



BLADERANGER

בלייד ריינג'ר בע"מ
(החברה")

11 בנובמבר 2025

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

www.tase.co.il

(להלן: "הבורסה")

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.il

(להלן: "הרשות")

באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: דיווח מיידי בדבר התקשרות במזכר כוונות מחייב, הכפוף להתקיימות תנאים מתלים, למכירת סולאר דרון בע"מ

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 11 בנובמבר, 2025, התקשרה במזכר כוונות מחייב, הכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, עם חברת VisionWave Holdings, Inc – חברה ציבורית הרשומה במדינת דלאוור, ארה"ב שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק תחת הסימון VWAV (להלן: "וויב")¹ למכירת 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון")² לוויב וזאת בתמורה להקצאת 1,800,000 מניות של וויב (להלן: "מזכר הכוונות" או "העסקה", לפי העניין) אשר שווין עומד, נכון למועד דיווח מיידי זה, על כ – 21,618,000 דולר ארה"ב, והכל בהתאם לתנאים ולהוראות שנקבעו במזכר הכוונות כמפורט להלן:

1. העסקה

1.1 במועד השלמת העסקה (להלן: "מועד השלמה"), החברה תמכור לוויב 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון. בתמורה, תקצה וויב לחברה, על דרך של הקצאה פרטית, 1,800,000 מניות רגילות של וויב אשר למיטב ידיעת החברה תהווה לאחר הקצאתן, ונכון להרכב הונה המונפק והנפרע של וויב למועד דיווח מיידי זה, כ- 10.72% מהונה המונפק והנפרע של וויב, ללא דילול (להלן: "המניות המוקצות").

בהקשר זה יצוין כי נכון ליום 11 בנובמבר 2025, הונה המונפק של וויב מסתכם לסך של כ- 14,996,603 מניות רגילות³, מחיר הנעילה של מנית וויב עמד על סך של כ- 12.01 דולר ארה"ב למניה רגילה אחת, ולפיכך שווי השוק של וויב הינו כ- 180 מיליון דולר ארה"ב.

1.2 התחייבות לרישום המניות המוקצות ומניות המימוש למסחר

במסגרת מזכר הכוונות, וויב התחייבה לפרסם מסמך לרישום למסחר של המניות המוקצות לחברה (S/S-3) לא יאוחר מחלוף 45 ימים ממועד ההשלמה, ותפעל, על בסיס best efforts, לכך שמסמך הרישום כאמור יכנס לתוקף תוקף לא יאוחר מ- 180 ימים ממועד ההשלמה.

1.3 מנגנון התאמה לכמות המניות המוקצות

בהמשך לאמור בסעיף 1.2 לעיל, בהתאם להוראות מזכר הכוונות, ככל ובמועד כניסתו לתוקף של מסמך הרישום (Effectiveness), שער מניית וויב יהיה נמוך מ- 12 דולר ארה"ב למניה, תותאם כלפי מעלה כמות המניות המוקצות כך ששווין הכולל של המניות המוקצות ישקף סכום של 21.6 מיליון דולר ארה"ב. יובהר כי במקרה שמחיר המניה יהיה שווה או גבוה מ- 12 דולר ארה"ב, לא תבוצע התאמה במספר המניות המוקצות.

¹ למיטב ידיעתה של החברה, וויב ו/או בעלי עניין בה ו/או בעלי השליטה בה ו/או מי מנושאי המשרה בה אינם קשורים, במישרין או בעקיפין, לחברה ו/או למי מנושאי המשרה בחברה ו/או למי מבעלי העניין ו/או בעלי השליטה בחברה.
² חברה פרטית בבעלותה המלאה של החברה. לפירוט אודות סולאר דרון ופעילותה העסקית ראו הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 החברה ביום 31.03.2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-023304), הדוח לחציון הראשון לשנת 2025 שפרסמה החברה ביום 22.08.2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-062725) וכן דוחות מיידיים שפרסמה החברה לאחר פרסום הדוח לחציון הראשון לשנת 2025, אשר האמור בהם מובא בדיווח מיידי זה על דרך ההפניה.

³ נכון ליום 4 בנובמבר 2025.

2. **תנאים מתלים :**

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים שעיקריים מובאים להלן ("התנאים המתלים") :

- 2.1 השלמת בדיקת נאותות מצידה החברה על וויב; – **טרם התקיים.**
- 2.2 השלמת בדיקת נאותות משפטית, פיננסית וטכנולוגית מצידה של וויב על סולאר דרון ופעילותה; – **טרם התקיים**
- 2.3 הצדדים יתקשרו בהסכם מפורט עד ולא יאוחר מיום 10 בדצמבר 2025; – **טרם התקיים**
- 2.4 העסקה תושלם עד ולא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2025 אלא אם כן הוארך בהסכמה בין הצדדים, ובכל מקרה לא יאוחר מיום 10 במרץ 2026; – **טרם התקיים**
- 2.5 עד מועד ההשלמה לא יחול שינוי מהותי לרעה בסולאר דרון ופעילותה העסקית; – **טרם התקיים**
- 2.6 יתקבלו כלל האישורים הנדרשים לעסקה על פי דין במוסדות החברה ווייב, וכן מצדדים שלישיים, ככל שיידרשו; – **טרם התקיים.**

3. בנוסף, קובע מזכר הכוונות תנאים מקובלים להתקשרויות מסוג זה כגון סודיות, בלעדיות, תניית שיפוט וכו'.

המידע המפורט בדוח זה לרבות בקשר עם התקיימות התנאים המתלים, הרכב הונה המונפק והנפרע של וויב ושווי השוק של מניותיה הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד הדוח ועל הערכות ההנהלה הנוכחיות. מידע זה נסמך על הערכות ונתונים נוכחיים המצויים בידי הנהלת החברה ועשוי שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל, בין היתר, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, כגון אי התקיימות התנאים המתלים והתקיימות גורמי הסיכון החלים על פעילות החברה ואשר מפורטים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 וכתוצאה מיישום הוראות הגילוי שנקבעו בתקנות ניירות ערך כאמור.

עוקב תרגום לאנגלית ובמקרה של חוסר התאמה ההודעה העברית היא הקובעת.

בכבוד רב,
בלייז ריינג'ר בע"מ

באמצעות:
שמואל ינאי, מנכ"ל ודירקטור
חגי כלימור מזרחי, יו"ר דירקטוריון

BLADE RANGER LTD. ("The Company")

November 11, 2025

To: The Israel Securities Authority (ISA) www.isa.gov.il (Hereinafter: "the ISA")

To: The Tel Aviv Stock Exchange Ltd. (TASE) www.tase.co.il (Hereinafter: "the TASE")

Via MAGNA (Electronic Reporting System)

Re: Immediate Report regarding the entry into a binding Letter of Intent, subject to the fulfillment of Conditions Precedent, for the sale of Solar Drone Ltd.

The Company is pleased to announce that on November 11, 2025, it entered into a binding Memorandum of Intent (LOI), subject to the fulfillment of conditions precedent, with **VisionWave Holdings, Inc.** – a public company registered in the State of Delaware, USA, whose shares are listed for trading on NASDAQ under the ticker VWAV (hereinafter: "**Wave**")^[1] – for the sale of 100% of the issued and paid-up share capital of **Solar Drone Ltd.** (hereinafter: "**Solar Drone**")^[2] to Wave, in consideration for the allotment of 1,800,000 shares of Wave (hereinafter: "**the Memorandum of Intent**" or "**the Transaction**", as applicable).

The value of the consideration, as of the date of this Immediate Report, amounts to approximately **US\$ 21,618,000**, all in accordance with the terms and provisions stipulated in the Memorandum of Intent, as detailed below:

1. The Transaction

1.1. Consideration On the Transaction closing date (hereinafter: "**the Closing Date**"), the Company shall sell 100% of Solar Drone's issued and paid-up share capital to Wave. In consideration, Wave shall allot to the Company, by way of private placement, 1,800,000 ordinary shares of Wave (hereinafter: "**the Allotted Shares**"). To the best of the Company's knowledge, the Allotted Shares will constitute, following their allotment and based on Wave's issued and paid-up share capital as of the date of this Immediate Report, approximately 10.72% of Wave's issued and paid-up share capital, undiluted.

In this context, it is noted that as of November 11, 2025, Wave's issued share capital amounts to approximately 14,996,603 ordinary shares^[3], the closing price of Wave's share stood at approximately US\$ 12.01 per ordinary share, and therefore Wave's market capitalization is approximately US\$ 180 million.

1.2. Undertaking to Register the Allotted Shares for Trading As part of the Memorandum of Intent, Wave undertook to file a Registration Statement (S-3/S-1) for the Allotted Shares to the Company no later than 45 days after the Closing Date. Wave shall use its best efforts to ensure that the said Registration Statement becomes effective no later than 180 days after the Closing Date.

1.3. Adjustment Mechanism for the Quantity of Allotted Shares Further to Section 1.2 above, according to the provisions of the Memorandum of Intent, if the Wave share price at the time the Registration Statement becomes effective (Effectiveness) is less than US\$ 12 per share, the number of Allotted Shares shall be adjusted upwards such that the total value of the Allotted

Shares reflects an amount of US\$ 21.6 million. It is clarified that if the share price is equal to or higher than US\$ 12, no adjustment shall be made to the number of Allotted Shares.

2. Conditions Precedent The completion of the Transaction is subject to the fulfillment of several conditions precedent, the main ones of which are listed below ("**the Conditions Precedent**"): 2.1. The completion of due diligence by the Company on Wave; – Not yet fulfilled. 2.2. The completion of legal, financial, and technological due diligence by Wave on Solar Drone and its business activities; – Not yet fulfilled. 2.3. The parties shall enter into a definitive agreement no later than December 10, 2025; – Not yet fulfilled. 2.4. The Transaction shall close no later than December 31, 2025, unless extended by mutual agreement between the parties, and in any case, no later than March 10, 2026; – Not yet fulfilled. 2.5. No Material Adverse Change (MAC) shall occur in Solar Drone and its business activities up to the Closing Date; – Not yet fulfilled. 2.6. All necessary approvals for the Transaction shall be obtained under law from the governing bodies of the Company and Wave, as well as from third parties, if required; – Not yet fulfilled.

3. In addition, the Memorandum of Intent stipulates customary terms for transactions of this type, such as confidentiality, exclusivity, jurisdiction clause, etc.

The information detailed in this report, including regarding the fulfillment of the Conditions Precedent, the composition of Wave's issued and paid-up share capital, and the market value of its shares, constitutes forward-looking information, as defined in the Securities Law, 5728-1968, and is merely an estimate based on the information available to the Company at the date of the report and on the current assessments of management. This information relies on current data and estimates held by the Company's management and may not materialize and/or may materialize differently (including materially differently) from that described above, *inter alia*, as a result of various factors beyond the Company's control, such as the non-fulfillment of the Conditions Precedent and the realization of risk factors applicable to the Company's activity, which are detailed in the Company's 2024 Annual Report, and as a result of the implementation of the disclosure provisions stipulated in the said Securities Regulations.

An English translation follows, and in case of any discrepancy, the Hebrew announcement shall prevail.

Sincerely,

Blade Ranger Ltd. By: Shmuel Yanai, CEO and Director
Hagay M. Climor, Chairman of the Board

Footnotes (Translated for clarity):

[1] To the best of the Company's knowledge, Wave and/or its interested parties and/or its controlling shareholders and/or any of its officers are not directly or indirectly related to the Company and/or any of the Company's officers and/or any of the Company's interested parties and/or controlling shareholders.

[2] A private company wholly owned by the Company. For details about Solar Drone and its business activities, see the Company's 2024 Annual Report dated March 31, 2025 (Reference No.: 2025-01-023304), the report for the first half of 2025 published by the Company on August 22, 2025 (Reference No.: 2025-01-062725), as well as Immediate Reports published by the Company after the publication of the report for the first half of 2025, the contents of which are brought into this Immediate Report by reference.

[3] As of November 4, 2025,
https://www.sec.gov/ix?doc=/Archives/edgar/data/0002038439/000173112225001469/e6936_10qa.htm