

הנדון: התקשרות בהסכם השקעה מהותית עם קבוצת שלמה

1. החברה מתכבדת להודיע כי ביום 29 במרץ, 2026, נחתם בינה ובין חברת השכרות רכב שלמה (1987) בע"מ, אשר הינה בשליטת משפחת שמלצר ("המשקיעה"), הסכם השקעה במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בו כמפורט בסעיף 4 להלן, תוקצינה למשקיעה מניות רגילות של החברה, אשר תהווינה, לאחר הקצאתן, 40.11% מהון המניות הרגילות של החברה ומזכויות ההצבעה בה ("המניות המוקצות"), וזאת בתמורה לסך של כ-40.37 מיליון דולר ארה"ב, המשקף לחברה שווי (לפני הכסף) של כ-60.28 מיליון דולר ארה"ב השווה להון העצמי של החברה לפי הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025 ("הסכם ההשקעה" ו"העסקה", בהתאמה).

2. עיקרי הסכם ההשקעה:

א. על פי הסכם ההשקעה, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, המניות המוקצות תוקצינה למשקיעה כנגד תשלום מלוא התמורה בגינן במזומן במועד ההשלמה. כמות המניות המוקצות הנה זהה לכמות המניות המוחזקות כיום על ידי כנפיים אחזקות בע"מ ("כנפיים"), בעלת השליטה בחברה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק כל אחת מהן (המשקיעה מחד וכנפיים מאידך) בשיעור של 40.11% מהון המניות המונפק של החברה וזכויות ההצבעה בה, ויתר בעלי מניות החברה יחזיקו ביתרת 19.78% מהון מניותיה וזכויות ההצבעה בה. כתוצאה מכך, לאחר השלמת העסקה כנפיים והמשקיעה תהיינה בעלות השליטה במשותף בחברה והסכם בעלי המניות (כאמור בסעיף 3 להלן) ייכנס לתוקפו.

ב. העסקה מבוצעת על בסיס מצגים מסוימים של החברה, אך עם השלמת העסקה, זכות המשקיעה לשיפוי מהחברה הוגבלה (בחריגים מקובלים) לשיפוי בגין עילות מסוימות אשר העיקרית בהן היא הפרת המצג אודות נאותות הדוחות הכספיים של החברה, אשר תקרת השיפוי בגינה הנה בסך 7 מיליון דולר ארה"ב (לפני גילום).

ג. כן נקבעו בהסכם ההשקעה הוראות מקובלות נוספות, לרבות לעניין המשך ניהול החברה במהלך העסקים הרגיל בתקופה שממועד החתימה על ההסכם ועד מועד השלמתו, כאשר בתקופת הביניים האמורה תמשיך לחול התחייבות החברה לבלעדיות בקשר לעסקה (No shop).

3. עיקרי הסכם בעלי המניות:

בד בבד עם השלמת העסקה ייכנס לתוקפו הסכם בעלי מניות שנחתם בין כנפיים והמשקיעה (בסעיף 3 זה: "הצדדים"), המסדיר היחסים ביניהן כבעלי מניות בחברה, שעקרונותיו מפורטים להלן.

א. הרכב הדירקטוריון והצבעות באסיפות כלליות - כל עוד לא חל "אירוע ירידה משליטה שווה", קרי: מכירת מניות החברה על ידי מי מהצדדים באופן שכתוצאה ממנה ייווצר פער העולה על 25% בשיעור ההחזקות שבין הצדדים (מבלי להביא בחשבון מניות שיירכשו לאחר מועד ההשלמה), הצדדים יפעילו את זכויותיהם כבעלי מניות על מנת שיחולו העקרונות הבאים: (1) בדירקטוריון החברה יכהנו עשרה (10) דירקטורים רגילים שאינם דירקטורים חיצוניים כאשר מתוכם חמישה (5) יוצעו על ידי כנפיים, ובהם מר נמרוד בורוביץ אשר ימשיך לכהן כיו"ר הדירקטוריון ללא שינוי בתנאי התגמול שלו, וחמישה (5) יוצעו על ידי המשקיעה; (2) החל ממועד סיום תקופת כהונתם הנוכחית של שני הדירקטורים החיצוניים המכהנים כיום בחברה או אחד מהם, כל אחד מבין כנפיים והמשקיעה יהיה זכאי להציע מועמד לכהונה כדירקטור חיצוני והצד השני יתמוך באסיפה הכללית בהצבעה זו; (3) טרם כל אסיפה כללית של החברה, יקיימו הצדדים ישיבה מקדימה על מנת להגיע לאופן הצבעה אחיד, ובמקרה שלא תושג הסכמה שכזו שני הצדדים יצביעו נגד הצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה; (4) בכל ועדת דירקטוריון (לרבות

בוועדת כספים חדשה שתוקם בחברה) יכהנו מספר שווה של דירקטורים שמונו בהמלצת כל אחד מהצדדים.

כן הסכימו כנפיים והמשקיעה כי במקרה של אירוע ירידה משליטה שווה, ימשיך הסכם בעלי המניות לחול, עם התאמות שונות, כאשר בכל הנוגע להרכב הדירקטוריון, החזקה של בעל המניות שירד משליטה בשיעור החזקה של לפחות 8% תזכה אותו במינוי דירקטור אחד (שאינו דירקטור חיצוני) והחזקה של לפחות 16% ממניות החברה תזכה אותו במינוי שני דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים), ואילו יתר הדירקטורים ימונו בהמלצת בעל המניות שנותר בשליטה.

ב. הסכם הניהול בין החברה לבין כנפיים - לגבי ניהול החברה, הוסכם בין כנפיים והמשקיעה כי כל עוד לא אירע אירוע ירידה משליטה שווה, הם יפעילו את זכויותיהם כבעלי מניות בחברה לכך שהסכם הניהול הקיים בין החברה לבין כנפיים ("הסכם הניהול"), יותר בתוקפו, כאשר במסגרת זאת הסכימו הצדדים על עקרונות לעדכון תנאי ההתקשרות מכוח הסכם הניהול במועד החידוש הבא של הסכם הניהול (תוקף האישור הנוכחי יפקע בסוף אוקטובר 2026), וזאת כמובן בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין. כן הסכימו הצדדים כי יפעילו את זכויותיהם כבעלי מניות בחברה כך שלא יחול שינוי בזהות נושאי משרה בחברה ונותני השירותים מטעם כנפיים מכוח הסכם הניהול בתקופה של עשרים וארבעה (24) חודשים ממועד ההשלמה, אלא בהסכמה משותפת של כנפיים והמשקיעה, ואילו לאחר מכן כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לדרוש את החלפתם, ומינוי אחרים במקומם יהיה בהסכמת שני הצדדים.

ג. מגבלות על העברת מניות החברה על ידי מי מהצדדים ועל רכישת מניות החברה וכנפיים - הסכם בעלי המניות קובע הוראות מקובלות בדבר זכות סירוב ראשונה וזכות הצטרפות במקרה של מכירת מניות החברה על ידי מי מהצדדים. מהוראות אלו הוחרגה העברה לנעבר מותר וכן מכירת מניות בבורסה על ידי מי מהצדדים בשיעור ובמגבלות כפי שהוסכם בין הצדדים (ובמקרה של מכירה כזו תקום לצד האחר זכות הצעה ראשונה בכל הנוגע למניות המיועדות למכירה). בכל הנוגע לזכות הסירוב הראשונה, זו לא תחול על המשקיעה במקרה ובו חל שינוי שליטה בכנפיים כתוצאה ממכירת מניות כנפיים על ידי קבוצת מוזס-בורוביץ (בעלת השליטה הנוכחית בכנפיים), והיא לא תחול על כנפיים במקרה בו חל שינוי שליטה במשקיעה כתוצאה ממכירת מניות המשקיעה על ידי משפחת שמלצר.

כמו כן, כנפיים והמשקיעה הסכימו כי אף אחת מהן לא תהיה רשאית לרכוש, במישרין או בעקיפין, בעצמה או על ידי מי מטעמה, מניות (או ניירות ערך המירים למניות) של החברה, אלא בהסכמת שני הצדדים. האמור לעיל לא יחול לאחר אירוע ירידה משליטה שווה ביחס לבעל המניות שנותר בשליטה. כמו כן המשקיעה התחייבה שלא לרכוש, במישרין או בעקיפין, בעצמה או באמצעות מי מטעמה מניות (או ניירות ערך המירים למניות) של כנפיים, כל עוד לא חלפה שנה אחת ממועד סיום תקופת תוקפו של הסכם בעלי המניות.

ד. אימוץ מדיניות דיבידנד - הצדדים יפעילו את הזכויות המשפטיות שלהם כבעלי מניות כך שהחברה תאמץ מדיניות חלוקת דיבידנד שנתית, לפיה היא תחלק מדי שנה דיבידנד בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי השנתי שלה, וזאת החל משנת 2027 (ביחס לרווח הנקי של שנת 2026) ואילך, בכפוף למבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ולאחר לקיחה בחשבון של הוצאות צפויות ותוכנית ההשקעות של החברה, והכל בכפוף לשיקול דעת דירקטוריון החברה בכל חלוקה.

ה. אי תחרות והסדר תיחום פעילות - כל אחת מבין כנפיים והמשקיעה התחייבה שלא להתחרות בתחום החכרת מטוסים והחכרת מנועי מטוסים, וזאת כל עוד היא בעלת עניין בחברה (בכפוף לחריגים מקובלים). כן הסכימו כנפיים והמשקיעה לתמוך בהסדר תיחום פעילות של החברה (אשר יובא בעתיד לאישור האסיפה הכללית שלה), לפיו לא יוגבלו הצדדים לפעול בכל תחום שאינו תחום הפעילות של החברה כאמור לעיל, קרי החכרת מטוסים והחכרת מנועי מטוסים.

ו. פקיעת תוקפו של הסכם בעלי המניות - הסכם בעלי המניות יוותר בתוקפו (בכפוף להתאמות שיחולו בהוראותיו במקרה של אירוע ירידה משליטה שווה), כל עוד שיעור החזקה המצרפי של הצדדים אינו נמוך מ-25% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברה, אין בעל מניות אחר בחברה המחזיק שיעור החזקות גבוה יותר באופן מהותי (כפי שנקבע בהסכם) משיעור החזקות המצטבר של הצדדים, וכל אחד מהצדדים מחזיק בלפחות 5% ממניות החברה.

4. השלמת העסקה כפופה למספר תנאים מתלים, שעיקרם קבלת אישור רשות התחרות לביצוע העסקה; קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של המניות המוקצות; קבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ברוב מיוחד; אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לתיקון התקנון של החברה והגדלת הונה הרשום כך שיכלול מספר מניות מספיק להקצאת המניות המוקצות. בהתאם, למועד זה אין כל וודאות כי התנאים המתלים כאמור יתקיימו וכי העסקה תושלם. בהתאם להסכם ההשקעה, המועד האחרון להתקיימות כל התנאים המתלים הינו 120 יום ממועד חתימת הסכם ההשקעה.

5. החברה רואה בעסקה, אשר אושרה על ידי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאור ההתקשרות במקביל בהסכם בעלי המניות בין כנפיים למשקיעה, ואשר כתוצאה ממנה יוזרם לחברה הון משמעותי חדש ובמחיר הקצאה המשקף את הונה העצמי של החברה על פי דוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025, מהלך משמעותי שיש בו משום תמיכה בהמשך התהליך בו החלה החברה בשנה שחלפה להרחבת צי המטוסים שלה, והאצה משמעותית של תהליך זה. להערכת החברה העסקה תביא להגדלת יכולת ביצוע עסקאות הליסינג על ידי החברה וקידום התפתחותה, הן לאור הזרמת ההון המשמעותית לחברה והן בהתחשב בכך שמדובר בהצטרפות, לצדה של כנפיים, של שותף בעל יכולות פיננסיות, עסקיות ואסטרטגיות משמעותיות.

בכבוד רב,

גלובל כנפיים ליסינג בע"מ

דיווח זה נחתם ע"י:
סידני סלסקי, מנכ"ל
יהונתן שטרק, יועץ משפטי ומזכיר החברה