



אורה סמארט אייר בע"מ ("החברה")

14 באוקטובר 2026

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

רשות ניירות ערך
www.isa.co.il

א.ג.נ,

הנדון : התקשרות במזכר עקרונות

בהמשך לאמור בסעיף 1 לדוח הדירקטוריון של החברה הכלול בדוח העתי של החברה למחצית הראשונה של שנת 2026, כפי שפורסם ביום 31.8.2026 (אסמכתא: 2026-01-082166), אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה, בקשר עם בחינת אפשרות מיזוג/הכנסת פעילות אחרת לחברה בנוסף לפעילותה הנוכחית של החברה, וזאת על מנת שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הבורסה לחזרה למסחר ברשימה הראשית של הבורסה, ניתנת בזאת הודעה כי היום 14.10.2026, החברה התקשרה במזכר עקרונות עם חברה העוסקת בתחום הרחפנים ("החברה הפרטית") ועם בעלי מניותיה, שעיקריו כדלקמן:

1. החברה ובעלי החברה הפרטית יפעלו יחד למיזוגה של החברה הפרטית ופעילותה העסקית לחברה, על דרך של החלפת מניות בלבד (ללא מזומן) על-פי סעיף 103כ' לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") או הוראת חוק אחרת, ככל שיוסכם בין הצדדים, כך שבמועד השלמת העסקה ("מועד השלמת העסקה") וכנגד העברת 100% (ולא פחות מזה) מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא) של החברה הפרטית לחברה, כאשר הוא נקי וחופשי מזכויות צד ג' כלשהן, תקצה החברה לבעלי החברה הפרטית מניות רגילות של החברה בכמות אשר תהווה 70% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא, לאחר הקצאתן ("המניות המוקצות לבעלי החברה הפרטית"). בנוסף, תקצה החברה במועד השלמת העסקה למר פרי אמסלם, המכהן כדירקטור בחברה ("המתווך") מניות רגילות של החברה בכמות אשר תהווה 2.1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר הקצאתן ("המניות המוקצות למתווך").

המניות המוקצות לבעלי החברה הפרטית והמניות המוקצות למתווך, יהיו יחד לאחר השלמת העסקה, 72.1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר הקצאתן (ביחד: "המניות המוצעות"), בדילול מלא, והן תוקצינה כשהן נקיות וחופשיות מכל זכות צד ג', כמקובל, למעט חסימת ניירות הערך על-פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), ותקנותיו, ולמעט חסימה, ככל שתנבע מהוראות הפקודה. בנוסף לחסימות על פי דין, תחול חסימה חוזית של 24 חודשים על בעלי החברה הפרטית שהם בעלי עניין כהגדרתם בחוק ניירות ערך, ושל 12 חודשים על בד פיתוח טכנולוגי בע"מ, בעלת השליטה הנוכחית בחברה ("בד פיתוח").

ככל שיתברר עד ולכל המאוחר 24 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה, כי היו לחברה חבויות עבר שלא נכללו במצגיה, כפי שיפורטו בהסכם המפורט, כהגדרתו להלן, בעלי החברה הפרטית יהיו זכאים לקבל מניות נוספות בחברה, בהיקף כפי שייקבע בהסכם המפורט. ככל שיתברר עד ולכל המאוחר 24 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה, כי היו לחברה הפרטית חבויות עבר שלא נכללו במצגיה, כפי שיפורטו בהסכם המפורט, במתאר ובדוחות הכספיים שיצורפו אליו, בעלי מניות החברה הפרטית ישיבו לחברה מניות מתוך המניות שיוקצו להם, בהיקף כפי שייקבע בהסכם המפורט.

בכפוף לאישורים הנדרשים, יאושרו במועד ההשלמה הסכמי העסקה לשלוש שנים, למנהליה הבכירים של החברה הפרטית, כפי שיפורט בהסכם המפורט.

2. הצדדים יקיימו משא ומתן ברציפות ובתום לב על מנת להגיע לנוסח מוסכם של הסכם מפורט שיכלול מצגים, כמקובל בעסקאות מסוג זה, על בסיס מזכר העקרונות ("ההסכם המפורט"), ולחתום עליו עד ולא יאוחר מיום 15.11.2026, אלא אם הצדדים יסכמו בכתב על ארכה מעבר לתאריך זה.

3. השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בתנאים המצטברים הבאים:

3.1. השלמת בדיקת נאותות הדדית, לשביעות רצון הצדדים.

3.2. קבלת הערכת שווי של החברה הפרטית ופעילותה העסקית ממעריך שווי בלתי תלוי, שזהותו תיקבע על-ידי החברה, ובאישור החברה הפרטית, ואשר לא תפחת מ-85 מיליון ש"ח.

3.3. אישור על-פי דין של מוסדות החברה לכל ההתקשרויות במסגרת העסקה, שלהשלמתן נדרש אישור על-פי דין של מוסדות החברה, ובכלל זה אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה ברוב הנדרש על-פי דין, להקצאת המניות המוצעות וכן, שאר ההחלטות הדרושות להשלמת העסקה, לרבות אישור מינוי דירקטורים שזהותם תיקבע על-ידי בעלי החברה הפרטית, התפטרות כל הדירקטורים המכהנים כיום בחברה, למעט הדח"צים ולמעט מר אליהו קנפנר כנציג מטעם בד פיתוח אשר ימשיך לכהן כדירקטור כל עוד תעמוד בתוקפה תקופת החסימה החוזית של בד פיתוח, ורכישת פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, וכן, פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה מסוג RunOff לתקופה של 7 שנים ממועד השלמת העסקה.

3.4. אישור כל האורגנים המוסמכים של החברה הפרטית.

3.5. קבלת רולינג מרשות המיסים, לפי הוראת סעיף 103כ' לפקודה או כל סעיף רלוונטי אחר בפקודה, לשביעות רצון הצדדים.

3.6. קבלת אישורים רגולטוריים ואישורים מצדדים שלישיים, ככל שיידרש, לרבות אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות המוצעות, ולרבות אישור, ככל שיידרש, כי החברה אינה מוגדרת ו/או לא תוגדר כ"חברת מעטפת".

3.7. תנאי מתלה להשלמת העסקה הוא השלמת גיוס ההון באחריות החברה, באופן שבמועד ההשלמה, כתנאי להעברת מניות החברה הפרטית ולהקצאת המניות כנגדן, תעמוד לרשות החברה יתרת מזומן חופשית וזמינה לשימוש בסך שלא יפחת מ-19,000,000 ש"ח, נטו לאחר ניכוי מלוא החובות של החברה, עלויות הגיוס, הוצאות העסקה מצד החברה, עלויות ביטוח RunOff וכל סכום משועבד, מוגבל בשימוש או המיועד לכיסוי חבות קיימת או מותנית. סכום זה יעמוד בנוסף לסך של 3,000,000 ש"ח שיועמד בפועל לחברה הפרטית קודם למועד ההשלמה, כמפורט בסעיף 4 להלן, כך שהסכום המצטבר שיועמד במסגרת העסקה יהיה לפחות 22,000,000 ש"ח (להלן: "**היתרה הנזילה**").

3.8. הכנסות, ה-EBITDA וההון העצמי של החברה הפרטית יהיו כפי שהוצהר על ידה במזכר העקרונות.

כל התנאים המתלים דלעיל יושלמו לא יאוחר מ-120 ימים ממועד החתימה על הסכם מפורט ("**המועד האחרון**"), כאשר יכול ויהיו תנאים מתלים נוספים שיידרשו להשלמת העסקה ואלה יצוינו בהסכם המפורט, ככל שייחתם.

כן תותנה ההשלמה בהסדרת חבויות העבר של החברה, לרבות בחינת הסדר הנושים שאושר בעניינה בשנת 2024, יישומו, החריגים לו וחובות שנוצרו לאחריו. ככל שיידרש יושג הסדר או צו מתאים לפי הדין. ההסכם המפורט יתנה את ההשלמה בהותרת החברה נקייה מחובות, ערבויות, שעבודים, תביעות והתחייבויות שמקורם לפני ההשלמה, לרבות חבויות מותנות או שטרם נתבעו.

4. בתוך 7 ימי עסקים ממועד החתימה על ההסכם המפורט, תעמיד החברה לטובת החברה הפרטית הלוואה בסך של 3 מיליון ש"ח ("ההלוואה"), אשר תשמש את החברה הפרטית לשימושים הבאים: הון חוזר ופעילות שוטפת, בהתאם לתקציב שיוצג ויאושר על ידי החברה במסגרת ההסכם המפורט. הלוואה זו תיחשב כאילו ניתנה מתוך סכום היתרה הנזילה האמור להלן (היינו, בפועל, במועד השלמת העסקה, יעמוד סכום היתרה הנזילה הנדרש לצורך קיום התנאי המפורט בסעיף 3.7 לעיל על סך של 19 מיליון ש"ח). ככל שהעסקה לא תצא לפועל, תפרע החברה הפרטית לחברה את מלוא סכום ההלוואה, בתוספת ריבית שנתית בשיעור ריבית הפריים בתוספת של 2%, וזאת בתוך 6 חודשים ממועד סיום תקופת המו"מ או מהמועד האחרון, לפי המוקדם מבין השניים. כבטוחה לפירעון ההלוואה לידי החברה במקרה שהעסקה לא תצא לפועל, יימסרו לחברה, עובר למועד העמדת ההלוואה, בטוחות מוסכמות, שתעמיד החברה הפרטית, הכל כפי שיסוכם בהסכם המפורט.

5. בד פיתוח ו/או מי מטעמה, תעניק לחברה אופציה Put למכור לה או למי מטעמה את כלל הפעילות הנוכחית של החברה, כפי שהיא, As-Is, ומבלי שיינתנו על ידי החברה מצגים כלשהם בגינה (להלן: "מכירת הפעילות"), תמורת סך של 100,000 דולר ארה"ב. החברה תפעל למכירת הפעילות במועד כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם המפורט. מובהר כי כל תמורה שתתקבל בחברה ממכירת הפעילות, בין לבד פיתוח ו/או מי מטעמה, כאמור לעיל, ובין לכל צד שלישי אחר, תילקח בחשבון לעניין חישוב ו/או עמידה בתנאי המתלה של היתרה הנזילה, כמפורט בסעיף 3.7 לעיל.

6. מזכר העקרונות איננו מחייב, מלבד הוראות שנקבעו בו בעניין בלעדיות, התנהלות בתקופת הביניים, דיווחים וסודיות, הדין החל ומקום השיפוט וחובת ניהול המשא ומתן להסכם המפורט בתום לב - אשר יחייבו את הצדדים עד לתום תקופת המו"מ או עד לחתימת ההסכם המפורט.

יודגש כי התקשרות הצדדים בהסכם מפורט וממילא לאחריו השלמת העסקה, כפופה ומותנית בתנאים כמפורט בסעיף 3 לעיל. בהתאם, המידע המובא בדוח זה בקשר עם ההסכם המפורט ולאחריו השלמת העסקה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכרוך באי-ודאות, ואשר מבוסס בין היתר על גורמים אחרים שאינם החברה, ועל משתנים שלחברה אין בהכרח שליטה עליהם, הכל כמפורט לעיל, ובשל כך הוא על כן עשוי שלא להתממש ו/או לא להתממש במלואו ו/או להתממש באופן השונה מהותית מכפי שפורט לעיל.

בכבוד רב,

אורה סמארט אייר בע"מ

באמצעות: ערן מזור, יו"ר הדירקטוריון