיחולו על החברה בקשר עם האמור בהתאם להוראות הדין החל והרשויות המוסמכות.

להחזיק את אותם ניירות ערך בחברה והם לא יקבלו תמורה כספית.

החברה מעריכה בשלב זה, כי מייד לאחר השלמת עסקת המיזוג יהיה שיעור ההחזקות של בעלי המניות הקיימים בחברה כ-40%-50% בהון המונפק והנפרע של החברה (לא בדילול מלא), זאת בכפוף לתנאים שונים אשר אינם ידועים במועד זה, לרבות התקשרות והשלמת עסקאות השקעה (כמפורט בסעיף 3 להלן) ושיעורי הפדיון של בעלי המניות בספאק, אשר עשויים לשנות את שיעור ההחזקות המשוער⁹ לעיל.

3. **יתרות המזומנים בקופת הספאק:** עם השלמת עסקת המיזוג, והפיכת הספאק לחברה בבעלות מלאה של החברה, יתווספו יתרות המזומנים שבקופת הספאק לקופת החברה וישמשו את החברה לצרכי הון חוזר ופעילותה השוטפת בהתאם לאסטרטגיה ולתוכנית העבודה שלה, הכל כפי שיוחלט מעת לעת על ידי הנהלת החברה. תנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג הוא שבקופת הספאק (יחד עם כספי השקעה אשר עשויים להתקבל במסגרת עסקאות ההשקעה כהגדרתן להלן) יוותרו לפחות 10 מיליון דולר נטו¹⁰ במזומן ("סכום המינימום בקופת הספאק").

4. **עסקאות השקעה פרטיות (PIPE):** בהתאם לתנאי עסקת המיזוג, בתקופה שעד השלמת עסקת המיזוג יוכל הספאק, בסיוע החברה, להתקשר בהסכמי השקעה (PIPE) עם צדדים שלישיים בתנאים אשר יוסכמו בין הספאק, החברה והצדדים השלישיים, אשר ייכנסו לתוקף עם השלמת המיזוג ("עסקאות ההשקעה"). במסגרת עסקאות ההשקעה, ככל שייחתמו ויושלמו, יוקצו למשקיעים, בכפוף להשלמת עסקת ההשקעה הרלוונטית, ניירות ערך בתנאים ובמחיר למניה כפי שייקבע בעסקת ההשקעה הרלוונטית. נכון למועד זה טרם סוכמו תנאים מחייבים עם משקיעים לעסקאות ההשקעה.

5. **מסמך רישום:** בכוונת הספאק לפעול לכך שהחברה תגיש לרשות ניירות ערך האמריקאית (SEC) טיוטת מסמך רישום, הכולל תסקיף (על גבי טופס F-4) למניות הרגילות של החברה ולכתבי האופציה הסחירים של החברה שיוקצו במועד השלמת עסקת המיזוג לבעלי המניות וכתבי האופציה הסחירים של הספאק ("מסמך הרישום").

6. **תנאים מתלים לעסקת המיזוג:** השלמתה של עסקת המיזוג תלויה, בין היתר, בהתקיימות תנאים מתלים שעיקריהם מפורטים להלן: (1) סכום המינימום בקופת הספאק; (2) אישור אסיפת בעלי המניות של הספאק לעסקת המיזוג; (3) אישור אסיפת בעלי מניות החברה לעסקת המיזוג; (4) קבלת אישורי צדדים שלישיים (לרבות הבורסה לניירות ערך בתל-אביב והנאסד"ק) כפי שפורטו בהסכם המיזוג; (5) מסמך הרישום הוכרז כאפקטיבי בהתאם לדיני ניירות הערך בארה"ב; (6) ביצוע איחוד ההון כמתואר לעיל; (7) החברה לא קיבלה ראייה לכך שלא תחשב במועד ההשלמה מנפיק זר פרטי (foreign private issuer); (8) תיקון תקנון החברה בנוסח שיוסכם בין הצדדים; (9) דוח הצעת המדף להנפקת הזכויות הלא רשומות יוכרז כאפקטיבי על ידי הרשויות הרלוונטיות; (10) נכונות מצגי הצדדים והעדר מניעה להשלמת עסקת המיזוג; (11) לא חל שינוי מהותי לרעה בקשר לחברה או לספאק, לפי העניין; (12) תנאים מקובלים נוספים לעסקאות מסוג זה.

בהתאם להסכם המיזוג, ככל ועסקת המיזוג לא תושלם עד ליום 31.12.2023 או בתנאים מסוימים עד למועד מוסכם מאוחר יותר, יהיה כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את הסכם המיזוג. בנוסף, לכל צד תהיה

⁹ יובהר ששיעור ההחזקות המוערך לעיל אינו לוקח בחשבון מימושי כתבי אופציה סחירים ולא סחירים וכן את מימוש הזכויות הלא רשומות למניות אבני הדרך. פרטים נוספים ועדכניים בעניין יובאו במסגרת זימון האסיפה הכללית של החברה לאישור עסקת המיזוג.

¹⁰ לאחר תשלום הוצאות העסקה של הספאק והחברה ותשלום יתר חובות והתחייבויות הספאק עד למועד השלמת העסקה, כמפורט בהסכם המיזוג.



הזכות לבטל את הסכם המיזוג בקרות אירועים כמקובל בהסכמים מסוג זה. כאמור, בכוונת הצדדים לפעול להשלמת עסקת המיזוג במהלך רבעון 4 של שנת 2023 אולם מובהר כי בשלב זה אין כל וודאות לכך שהדבר יתאפשר לאור התנאים המתלים בהסכם המיזוג כמפורט לעיל, ובכלל זה, התלות בהסכמות, אישורים ופעולות צדדים שלישיים.

7. כללי: הסכם המיזוג כולל מצגים של הצדדים כמקובל בהסכמים מסוג זה. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, המצגים שניתנו במסגרתו יפקעו במועד ההשלמה. בנוסף, במסגרת הסכם המיזוג נקבעו הוראות לתקופת הביניים שבין מועד חתימת הסכם המיזוג למועד השלמת עסקת המיזוג ("תקופת הביניים") כמקובל בהסכמים מסוג זה.

הסכם המיזוג, עסקת המיזוג וכל יתר הפעולות וההתקשרויות בקשר עם עסקת המיזוג אשר על פי תנאיהן ייחתמו במקביל לחתימה על הסכם המיזוג, אושרו על ידי אורגניה המוסמכים של החברה. יצוין, כי החברה והספאק יידרשו להשלים משא ומתן ולאשר הסכמים נלווים נוספים בקשר עם עסקת המיזוג במהלך תקופת הביניים, בהתאם לתנאי הסכם המיזוג ("ההתקשרויות הנוספות"). החברה תפרסם במועדים הקבועים בדיון דוח מפורט בדבר עסקת המיזוג שעל פיו תזומן אסיפה כללית של בעלי מניות החברה, לצורך אישור עסקת המיזוג וכל יתר הפעולות וההתקשרויות (לרבות ההתקשרויות הנוספות) בקשר עם עסקת המיזוג על ידי בעלי מניות החברה, ואשר יכלול, בין היתר, תיאור מפורט של עסקת המיזוג ותנאיה לרבות נימוקי אורגני החברה המוסמכים לאישורה.

בסמוך לפרסום דוח זה יפרסם הספאק במערכת הדיווחים המיידיים של ה-SEC (ה-EDGAR) דיווח בדבר עסקת המיזוג בצירוף עותק מהסכם המיזוג והסכמים נלווים נוספים, אשר יהיה זמין במערכת הדיווחים המיידיים של ה-SEC (ה-EDGAR).

בהתאם להוראות תקנה 36(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, החברה עיכבה דיווח בדבר המידע האמור לעיל הואיל ופרסומו היה עלול היה לפגוע בסיכויי החברה להתקשרות בהסכם המיזוג ו/או בתנאיו. עם חתימת הצדדים על הסכם המיזוג, הוסרה המניעה לעיכוב הדיווח.

האמור לעיל בכל הקשור להשלמת עסקת המיזוג, וביניהם, לוחות הזמנים המתוכננים להשלמתה והתקיימות התנאים המתלים, התמורה כמפורט בסעיף 2 לעיל, שיעורי החזקה בחברה במועד ההשלמה, שווי מניות אבני הדרך (אשר עשוי להיות שונה מהותית במועד הקצאתן לעומת שוויין במועד השלמת עסקת המיזוג), שיעור הפדיון בספאק, התקשרויות בעסקאות ההשקעה והשלמתן וכל המידע הנלווה בקשר עם הפעולות שיבוצעו במסגרתה, הינו בגדר "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הסכם המיזוג שנחתם בין הצדדים וכוונות והסכמות הצדדים. המידע כאמור עשוי להשתנות או של להתממש, כולו או חלקו, בין היתר, לאור התנאים הנדרשים להתממשותו כמתואר לעיל, היותו מותנה בהסכמות ואישורי צדדים שלישיים, תנאי שוק ההון בארה"ב ובנאסד"ק בפרט, מחיר מניית החברה במועד הקצת מניות אבני הדרך וגורמי הסיכון של החברה המפורטים בסעיף 1.3.36 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 (מס' אסמכתא: 023766-01-2023), אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

בכבוד רב,

זוז פאוור בע"מ

על ידי: בועז וייזר, מנכ"ל