אקוואריוס מנועים (א.מ) בע"מ

("החברה")

25 בנובמבר 2025

לכבוד	**לכבוד**
רשות ניירות ערך	**הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ**
www.isa.gov.il	www.tase.co.il

הנדון: **<u>דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה</u>**

בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**"), חוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ("**חוק ניירות ערך**"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("**תקנות הדוחות**"), תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("**תקנות הצעה פרטית**"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"ה-2001 ("**תקנות בעל שליטה**"), ותקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, מודיעה בזאת החברה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה ("**האסיפה**"), אשר תתקיים ביום ג', 30 בדצמבר 2025, בשעה 12:00 במשרדי החברה, ברחוב הטחנה 1, בניין מניבים, כפר סבא, ואשר על-סדר יומה תעמודנה ההחלטה המוצעת המפורטת להלן:

1. **<u>פירוט הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה וההחלטות המוצעות בעניינם</u>**

1.1 **<u>אישור התקשרות החברה בתוספת להסכם השקעה והקצאה פרטית חריגה עם מר אלכסנדר צ'רנילובסקי[1]</u>**

<u>רקע</u>

ביום 18 בספטמבר 2025 התקשרה החברה בהסכם השקעה לפיו מר צ'רנילובסקי ישקיע בחברה סך של 3 מיליון דולר ארה"ב כנגד הקצאת 12,476,250 מניות רגילות של החברה (המייצגות מחיר למניה של 0.8 ש"ח) ו- 6,238,125 כתבי אופציה, הניתנים למימוש לעד 6,238,125 מניות רגילות ("**הסכם ההשקעה**" ו- "**ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה**", בהתאמה). התקשרות זו אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 13 בנובמבר 2025[2] וכן התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב ("**הבורסה**") לרישום למסחר של ניירות הערך שהוקצו במסגרת הסכם ההשקעה ביום 16 בנובמבר 2025.

[1] החברה רואה במר צ'רנילובסקי כבעל שליטה בחברה לצרכי חוק החברות יחד עם בנו, מר איליה צ'רנילובסקי.
[2] לפרטים נוספים ראו דיווח תוצאות האסיפה הכללית מיום 16 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-087356).

בנוסף, ביום 18 בספטמבר 2025, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרה החברה בתוספת להסכם הלוואה מיום 23 ביוני 2025 ("**הסכם ההלוואה**")[3] עם מר אלכסנדר צ'רנילובסקי לעדכון תנאי הסכם ההלוואה.

<u>התקשרות בתוספת להסכם ההשקעה מיום 16 בנובמבר 2025</u>

כמפורט בדיווח המיידי שפורסם על-ידי החברה ביום 17 בנובמבר 2025[4], לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרה החברה בתוספת להסכם ההשקעה עם מר אלכסנדר צ'רנילובסקי ("**התוספת**" ו- "**מר צ'רנילובסקי**", בהתאמה). על פי התוספת, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם ההשקעה ובתוספת (כהגדרתם בסעיף 6 לדוח ההצעה הפרטית החריגה המצורף כ**<u>נספח א'</u>** לדוח זה) תקצה החברה למר צ'רנילובסקי סך כולל של 24,952,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("**המניות המוצעות**" או "**מניות רגילות**") וסך כולל של 12,476,250 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 12,476,250 מניות רגילות של החברה ("**כתבי האופציה המוצעים**", יחד עם המניות המוצעות "**ניירות הערך המוצעים**"). המניות המוצעות יהוו לאחר הקצאתן כ- 38.72% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ- 43.31% בדילול מלא (תחת הנחת מימוש מלוא כתבי אופציה המוצעים)[5]. כל זאת, בתמורה לתשלום סך כולל של 6 מיליון דולר ארה"ב שישולם במזומן במועדי ההשלמה ובתנאים הקבועים בתוספת להסכם ההשקעה המפורטים בדוח ההצעה הפרטית החריגה המצורף כ**<u>נספח א'</u>** לדוח זה.

במסגרת התוספת הוסכם על מנגנון פירעון ההלוואה הקיימת שהועמדה על ידי מר צ'רנילובסקי לחברה במסגרת הסכם ההלוואה מיום 22 ביוני 2025 ("**ההלוואה**")[6] באמצעות קיזוז מסכום ההשקעה על פי הסכם ההשקעה (3 מיליון דולר ארה"ב). ההלוואה תיחשב כאילו נפרעה ומסולקת במלואה, ויתרת ההלוואה, ככל שתהיה תקוזז מהתשלום הראשון על פי התוספת להסכם ההשקעה. כמו כן, מועד פירעון ההלוואה הוארך עד ליום 5 בינואר 2026.

בנוסף, סוכם כי מר צ'רנילובסקי יעמיד כ-20% מההשקעה על פי התוספת ביום 5 בדצמבר 2025 ("**הלוואת הביניים**"). ככל שהתנאים המתלים יתקיימו עד למועד ההשלמה (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 6 לדוח ההצעה הפרטית החריגה), הלוואת הביניים תיזקף על חשבון ההשקעה. ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד למועד ההשלמה החברה תפרע את הלוואת הביניים בתוך 7 ימים בתוספת ריבית, וכן את ההלוואה מחודש יוני 2025. במקרה זה, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית במסגרת דוח זימון זה, למר צ'רנילובסקי תהיה אפשרות להמיר את ההלוואות למניות לפי המחיר הנמוך מבין: (א) 0.8 ש"ח למניה; (ב) 20% הנחה על מחיר ממוצע ב-15 ימי מסחר שקדמו למועד האחרון (אך בכל מקרה במחיר שלא יפחת מהמחיר המזערי למניה כנדרש בהתאם לתקנון הבורסה)[7].

לפרטים נוספים אודות תנאי התוספת להסכם ההשקעה ראו סעיף 6 לדוח ההצעה הפרטית החריגה המצורפת כ**<u>נספח א'</u>** לדוח זה.

---

[3] מס' אסמכתא: 2025-01-044398.

[4] מס' אסמכתא: 2025-01-087912.

[5] יובהר כי תחת הנחת הנפקת ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה, אשר נכון למועד דוח זה טרם הוקצו, המניות המוצעות יהוו לאחר הקצאתן כ- 32.34% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ- 35.47% בדילול מלא (תחת הנחת מימוש מלוא כתבי אופציה המוצעים).

[6] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 ביוני 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-044398).

[7] במקרה בו יבחר מר צ'רנילובסקי להמיר את מי מהלוואות האמורות, מועד פירעון של ההלוואה הרלוונטית יוארך עד לחלוף 3 ימים ממועד קבלת תוצאות האסיפה הכללית וההלוואה הרלוונטית תמשיך לצבור ריבית עד למועד פירעונה בפועל.

סך ניירות הערך המוצעים למר צ'רנילובסקי בהתאם לתוספת להסכם ההשקעה, מהווה למעלה מ- 20% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפיכך, ניירות הערך המוקצים כאמור בדוח זה יוקצו בדרך של הקצאה פרטית חריגה בהתאם להוראות תקנות הצעה פרטית והקצאתן מהווה הצעה פרטית מהותית (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות). כמו כן, בהנחה שההשקעה על פי התוספת תושלם, יחזיק מר צ'רנילובסקי (יחד עם בנו, מר איליה צ'רנילובסקי) ב- 54.51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה,[8] ובהתאם לכך הוא צפוי להחזיק במעל ל- 45% מזכויות ההצבעה בחברה. לפיכך, הקצאת ניירות הערך לאלכסנדר מכוח דוח זה, כמו גם אישור האסיפה המזומנת בדוח זה נעשים גם בהתאם להוראות סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות. לפרטים ראו דוח הצעה פרטית חריגה המצורף כנספח א' לדוח זימון זה.

בסמוך לאחר פרסום דוח זה, בכוונת החברה לפנות לבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("**הבורסה**") לשם קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציות המוצעים.

נוסח ההחלטה המוצעת: **"לאשר את התקשרות החברה בתוספת להסכם ההשקעה ואת הקצאת ניירות הערך המוצעים למר צ'רנילובסקי על-פיה, ובכלל זאת הקצאת 24,952,500 מניות רגילות של החברה, 12,476,250 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 12,476,250 מניות רגילות של החברה, וזאת בתמורה לסך כולל של כ- 6 מיליון דולר ארה"ב והכל כמפורט בדוח זה, על מכלול תנאיה של התוספת להסכם ההשקעה, והסמכת הנהלת החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות על מנת להשלים ולהוציא אל הפועל את התוספת להסכם ההשקעה, על מכלול תנאיה וההתקשרויות הנלוות לה".**

2. פרטים נוספים אודות האסיפה הכללית וסדרי הצבעה

2.1 מקום כינוס האסיפה ומועדה

האסיפה הכללית תתכנס ביום ג', 30 בדצמבר 2025, בשעה 12:00 במשרדי החברה ברחוב הטחנה 1, בניין מניבים ,כפר סבא, ועל-סדר יומה תעמודנה ההחלטות המפורטות בסעיף 1 לעיל.

2.2 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה שעל סדר היום

2.2.1 הרוב הנדרש לאישור ההחלטה המנויה בסעיף 1.1 לעיל בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הרשאים להצביע ומשתתפים בהצבעה, בעצמם או באמצעות ייפוי כוח ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

(א) במנין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה; במנין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים;

(ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

[8] יובהר כי תחת הנחת הנפקת ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה, אשר נכון למועד דוח זה טרם הוקצו, יחזיק מר צ'רנילובסקי (יחד עם בנו, איליה צ'רנילובסקי) ב- 61.71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

2.3 <u>מניין חוקי לקיום האסיפה ואסיפה נדחית</u>

2.3.1 על פי תקנון החברה, המניין החוקי הוא נוכחות של שני בעלי מניות או יותר, בעצמם או על ידי שלוח או באמצעות כתב הצבעה או בכל דרך אחרת שתתאפשר על פי דין, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

2.3.2 אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, היא תידחה לאותו יום בשבוע הבא, באותה שעה ובאותו מקום, קרי, ביום ג', 6 בינואר 2026, בשעה 12:00 במשרדי החברה, ברחוב הטחנה 1, בניין מניבים ,כפר סבא ("**האסיפה הנדחית**"). אם באסיפה הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור חצי שעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא. באסיפה נדחית בעל מניות אחד יהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, ללא קשר לשיעור החזקתו במניות החברה.

2.4 <u>המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה</u>

2.4.1 בהתאם לסעיף 182(ג) לחוק החברות ותקנה 3 לתקנות הצבעה בכתב, המועד הקובע לעניין הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית יחול בתום יום המסחר בניירות הערך של החברה בבורסה ביום ג', 2 בדצמבר 2025 ("**המועד הקובע**").

2.4.2 בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("**תקנות הוכחת בעלות במניה**"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("**בעל מניות לא רשום**"), זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

2.4.3 בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44יא5 לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית - דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

2.4.4 בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע בה בעצמו, באמצעות כתב הצבעה (כמתואר בסעיף 2.6 להלן) או על ידי שלוח מיופה כוח, לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("**כתב המינוי**"). כתב המינוי יערך בכתב וייחתם על ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון רשאי לדרוש כי יימסר לחברה לפני כינוס האסיפה, אישור בכתב, להנחת דעתו, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. בנוסף, בעל מניות לא רשום, אשר הינו בעל מניות של החברה במועד הקובע, יהיה רשאי להצביע באסיפה הכללית גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית (כמתואר בסעיף 2.7 להלן).

2.5 <u>גילוי עניין אישי</u>

בהתאם לסעיפים 267א(ב)(1) ו- 276 לחוק החברות ותקנה 7(א)(8) לתקנות הצבעה בכתב, בעל מניה המשתתף בהצבעה ביחס להחלטה המנויה בסעיף 1.1 המוצעת על-פי דוח זימון אסיפה זה, יודיע לחברה לפני ההצבעה באסיפה, ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה, יסמן בחלק השני של כתב ההצבעה במקום המיועד לכך, האם הינו בעל עניין אישי בהחלטה, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי (כהגדרתם בתקנות ההצבעה בכתב), וכן יצוינו קשרים נוספים בין מצביע כאמור ובין החברה או נושא משרה בכירה בה ויפורטו טיב הקשרים. אם ההצבעה היא לפי ייפוי כוח, יינתן פירוט כאמור למייפה הכוח וגם למיופה הכוח. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא יימנה ביחס להחלטה בנושא האמור לעיל.

2.6 <u>הצבעה באמצעות כתב הצבעה</u>

2.6.1 בעל מניות זכאי להצביע באסיפה באמצעות כתב הצבעה. לעניין זה תיחשב הצבעתו של בעל מניה אשר הצביע באמצעות כתב הצבעה, כאילו נכח והשתתף באסיפה. ההצבעה באמצעות כתב הצבעה, ביחס לבעל מניות המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה חלף השתתפותו באסיפה בעצמו או באמצעות מיופה כוח, תיעשה על גבי חלקו השני של כתב ההצבעה המצורף לדיווח זה.

2.6.2 ניתן למצוא את כתב ההצבעה והודעות העמדה, כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שיינתנו ,באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il (״**אתר ההפצה של רשות ניירות ערך**״) ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל -אביב בע״מ בכתובת: http://maya.tase.co.il/bursa (״**אתר** הבורסה״). כמו כן, בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח כתב ההצבעה, או בהסכמתו, קישורית לנוסח כתב ההצבעה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך. חבר בורסה ישלח לא יאוחר מחמישה (5) ימים לאחר המועד הקובע, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, לכל בעל מניות לא רשום אשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות לחבר הבורסה כי הוא אינו מעוניין בכך או שהודיע כי הוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

2.6.3 בעל מניות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

2.6.4 בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה ,יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או

צילום תעודת ההתאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

2.7 <u>הצבעה באמצעות המערכת האלקטרונית</u>

2.7.1 בעל מניות לא רשום רשאי להצביע באסיפה הכללית בקשר עם ההחלטה שעל סדר היום, באמצעות הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב (״**מערכת ההצבעה האלקטרונית**״).

2.7.2 חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44יא4(א)(3) לחוק ניירות ערך, לגבי כל אחד מבעלי המניות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע (״**רשימת הזכאים להצביע במערכת**״); ואולם חבר בורסה לא יכלול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל מניות, שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

2.7.3 חבר בורסה יעביר בסמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת (״**אישור מסירת הרשימה**״), לכל אחד מבעלי המניות אשר מנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

2.7.4 בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחבר בורסה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה (״**מועד נעילת המערכת**״), ותהיה ניתנת לשינוי ולביטול עד למועד נעילת המערכת.

2.7.5 בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, אם הצביע בעל מניות ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת, כאשר לעניין זה הצבעה של בעל מניות בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית; בעל מניות שהעביר לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, ומבקש להצביע באמצעות כתבי הצבעה אחרים, אינו נדרש להעביר לחברה אישור בעלות חדש לצורך הצבעה באסיפה הנדחית או באסיפת ההמשך; הצבעות שבוצעו במערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד נעילת המערכת, תימנינה (ככל שלא שונו מאוחר יותר על ידי המצביע) במסגרת תוצאות האסיפה הנדחית או אסיפת ההמשך, הן לצורך המניין החוקי הנדרש באסיפה והן לצורך חישוב תוצאות ההצבעה.

3. <u>הוספת נושא לסדר היום</u>

בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד (1%) לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא על סדר היום של האסיפה הכללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית. בהתאם לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש״ס-2000, בקשה לפי סעיף

66(ב) לחוק החברות תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר זימון האסיפה, קרי עד ליום ג', 2 בדצמבר 2025. מצא דירקטוריון החברה כי נושא שהתבקש לכללו בסדר היום מתאים להיות נדון באסיפה הכללית, תכין החברה סדר יום מעודכן ותפרסם אותו באתרי ההפצה לא יאוחר משבעה (7) ימים לאחר המועד האחרון להמצאת הבקשה להכללת נושא נוסף על סדר היום, קרי עד ליום ג', 9 בדצמבר 2025. מובהר, כי אין בפרסום סדר יום מעודכן כדי לשנות את המועד הקובע כפי שנקבע בהודעה על זימון האסיפה.

4. <u>עיון במסמכים</u>

בעלי המניות של החברה יוכלו לעיין, לפי בקשתם, בכפוף להוראות הדין, בדוח המיידי שפרסמה החברה בדבר כינוס האסיפה, ובנוסח הודעות העמדה (ככל שיוגשו) באתרי ההפצה, וכן במסמכים הקשורים בהחלטה אשר על סדר יומה של האסיפה, במשרדי החברה, בשעות העבודה המקובלות, בתיאום מראש עם עו"ד נטע דורון, היועצת המשפטית של החברה, בטלפון: 073-7833747 בימים א' עד ה', בין השעות 09:00 ועד 17:00, וזאת עד למועד כינוס האסיפה.

5. <u>סמכות רשות ניירות ערך</u>

בהתאם לתקנות הצעה פרטית ולתקנות בעל שליטה, בתוך עשרים ואחד ימים מיום הגשת דוח מיידי זה, רשאית רשות ניירות ערך או עובד שהסמיכה לכך ("**הרשות**") להורות לחברה לתת, בתוך המועד שתיקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להחלטה המובאת לאישור בסעיף 1 לדוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון הדוח באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון הדוח כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה הכללית כאמור בתקנות הצעה פרטית. החברה תגיש תיקון על-פי הוראה כאמור בדרך שנקבעה בתקנות הצעה פרטית ובתקנות בעל שליטה, והכל זולת אם הורתה הרשות אחרת. ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על מתן ההוראה.

6. <u>נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה</u>

עו"ד נטע דורון, היועצת המשפטית של החברה, הינה נציגת החברה לעניין הטיפול בדוח זה. <u>כתובת</u>: הטחנה 1, בניין מניבים, כפר סבא; <u>טלפון</u>: 073-7833747.

בכבוד רב,

אקווריוס מנועים (א.מ) בע"מ
<u>נחתם על ידי</u>: רפאל גרינוולד, יו"ר הדירקטוריון הזמני

AQUARIUS ENGINES
ENERGY GENERATION

נספח א' – דוח בדבר הצעה פרטית חריגה בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית")

1. **ניירות הערך המוצעים נשוא דוח זה**

מר אלכסנדר צ'רנילובסקי ("**מר צ'רנילובסקי**" או "**הניצע**") ישקיע בחברה סך של 6 מיליון דולר ארה"ב כנגד הקצאת 24,952,500 מניות רגילות של החברה (המייצגות מחיר למניה של 0.8 ש"ח) ("**המניות המוקצות**"). בנוסף, החברה תקצה למר צ'רנילובסקי, ללא תמורה, 12,476,250 כתבי אופציה, הניתנים למימוש לעד 12,476,250 מניות רגילות, במחיר מימוש של 1.6 ש"ח למניה, החל ממועד ההשלמה (כהגדרתו בסעיף 6.3 להלן) ולמשך 12 חודשים ("**כתבי האופציה**").

2. **הניצע והיותו צד מעוניין**

למיטב ידיעת החברה, מר צ'רנילובסקי המחזיק בכ- 25.76% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה[9] עובר להקצאה הפרטית נשוא דוח זה, ואשר יחזיק לאחר השלמת ההקצאה הפרטית נשוא דוח זה בכ- 54.51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה[10], הינו "צד מעוניין" בחברה כהגדרת המונח בסעיף 270(5) לחוק החברות.

3. **השיעור שניירות הערך המוצעים יהוו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה, לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא**

נכון למועד דוח זה, המניות המוקצות למר צ'רנילובסקי, יהוו לאחר ההקצאה כ- 38.72% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וכ- 43.31% בדילול מלא (תחת הנחת מימוש כתבי האופציה)[11]. זאת, בנוסף ל- 25.76% מהון המניות המונפק של החברה, המוחזקים בידי מר צ'רנילובסקי נכון למועד דיווח זה.[9]

4. **תנאי ניירות הערך המוצעים**

4.1. המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תוקצינה כשהן נפרעות במלואן וכשהן נקיות מכל שעבוד, עיקול, משכון או זכות אחרת של צד ג', והן תירשמנה למסחר בבורסה על שם החברה לרישומים.

4.2. המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים תירשמנה למסחר בבורסה ותהיינה החל ממועד הקצאתן מונפקות ונפרעות במלואן, וכן זהות בתנאיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות של החברה הקיימות והרשומות למסחר בבורסה והן תזכינה את מר צ'רנילובסקי בכל הזכויות הנלוות להן.

4.3. המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה תירשמנה במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים של הבורסה בתל אביב בע"מ או חברה אחרת לרישומים כפי שתקבע החברה מעת לעת ("**החברה לרישומים**").

---

[9] יחד עם בנו, מר איליה צ'רנילובסקי. בנוסף למניות המוחזקות על יד מר צ'רנילובסקי כאמור, מר צ'רנילובסקי מחזיק גם בסך של 1,370,000 מניות שהינן מניות רדומות. החברה רואה במר צ'רנילובסקי כבעל שליטה בחברה לצרכי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**").

[10] יובהר כי תחת הנחת הנפקת ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה (כהגדרתם בסעיף 1.1 לדוח זימון האסיפה), אשר נכון למועד דוח זה טרם הוקצו, יחזיק מר צ'רנילובסקי (יחד עם בנו, איליה צ'רנילובסקי) ב- 61.71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

[11] יובהר כי תחת הנחת הנפקת ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה (כהגדרתם בסעיף 1.1 לדוח זימון האסיפה), אשר נכון למועד דוח זה טרם הוקצו, המניות המוצעות יהוו לאחר הקצאתן כ- 32.34% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ- 35.47% בדילול מלא (תחת הנחת מימוש מלוא כתבי אופציה המוצעים).

4.4. <u>התאמות</u>:

4.4.1. <u>התאמות עקב חלוקת מניות הטבה</u>: אם החברה תחלק מניות הטבה אזי מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה (בסעיף זה: "**התאריך הקובע**"), יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש כתבי האופציה שהמשקיע היה זכאי להן עם מימושן, וזאת, על ידי הוספת מספר וסוג המניות שהמשקיע היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתבי האופציה סמוך לפני התאריך הקובע, והתשלום בגין כל מניה בעת מימוש כל כתב אופציה יפחת בהתאם.

4.4.2. <u>התאמות עקב הנפקת מניות בדרך של זכויות</u>: במקרה בו החברה מציעה לכל בעלי מניותיה ניירות ערך של החברה בדרך של הנפקת זכויות והמועד הקובע להשתתפות בהנפקת הזכויות יחול במהלך תקופת המימוש, לא תהיה התאמה במחיר למניה או במחיר המימוש, אלא מספר המניות המוקצות ומספר מניות המימוש שטרם הוקצו למשקיע עד לאותו מועד, יותאם באופן יחסי בהתאם למרכיב ההטבה של הנפקת הזכויות, כפי שבא לידי ביטוי ביחס בין מחיר הסגירה של מניות החברה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס, לבין מחיר הבסיס של המניות אקס זכויות.

4.4.3. <u>התאמות עקב איחוד או פיצול הון</u>: בכל מקרה של שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, חלוקה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה, אזי המספר וסוג המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה, יותאמו באופן יחסי על מנת לשמר באופן פרופורציונלי את מספר המניות אשר להן זכאי המשקיע, ובלבד שמחיר המימוש הכולל בגין כל מניות המימוש של המשקיע לא ישתנה.

4.4.4. <u>התאמות לדיבידנד</u>: בכל מקרה של תשלום דיבידנד בתקופת המימוש, יפחת מחיר המימוש של כל כתב אופציה כדלקמן: מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד" האמור.

4.4.5. לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה המוצעים ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא: "**אירוע חברה**"), וכן לא יבוצע מימוש כאמור ביום האקס של אירוע חברה, אם הוא חל לפני היום הקובע של אירוע חברה.

5. <u>השווי ההוגן של כתבי האופציה המוצעים, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי ההוגן וההנחות ששימשו בסיס לחישובו</u>

השווי ההוגן של כתבי האופציה שיוקצו למר צ'רנילובסקי הינו 1,074 אלפי ש"ח (לכל שנה משנות ההבשלה של כתבי האופציה, מחושב לפי שיטת הקו הישר).

השווי ההוגן כאמור חושב על- פי מודל Black & Scholes לתמחור אופציות, בהתבסס על ההנחות הבאות: (1) נכס הבסיס הינו שווי מניית החברה הנגזר מעסקת ההקצאה הפרטית, קרי 0.746 ש"ח; (2) מחיר המימוש של כל אחת האופציות כאמור לעיל הינו 1.6 ש"ח; (3) סטיית התקן השנתית הינה בשיעור של כ- 81.8%; (4) הריבית חסרת הסיכון הינה בשיעור של כ- 4.1%; וכן (5) תקופת המימוש הינה של 12 חודשים ממועד ההענקה. בהתאם להנחות לעיל, שווי כל אופציה ממוצע משוקלל בקירוב הינו כ –0.086 ש"ח.

6. <u>עיקרי העסקה</u>

6.1. <u>ניירות הערך המוצעים</u>: כמפורט בסעיף 1 לעיל החברה תקצה למר צ׳רנילובסקי 24,952,500 מניות רגילות של החברה בתמורה להשקעה בסך של 6 מיליון דולר ארה״ב, וכן תקצה למר צ׳רנילובסקי, ללא תמורה נוספת, 12,476,250 כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 12,476,250 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, בין היתר, אודות מחיר המניות המוצעות, מחיר מימוש כתבי האופציה המוצעים, תקופת המימוש, ראו סעיף 1 לעיל.

6.2. <u>תנאים מתלים</u>: השלמת התוספת להסכם ההשקעה מותנית בהתקיימות התנאים המתלים העיקריים הבאים וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2025: (א) קבלת אישור הבורסה אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות הנרכשות על פי התוספת להסכם ובכלל זה המניות הנובעות ממימוש כתבי האופציה; (ב) השלמת התחייבויות משקיעים לגיוס כולל של לפחות 10 מיליון דולר ארה״ב, במחיר שלא ייפחת מ- 0.8 ש״ח למניה (כולל ההשקעה של מר צ׳רנילובסקי בחברה); (ג) אישור אסיפה כללית של בעלי המניות להקצאת המניות ו- (ד) היעדר מניעה להשלמת העסקה (״**התנאים המתלים**״).

6.3. <u>השלמת העסקה</u>: ביצוע ההשקעה והקצאת ניירות הערך המוצעים לאלכסנדר תתבצע ביום העסקים הראשון בחלוף שלושה ימי עסקים לאחר התקיימות כלל התנאים המתלים המפורטים בסעיף 6 לעיל (״**מועד ההשלמה**״), כאשר 20% מסכום ההשקעה בהתאם לתוספת ישולם בתוך יומיים ממועד ההשלמה כאמור, והיתרה תשולם ב-9 תשלומים חודשיים שווים, החל מה-1 לינואר 2026. כנגד כל תשלום כאמור תוקצינה למר צ׳רנילובסקי 2,218,000 מניות ו- 1,109,000 כתבי אופציה.

6.4. במסגרת התוספת להסכם ההשקעה סוכם, כי ההלוואה שהועמדה על-ידי מר צ׳רנילובסקי לחברה במסגרת הסכם ההלוואה שנחתם בין הצדדים ביום 22 ביוני 2025 (״**ההלוואה**״),[12] תיפרע בדרך של קיזוז מסכום ההשקעה על-פי הסכם ההשקעה, כך שבמועד העמדת ההשקעה המקורית (3 מיליון דולר ארה״ב) תיחשב ההלוואה כאילו נפרעה ומסולקת במלואה, מבלי שמר צ׳רנילובסקי יידרש להעביר את סכום ההשקעה בפועל. ככל שתיוותר יתרת הלוואה (לרבות ריבית), היא תקוזז מהתשלום הראשון במסגרת ההשקעה הנוספת. בנוסף, הוסכם כי מועד פירעון ההלוואה יוארך עד ליום 5 בינואר 2026.

6.5. הצדדים סיכמו כי 20% מסכום ההשקעה יועמד ביום 5 בדצמבר 2025 כהלוואת ביניים על חשבון ההשקעה הנוספת (״**הלוואת הביניים**״). ככל שהתנאים המתלים יתקיימו עד למועד ההשלמה, הלוואת הביניים תיזקף על חשבון ההשקעה. ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד למועד ההשלמה, החברה תידרש לפרוע את הלוואת הביניים בתוך 7 ימים ממועד ההשלמה בתוספת ריבית שנתית בשיעור הקבוע בהלוואה מחודש יוני וכן את ההלוואה מחודש יוני. בנסיבות כאמור, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית במסגרת דוח זימון האסיפה שדוח זה נספח לו, למר צ׳רנילובסקי תהיה אפשרות, על פי שיקול דעתו הבלעדי, להמיר את הלוואת הביניים ואת ההלוואה למניות החברה לפי מחיר מניה הנמוך

[12] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 ביוני 2025 (מס׳ אסמכתא: 2025-01-044398).

מבין: (א) 0.8 ש״ח למניה; (ב) 20% הנחה על מחיר המניה הממוצע בבורסה ב-15 ימים שקדמו למועד האחרון[13].

6.6. יובהר כי יתר תנאי הסכם ההשקעה כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית ביום 13 בנובמבר 2025, נותרו ללא שינוי.

[13] במקרה בו יבחר מר צ׳רנילובסקי להמיר את מי מהלוואות האמורות, מועד פירעון של ההלוואה הרלוונטית יוארך עד לחלוף 3 ימים ממועד קבלת תוצאות האסיפה הכללית וההלוואה הרלוונטית תמשיך לצבור ריבית עד למועד פירעונה בפועל.

AQUARIUS ENGINES
ENERGY GENERATION

7. <u>הון המניות המונפק, הכמות ושיעור החזקותיו של הניצע, בעלי עניין בחברה ושאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה</u>

להלן פירוט החזקותיהם של הניצע, של בעלי העניין בחברה[14] ושל יתר בעלי המניות בחברה, למיטב ידיעת החברה: (1) לפני הקצאת המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים, (2) אחרי הקצאת המניות המוצעות ולפני הקצאת כתבי האופציה המוצעים, (3) אחרי הקצאת המניות המוצעות ובהנחת מימוש מלוא כתבי האופציה המוצעים, (4) אחרי הקצאת המניות המוצעות, בהנחת מימוש מלוא כתבי האופציה המוצעים ובדילול מלא.

בעל מניה	מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, נכון למועד זה ולפני הקצאת המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, נכון למועד זה, לאחר הקצאת המניות המוצעות ולפני הקצאת כתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, לאחר הקצאת כתבי האופציה המוצעים והמניות המוצעות, ובהנחה של מימוש כתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, לאחר הקצאת כתבי האופציה המוצעים ובהנחת מימוש כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש במניות החברה	
	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה
צ'רנילובסקי אלכסנדר	[15]8,776,000	22.22%	33,728,500	52.34%	46,204,750	60.07%	52,379,893	60.60%
איליה צ'רנילובסקי	1,400,000	3.54%	1,400,000	2.17%	1,400,000	1.82%	1,400,000	1.62%
רקנאטי ליאון[16]	1,872,378	4.74%	1,872,378	2.91%	1,872,378	2.43%	1,902,978	2.20%
פולטוב אלי	3,812,942	9.65%	3,812,942	5.92%	3,812,942	4.96%	5,241,513	6.06%
נכט מריוס	3,363,244	8.52%	3,363,244	5.22%	3,363,244	4.37%	3,363,244	3.89%
שלמה אליה(ח)	1,195,980	3.03%	1,195,980	1.86%	1,195,980	1.55%	1,195,980	1.38%

[14] החזקותיהם של בעלי העניין המורשים לדווח על שינוי מצטבר (כהגדרת המונח בתקנה 33(א) לתקנות הדוחות), הינו נכון ליום 30 בספטמבר 2025. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 באוקטובר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-076628).

[15] למיטב ידיעת החברה, מר אלכסנדר צ'רנילובסקי מחזיק ב- 10,146,000 מניות רגילות של החברה, מתוכן 1,370,000 מניות רדומות ("**המניות הרדומות**"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 ביולי 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-052691).

[16] מחזיק במלוא הזכויות (100%) בחברת אינסייט קפיטל בע"מ.

בעל מניה	מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, נכון למועד זה ולפני הקצאת המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, נכון למועד זה, לאחר הקצאת המניות המוצעות ולפני הקצאת כתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, לאחר הקצאת כתבי האופציה המוצעים והמניות המוצעות, ובהנחה של מימוש כתבי האופציה המוצעים		מניות בהון המונפק ובזכויות ההצבעה, לאחר הקצאת כתבי האופציה המוצעים ובהנחת מימוש כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש במניות החברה	
	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה
מקס משאיות	1,091,500	2.76%	1,091,500	1.69%	1,091,500	1.42%	1,091,500	1.26%
מוסאשי(ז)	750,600	1.90%	750,600	1.16%	750,600	0.98%	750,600	0.87%
לרנר אבינועם	689,900	1.75%	689,900	1.07%	689,900	0.90%	689,900	0.80%
יעקובי שאול חיים	340,852	0.86%	340,852	0.53%	340,852	0.44%	340,852	0.39%
שועה חיים אליאור	223,875	0.57%	223,875	0.35%	223,875	0.29%	223,875	0.26%
מרינו גבריאל מיכאל(ז)	193,375	0.49%	193,375	0.30%	193,375	0.25%	193,375	0.22%
ימיני צבי	190,315	0.48%	190,315	0.30%	190,315	0.25%	314,015	0.36%
פרננדז יוס פרל(ז)	134,370	0.34%	134,370	0.21%	134,370	0.17%	134,370	0.16%
אליה שלמה	-	-	-	-	-	-	30,600	0.04%
עירם אסף	-	-	-	-	-	-	65,000	0.08%
ליטבק ברכה	-	-	-	-	-	-	65,000	0.08%
זלדיס נעמה	-	-	-	-	-	-	65,000	0.08%
גרינוולד רפאל	-	-	-	-	-	-	65,000	0.08%
בעלי מניות אחרים	15,458,755	39.15	15,458,755	23.97%	15,458,755	20.10%	16,914,833	19,59%
סה"כ	**39,494,086**	**100%**	**64,446,586**	**100%**	76,922,836	100%	86,427,528	**100%**

8. <u>התמורה עבור המניות המוצעות והדרך שבה נקבעה</u>

בגין המניות המוצעות אשר תוקצינה למר צ׳רנילובסקי בהקצאה פרטית חריגה בהתאם ובכפוף למפורט בדוח זה, ישלם מר צ׳רנילובסקי כ- 6 מיליון דולר ארה״ב במזומן.

תנאי התוספת להסכם ההשקעה, לרבות כמות המניות וכתבי האופציה השונים שיוקצו בגינם, נקבעו במשא ומתן שנוהל בין הנהלת החברה לניצע, והם אושרו על ידי דירקטוריון החברה

התמורה תועבר לידי החברה במספר שלבים, כמפורט בסעיף 6.3 לעיל.

9. <u>שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בתמורה, ומהות עניינו האישי</u>

למיטב ידיעת החברה, לא קיימים נושאי משרה ו/או בעלי מניות מהותיים בחברה שיש להם עניין אישי בהחלטה הנוגעת לאישור התקשרות החברה בתוספת להסכם ההשקעה כמפורט בסעיף 1.1 לדוח זימון האסיפה, למעט: מר צ׳רנילובסקי ומר איליה צ׳רנילובסקי המחזיקים יחד בכ- 54.51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה עובר להקצאה הפרטית נשוא דוח זה[17].

10. <u>מחיר המניות המוצעות בבורסה</u>

10.1. מחיר הסגירה של מניית החברה ביום שקדם למועד אישור דירקטוריון החברה להתקשרות בתוספת להסכם ההשקעה (קרי, ביום 9 בנובמבר 2025) ומחיר הסגירה של מניית החברה בסמוך לפני פרסום דוח זה, הינו 92.5 אגורות ו-99.7 אגורות, בהתאמה.

10.2. המחיר הממוצע של המניה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום הדוח, הינו 131.01 אגורות.

10.3. המחיר למניה רגילה של החברה על פיו מוצעות המניות המוקצות למר צ׳רנילובסקי במסגרת דוח זה הינו 0.8 ש״ח למניה. היחס בין המחיר לפיו מוצעות המניות כאמור לבין מחיר הסגירה של מניית החברה בסמוך לפני פרסום דוח זה וכן היחס בין המחיר לפיו מוצעות המניות כאמור לבין המחיר הממוצע של מניית החברה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום דוח זה הינו כ-80.24% וכ- 61.06% בהתאמה.

10.4. המחיר האפקטיבי למניה הינו 0.746 ש״ח למניה. היחס בין מחיר המניה האפקטיבי לבין מחיר הסגירה של מניית החברה בסמוך לפני פרסום דוח זה וכן היחס בין מחיר המניה האפקטיבי כאמור לבין המחיר הממוצע של מניית החברה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום דוח זה הינו כ- 75% וכ- 57% בהתאמה.

[17] בנוסף למניות המוחזקות על יד מר צ׳רנילובסקי כאמור, מר צ׳רנילובסקי מחזיק גם בסך של 1,370,000 מניות שהינן מניות רדומות. יובהר כי תחת הנחת הנפקת ניירות הערך המוקצים במסגרת הסכם ההשקעה (כהגדרתם בסעיף 1.1 לדוח זימון האסיפה), אשר נכון למועד דוח זה טרם הוקצו, יחזיק מר צ׳רנילובסקי (יחד עם בנו, איליה צ׳רנילובסקי) ב- 61.71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

11. <u>תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת התוספת להסכם ההשקעה</u>

תמורת תוספת צפוי לשמש את החברה לצורך מימון פעילותה השוטפת (לרבות בטווח הזמן הקצר), וזאת, בין היתר, על רקע קשיי הנזילות של החברה כמפורט בסעיף 16 להלן.

12. <u>אישורים נדרשים ותנאים שנקבעו לביצוע ההקצאה על פי דוח זה</u>

12.1. אישור ועדת הביקורת את התקשרות החברה בתוספת להסכם ההשקעה עם מר צ'רנילובסקי, לרבות ביצוע הקצאת ניירות הערך המוצעים, אשר התקבל ביום 10 בנובמבר 2025, לאחר קיום דיון נרחב ומעמיק בכלל היבטי העסקה, וכמפורט בסעיף 16 להלן;

12.2. אישור דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בתוספת להסכם ההשקעה עם מר צ'רנילובסקי, לרבות ביצוע הקצאת ניירות הערך המוצעים, אשר התקבל ביום 10 בנובמבר 2025, לאחר קיום דיון נרחב ומעמיק בכלל היבטי העסקה, וכמפורט בסעיף 16 להלן;

12.3. אישור האסיפה הכללית להתקשרות החברה בתוספת להסכם ההשקעה והצעה פרטית חריגה, בהתאם לדוח זימון זה;

12.4. אישור הבורסה לרישומן של המניות המוצעות למסחר וכן אישור הבורסה לרישומן של מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים.

12.5. יצוין, כי בכוונת החברה לפנות אל הבורסה לצורך קבלת אישור כאמור בסמוך לאחר פרסום דוח זה. אי קבלת אישור הבורסה יביא לביטול ההקצאה ולניצע לא תהיה טענה או תביעה כלפי החברה.

12.6. כמו כן, הקצאת המניות המוצעות וכתבי האופציה המוצעים כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בסעיף 6.2 לעיל.

13. <u>הסכמים בין הניצע לבין מחזיקי מניות בחברה</u>

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין מר צ'רנילובסקי לבין מחזיק במניות החברה, או בין מר צ'רנילובסקי לבין כל גוף או אדם אחר, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

הצהרה זו של החברה ניתנת בהסתמך על הצהרת מר צ'רנילובסקי, שניתנה לחברה בסמוך לפני פרסום דוח זה.

14. <u>פירוט עסקאות מסוגה של העסקה או עסקאות דומות לה, בין החברה לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן ענין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו לתאריך אישור העסקה על ידי הדירקטוריון או שהן עדיין בתוקף במועד אישור הדירקטוריון כאמור</u>

למיטב ידיעת החברה, לא קיימות עסקאות מסוגן של ההקצאה הפרטית או עסקאות דומות לה, בין החברה לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן ענין אישי, שנחתמו בתוך השנתיים שקדמו לתאריך אישור העסקה על-ידי הדירקטוריון, או שהן עדיין בתוקף במועד אישור הדירקטוריון כאמור, למעט הקצאת מניות שבוצעה למר צ'רנילובסקי על-ידי החברה

במסגרת הסכמי השקעה מחודשים יוני ודצמבר 2024[18] וכן למעט הסכם ההשקעה שנחתם מול מר צ'רנילובסקי, שהתוספת לו מובאת לאישור במסגרת דוח זימון האסיפה[19].

15. <u>פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות במניות החסומות ובכתבי האופציה המוצעים</u>

15.1. כתבי האופציה המוצעים כאמור בסעיף 1 לעיל אינם סחירים ולא ירשמו למסחר בכל בורסה שהיא. כאמור לעיל, החברה תפעל לרישום מניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת אישורה של הבורסה.

15.2. על המניות המוצעות וכן על המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים (ככל שימומשו) יחולו המגבלות הקבועות בסעיף 15ג לחוק ניירות ערך, ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000.

16. <u>שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיון בדירקטוריון באישור ההצעה ונימוקי הדירקטוריון לאישור ההצעה הפרטית, לשווי שנקבע לניירות הערך המוצעים ולשווי התמורה בגינם</u>

16.1. בישיבת ועדת הביקורת מיום 10 בנובמבר 2025, אשר דנה באישור ההתקשרות בתוספת להסכם ההשקעה עם מר צ'רנילובסקי השתתפו ה"ה אסף עירם, נעמה זלדיס (דח"צ) וברכה ליטבק (דח"צ) (כלל חברי ועדת הביקורת). החלטת ועדת הביקורת החברה בעניין זה התקבלה פה אחד, ללא מתנגדים.

16.2. בישיבת דירקטוריון החברה מיום 10 בנובמבר 2025, אשר דנה באישור ההתקשרות בתוספת להסכם ההשקעה עם מר צ'רנילובסקי השתתפו ה"ה אסף עירם, רפאל גרינוולד, נעמה זלדיס (דח"צ) וברכה ליטבק (דח"צ) (כלל חברי הדירקטוריון). החלטת דירקטוריון החברה בעניין זה התקבלה פה אחד, ללא מתנגדים.

<u>להלן תמצית נימוקי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור ההצעה הפרטית:</u>

(א) החברה הינה בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הפיקה הכנסות מפעילותה. לאור אופייה של החברה וההפסדים המתמשכים שנרשמים בדוחותיה הכספיים, נדרשת החברה מעת לעת לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירותיה וזאת לטובת מימון הוצאות החברה הכוללות את עלויות המחקר והפיתוח, ומימוש האסטרטגיה והיעדים העסקיים שלה.

(ב) החברה סובלת מנזילות נמוכה מאוד אשר אינה מאפשרת את פיתוח עסקיה ויצירת מנועי צמיחה נוספים. יתרות המזומנים הקיימות בידיה מקשה על ניהול תקין וסדיר של צרכי המזומנים ומקשות על התנהלותה השוטפת. בהקשר זה יצוין כי בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2025, כפי שפורסמו ביום 11 באוגוסט 2025[20] נכללה הערת עסק חי לאור קשיים בהנחות בדבר תזרימי המזומנים של החברה. על כן, נחוצה לחברה בעת הזו הזרמת הון משמעותית.

(ג) ביום 16 בנובמבר 2025 התקבלה אצל החברה הודעת ביטול מחברת אל. אי. אי. פיור קפיטל בע"מ ("**פיור קפיטל**") בדבר ביטול הסכם ההשקעה מול החברה. הסכם ההשקעה מול פיור קפיטל הינו חלק מסבב גיוס בסך כולל של 10.2 מיליון דולר. הסכמי ההשקעה במסגרת סבב הגיוס כוללים תנאי מתלה לפיו נדרשת השלמת התחייבויות משקיעים לגיוס כולל של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב, במחיר שלא ייפחת מ- 0.8 ש"ח למניה.

---

[18] לפרטים נוספים ראו סעיף 2 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2024.

[19] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-070850).

[20] מס' אסמכתא: 2025-01-059574.

בעקבות הודעת הביטול שהתקבלה מטעם פיור קפיטל, ועל מנת למנוע את אי התקיימות התנאי המתלה, נדרשת השקעה חלופית באותו היקף. לפיכך, ההתקשרות עם מר צ׳רנילובסקי הינה הכרחית ודחופה לשם מניעת קריסת מכלול הסכמי ההשקעה והבטחת המשך קיומה של החברה.

(ד) לדעת הנהלת החברה, בהיעדר הכנסות משמעותיות וללא השגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים, מקורות המימון העומדים לרשותה אינם מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת בטווח הקצר. על כן, ישנם ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי. תוכניות הנהלת החברה כוללות, בין היתר, השגת מימון ממשקיעים חיצוניים.

(ה) ההתקשרות בתוספת להסכם ההשקעה עשויה להוביל להשקעות בחברה על ידי משקיעים נוספים והשקעתם, ככל שתבוצע, עשויה להוות הבעת אמון בחברה, תוך חיזוק להון העצמי שלה.

(ו) קיימת חשיבות רבה מאוד להזרמת הון לחברה על ידי בעלי מניות אשר יהיו בעלי הידע והיכולת לנהל את החברה. כמו כן, קיימת חשיבות רבה לזהות המשקיע ככזה שיהיה מקובל על מרבית בעלי המניות הקיימים בחברה ויזכה לאמונם בדבר יכולתו לנהל את החברה ולייצר ערך לבעלי המניות.

(ז) במסגרת התוספת להסכם ההשקעה מר צ׳רנילובסקי ישקיע כספים בחברה באופן אישי, דבר המקנה לו אינטרס משמעותי נוסף לפעול לחיזוק החברה ולשגשוגה.

(ח) בהתבסס על הנימוקים שלעיל, חברי הדירקטוריון סבורים שהעסקה משקפת מחיר הוגן לניירות הערך שיוקצו למר צ׳רנילובסקי והיא הוגנת, סבירה ולטובת החברה. ההסכם שהושג בתום המשא ומתן שניהלה החברה עם מר צ׳רנילובסקי באופן נאות והוגן, המשקף כהלכה את העסקה.

(ט) תנאי ההקצאה הפרטית עבור מר צ׳רנילובסקי במסגרת התוספת להסכם ההשקעה, אינם מיטיבים ביחס לתנאים של ההקצאה הפרטית החריגה במסגרת הסכם ההשקעה, כפי שאושרו ביום 13 בנובמבר 2025 על ידי האסיפה הכללית.

(י) התקשרות החברה בהקצאה הפרטית אינה כוללת ״חלוקה״, כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות, ולא קיים חשש סביר כי הן תמנענה מהחברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעונן.

17. <u>דירקטורים, שהם למיטב ידיעת החברה, בעלי עניין אישי באישור הנושא שעל סדר היום</u>

למיטב ידיעת החברה, לאף אחד מהדירקטורים בחברה אין עניין אישי באישור ההקצאה הפרטית.

18. <u>מועד הקצאת ניירות הערך</u>

ניירות הערך המוצעים יוקצו למר צ׳רנילובסקי בסמוך לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, כמפורט בסעיף 12 לעיל, ולאחר התקיימות מלוא התנאים המתלים כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לרבות אישור הבורסה למסחר של המניות המוצעות והמניות שתנבענה מכתבי האופציה המוצעים. מועד ההשלמה הינו כמפורט בסעיף 6.3 לעיל.