למסמך מונגש הקש כאן



VELORYX

מצגת משקיעים

פברואר 2026

Strictly private & confidential

VELORYX

הבהרות משפטיות

מצגת זו הוכנה על ידי חברת ולוריקס בע"מ ("החברה") לצרכי הצגת רקע כללי אודות החברה. המידע הכלול במצגת הינו תמציתי בלבד, אינו מציג את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ו/או את מלוא המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה להשקעה בניירות הערך של החברה. מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של החברה כמשמעותן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), ואינה מיועדת לשמש בסיס להצעה או הזמנה כאמור.

המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על הערכות, תחזיות ואומדנים של הנהלת החברה, נכונות למועד הצגתה, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית כתוצאה משינויים בגורמים שונים, לרבות שינויים רגולטוריים, כלכליים, תחרותיים, טכנולוגיים ואחרים, אשר אינם בשליטת החברה.

החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה, בין אם כתוצאה ממידע חדש, אירועים עתידיים או מכל סיבה אחרת. המצגת אינה מחליפה עיון בדוחותיה הכספיים של החברה, בדיווחיה המיידיים והתקופתיים, כפי שפורסמו ו/או יפורסמו על ידה לציבור בהתאם להוראות הדין.

כל האמור במצגת זו אינו מהווה ייעוץ השקעות, שיווק השקעות או תחליף לייעוץ כאמור, והוא אינו מותאם לצרכיו או לנתוניו של משקיע מסוים. כל השקעה בניירות ערך של החברה כרוכה בסיכונים, ועל המשקיע להפעיל שיקול דעת עצמאי ולהיוועץ ביועצים מקצועיים לפי הצורך.

Strictly private & confidential

VELORYX

VELORYX - פרופיל הקבוצה

חברה ציבורית שמתמקדת במתן פתרונות הוליסטים בתחומי ה-HLS (Homeland Security) באמצעות אסטרטגיית מיזוגים ורכישות של חברות בעלות יכולות משלימות בתחומי התעופה, הרובוטיקה ואמצעי הזיהוי, הגילוי, התקיפה והנטרול תוך יצירת סינרגיה תפעולית, טכנולוגית ומסחרית בין החברות בקבוצה.



הנהלת החברה נשענת על ניסיון ביטחוני עשיר

ניסיון מוכח בפעילות מגוונת, ביטחונית ואזרחית עם גישה יישומית לצרכים מבצעיים בשווקי היעד



פלטפורמת יכולות בלתי-מאוישות

שילוב יכולות במגוון דיסציפלינות אוויריות וקרקעיות המאפשרות יצירה והרחבת הפעילות לשווקים נוספים



אינטגרציה והשבחת חברות

רכישת חברות בוגרות עם פתרונות מוכחים, מכירות ורווחים לאורך זמן, על מנת לייצר ערך מצטבר לכלל החברות

Strictly private & confidential

VELORYX

מבנה הפעילות קיים

AQUARIUS ENGINES

חברת ציבורית העוסקת בפיתוח ויצור
מנועי בעירה פנימית המונעים
במספר דלקים

100%

Aquarius Germany

- פיתוח הנדסי של מנועי בוכנה בהספק 150KW,
  מונעים בגז טבעי
- ייצור מנועים ייעודיים לשימושי Data Center, גיבוי
  רשתות חשמל וטעינת רכבים חשמליים
- מרכז ה-R&D למנועי הדור הבא

100%

Aquarius Poland

- תכנון, פיתוח וייצור גנרטורים
- פיתוח מערכות גנרטור מבוססות מנוע Aquarius
- אינטגרציה בין מנוע למערכת חשמלית

Strictly private & confidential

מבנה הפעילות העתידי



החברה בוחנת בימים אלו את הוצאת פעילות המנועים לצד ג׳, לצורך מימון והשלמת המעבר לייצור סידרתי, תוך התחייבות הקונה להשקעת הון עד למסחור המנועים, כנגד תשלום תמלוגים לחברה בשיעור מדורג מהיקף המכירות

Strictly private & confidential

VELORYX

אסטרטגיית הצמיחה

בניית פלטפורמה רב-ממדית בתחום ה-HLS
באמצעות מערכות בלתי-מאוישות ו-Human Factor

01
מימוש סינרגיות והאצת יצירת ערך

מימוש סינרגיות ואינטגרציות טכנולוגיות ומבצעיות וכן רכישת חברות במכפילים נמוכים להשאת ערך מצטבר והאצת חדירה לשווקים מגוונים

02
עצמאות חברות

כלל החברות בקבוצה ימשיכו לייצר למכור ולהרוויח בצורה עצמאית ללא תלות בפעילות הקבוצה תוך מימוש אסטרטגיית צמיחה

03
מינוף DNA ביטחוני וניסיון מבצעי

מינוף ניסיון מבצעי ו- DNA ביטחוני עמוק לפיתוח פתרונות מותאמים, העמקת קשרים ארוכי טווח עם לקוחות ביטחוניים עם אוריינטציה לתחומי ה-HLS

04
בניית פתרון הוליסטי

בכוונת הקבוצה לייצר פתרון HLS כולל ללקוחות ביטחוניים ואזרחיים בפריסה עולמית

Strictly private & confidential

VELORYX

מבנה הנהלה ודירקטוריון



רועי ברגיל
מנכ״ל



תאל במיל׳ צביקה חיימוביץ
דירקטור ביטחוני



אסף עירם
יו״ר דירקטוריון



נטע דורון
יועצת משפטית



אליאל שליידר
רמ״ט וסמנכ"ל תפעול



ד״ר אראס מירפדרסקי
סמנכ״ל טכנולוגיות



גב' נעמה זלדיס
דירקטורית



גב' ברכה ליטבק
דירקטורית



רפי גרינוולד
דירקטור

Strictly private & confidential

VELORYX

חברת רחפנים בטחונית

פיתוח והפעלה של מערכות רחפנים
לשווקים ביטחוניים



Strictly private & confidential

VELORYX

על החברה

חברה ישראלית עם ניסיון מוכח
למעלה מ-13 שנות פעילות בפיתוח, ייצור והפעלה של מערכות רחפנים מבצעיות (UAV)

מכירות ורווחים לאורך זמן
בשנים 2024-2025 הכנסות חברת הרחפנים ממכירות הסתכמו לסך של כ-25 מש״ח בשיעור EBITDA של כ-20%

מומחיות מקצה לקצה
פיתוח פלטפורמות רחפנים, מערכות שליטה ובקרה, והטמעה מבצעית מלאה אצל הלקוח

יתרון תחרותי
רחפנים שקטים מאוד, זמני שהייה ארוכים באוויר

פעילות מסחרית ולקוחות ביטחוניים
אספקת פתרונות מתקדמים ללקוחות ביטחוניים וממשלתיים בישראל ובעולם

ניסיון מבצעי בשטח
מערכות שנבחנו והופעלו בתרחישים מבצעיים ואזרחיים מורכבים

חטיבת חומרים מרוכבים
פעילות קבועה ורווחית הכוללת הסכמי ספק יחיד עם חברות מרכזיות



* בין הצדדים נחתם מזכר הבנות (MoU) שאינו מחייב, והשלמת ההתקשרות כפופה לחתימה על הסכם סופי ומחייב, בכפוף לתנאים מתלים מקובלים.

VELORYX

מוצרי החברה









	רחפן טקטי קל למשימות ביטחון וסיור	רחפן טקטי מתקדם למשימות ביטחון, סיור ושהייה ממושכת	רחפן רב-משימתי לטווח בינוני- ארוך. פלטפורמה נושאת מטען עם זמן שהייה ממושך	רחפן רב-משימתי לטווח בינוני-ארוך, עם יכולת נשיאת משקל וזמני טיסה מירבים*
משקל המראה	כ-1.6 ק״ג	עד כ-4 ק״ג	עד כ-7 ק״ג	עד כ-10 ק״ג
זמן שהייה באוויר	עד 40 דקות	עד 80 דקות	עד 90 דקות	עד 60 דקות
טווח הפעלה	עד 3 ק״מ (Line of Sight)	עד 5 ק״מ (Line of Sight)	עד 5 ק״מ (Line of Sight)	עד 5 ק״מ (Line of Sight)
מהירות מרבית	עד 65 קמ״ש	עד 75 קמ״ש	עד 65 קמ״ש	עד 65 קמ״ש
נשיאת מטען	חיישני תצפית/מצלמה ייעודית	חיישני תצפית/מצלמה ייעודית	חיישנים אלקטרו-אופטיים/ תרמיים/מטענים ייעודיים	חיישנים אלקטרו-אופטיים/ תרמיים/מטענים ייעודיים

* בשלבי פיתוח מתקדמים

VELORYX

מבנה העסקה המתגבשת

VELORYX רוכשת שליטה בחברת רחפנים בטחונית בעסקה מדורגת, תוך שמירה על איתנות פיננסית והמשך פעילות כיחידת רווח עצמאית



מבנה ועיקרי העסקה

VELORYX תרכוש שליטה מדורגת תוך שמירה על עצמאות תפעולית

בשלב ראשון

70%

רכישת שליטה

בשלב הבא

100%

* ההנהלה המייסדת ממשיכה לנהל (Founder-led)

התמורה

- 26 מש״ח לבעלי המניות (כ- 8.25 מ׳ דולר)
- 9 מש״ח השקעה חוזרת (כ- 2.85 מ׳ דולר)



שימושי הון ותמורה תפעולית

- הרחבת כושר הייצור
- בניה והטמעת אסטרטגיית שיווק
- פיתוח מוצרים מתקדם
- בניית מדגימים לצורך גיוס לקוחות חדשים, שותפויות מקומיות, מפיצים והקמת שותפויות במודל White Label
- שילוב מוצרי החברה בפתרון ההוליסטי על מנת להיכנס לשווקים נוספים ושימושים דואליים



החברה

- פועלת כיחידת רווח עצמאית
- תוספת משמעותית לפעילות של VELORYX



מקורות מימון

- הון עצמי
  כ-22 מש״ח (הנפקה פרטית)
- חוב בנקאי
  כ-15 מש״ח

Strictly private & confidential

VELORYX

תכנית השבחה

מוקדי התוכנית

- התייעלות תפעולית ושיפור רווחיות
- הרחבת פעילות עסקית ומכירות
- סינרגית מוצרים ותפעול עם יתר חברות הקבוצה העתידות

השפעה צפויה

- יצירת צמיחה ושיפור מדורג בצבר הזמנות
- חיזוק ומיצוב חברת רחפנים ביטחונית כפלטפורמה תפעולית
- צמיחה עסקית תוך יציבות תפעולית

אבני דרך להשבחה - 12-24 חודשים*

0-6 חודשים
השלמת רכישה, המשכיות תפעולית, הטמעה ניהולית.
בניית מדגימים, חיזוק תחום הפיתוח העסקי והשיווק.

6-12 חודשים
המשך חיזוק שיווק ומכירות, חתימה על שת"פים, גיוס מפיצים ולקוחות חדשים, שילוב מוצרי החברה בפתרון ה- HLS המערכתי.

12-24 חודשים
צמיחה, הרחבת מוצרים ושווקים.

השלמת השלבים האמורים כפופה להתפתחויות עסקיות, תנאי שוק וגורמים נוספים, ואין ודאות בדבר היקפם או מועדם.

VELORYX

תכנית עסקית

הפעלת פלטפורמה תפעולית ומסחרית עצמאית, הנשענת על מנועי צמיחה ממוקדים,
ליצירת ערך וסינרגיה עסקית בקבוצת VELORYX

מודל פעילות ותפעול

- פועלת כיחידה עצמאית בתוך קבוצת VELORYX
- תשתית תפעולית מלאה: ייצור, רכש ושרשרת אספקה
- שמירה על רציפות תפעולית ואיכות ביצוע
- הרחבת פעילות הייצור בתשתיות הקיימות

מנועי צמיחה

- הרחבת פעילות מסחרית והגדלת מכירות
- פיתוח והרחבת סל מוצרים בהתאם לצורכי השוק
- חיזוק מיצוב חברת רחפנים בטחונית כפלטפורמה תפעולית עצמאית
- הטמעת רגולציה לצמצום רחפנים סינים בעולם המערבי

מודל מסחור והכנסות

- מכירת מערכות, פתרונות ושירותים נלווים
- הגדלת הכנסות ללקוח (ARPU) באמצעות הרחבת היצע
- מיקוד בשווקים בעלי ביקוש מתמשך ולקוחות חוזרים
- בניית שותפויות אסטרטגיות, גיוס מפיצים, בניית JV, ליצירת White Label

סינרגיה ותוצאה עסקית

- מיצוי יתרונות לגודל ושילוב יכולות בקבוצה
- שימור גמישות ניהולית ואוטונומיה תפעולית
- בניית פעילות יציבה, ניתנת להתרחבות ובעלת פוטנציאל רווחיות
- שילוב מוצרי החברה בפתרונות ה- HLS ההוליסטים
- **לאור האמור בשקף זה ובכפוף להשלמת העסקה, החברה צופה כי הכנסות חברת הרחפנים ממכירות וכן יתר הפרמטרים הפיננסים יצמחו משמעותית משנה לשנה (שיעור של 20%-25%)**

* האמור מהווה תוכנית עבודה כללית בלבד ואינו מהווה התחייבות לביצועים עתידיים.

חברת רחפנים בטחונית

Strictly private & confidential

VELORYX

לקוחות

חברת רחפנים בטחונית

משטרת ישראל

משרד הביטחון

צה"ל

אלביט מערכות

נקסטויז'ן

מרוקו
RMA

הולנד
POLITIE

יפן
GUARD COSAST

VELORYX

VELORYX - פוטנציאל שוק

מגמות שוק תומכות: אבטחת גבולות ותשתיות קריטיות

תחומי פעילות מרכזיים

- מערכות אוויריות וקרקעיות בלתי-מאוישות (UAS/UGV)
- חיישני תצפית, סיור ומודיעין (ISR)
- תקשורת טקטית מבצעית

אינדיקציות צמיחה גלובליות

Global defense spend (2024)

$2.718T

+9.4% YoY שיא היסטורי

HLS $800B

EU Border Agencies Budget (2025)

$124.1B

Frontex - תקציב מאושר

תתי-שווקים בצמיחה מואצת

Counter-UAS/Anti-Drone

26.5% CAGR | $4.48B → $14.51B (2025-2030)

Unmanned Systems (UAS/UGV/USV)

8.2% CAGR | $27.1B → $43.5B

אזורי פעילות גלובליים

אירופה | ארה"ב | אסיה

למה עכשיו?

- עלייה רציפה בתקציבי ביטחון - קפיצה חדה בשנים האחרונות
- מעבר מבצעי ל- Force Multipliers אוטונומיים: רחפנים, רובוטיקה וחיישנים
- צורך מתמשך ב- ISR רציף ותגובה מהירה 24/7 בגבולות ובאתרים רגישים

Strictly private & confidential

Sources in speaker notes (SIPRI, EU OJ/Frontex, Japan budget reporting, DHS/CBP, MarketsandMarkets, Grand View, Mordor).

VELORYX

סיכונים

סיכוני שוק HLS – כללי

- תלות בתקציבי ממשלה וביטחון
- מחזורי מכירה ארוכים ואי־ודאות בהתקשרויות
- תחרות גוברת מצד שחקנים מקומיים ובינלאומיים
- סיכון באי־מימוש אסטרטגיית המיזוגים והרכישות (איתור יעדים מתאימים, סיכום התנאים הרצויים ועוד)
- סיכוני אינטגרציה וניהול קבוצה רב־תחומית
- שינויים רגולטוריים והחמרת הפיקוח על הייצוא הביטחוני

סיכוני שוק – תחום הרחפנים

- קצב שינוי טכנולוגי מהיר
- תחרות גוברת מצד יצרנים בינלאומיים ופתרונות חלופיים
- סיכונים תפעוליים בייצור ובשרשרת האספקה באסטרטגיית צמיחה
- סיכוני רגולציה והקשחת דרישות ואישורים
- חשיפה לשווקים בינלאומיים ולסיכונים גיאו־פוליטיים

Strictly private & confidential

VELORYX

מבט קדימה

בניית מגוון פתרונות בתחומי ה-HLS באמצעות רכישות חברות יציבות, מוכרות ורווחיות ליצירת סינרגיות בין החברות ומתן פתרון הוליסטי



בניית קבוצת טכנולוגיה תעשייתית רב-תחומית



מיקוד בצמיחה גלובלית ושיתופי פעולה אסטרטגיים



מינוף מומחיות בחומרים מרוכבים וייצור מתקדם



הרחבת סל המוצרים והשווקים



סינרגיות בין החברות, מכפיל כוח פיננסי ותפעולי



מסחור מנועי חברת אקוואריוס כנגד תמלוגים

החברה פועלת בימים אלו לאיתור ומיצוי שיח מתקדם עם מספר חברות נוספות במגוון תחומי הליבה של החברה

Strictly private & confidential


VELORYX
תודה רבה