ולוריקס בע"מ

("החברה")

26 במרץ 2026

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

הנדון: <u>דו"ח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית חריגה</u>

החברה מתכבדת להגיש בזאת דו"ח מיידי בדבר הצעה פרטית מהותית חריגה, של מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (להלן: "**מניות רגילות**") וכתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה (להלן: "**כתבי אופציה**") בהתאם לתקנות הצעה פרטית, בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הצעה פרטית**") והכול כמפורט להלן בדו"ח זה (להלן: "**ההצעה הפרטית**").

1. **<u>הקצאת ניירות הערך המוצעים</u>**

1.1. <u>רקע</u>

ביום 24 במרץ 2026, אישר דירקטוריון החברה גיוס הון בדרך של הקצאה פרטית בתמורה מיידית של 19,500,999 ש"ח (ותמורה עתידית של כ- 16,250,832 ש"ח, בהנחה של מימוש כתבי האופציה שיוקצו למשקיעים על פי דו"ח זה, כהגדרתם להלן), מ- 9 ניצעים, אשר הינם משקיעים כשירים, כהגדרת המונח בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**"), אשר התקשרו עם החברה בהסכמים נפרדים אשר אינם תלויים האחד בשני (להלן: "**המשקיעים**"), בתמורה להקצאת מניות רגילות, ללא ערך נקוב (להלן: "**מניות רגילות**") וכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות (להלן: "**גיוס ההון**" או "**העסקה**").

בנוסף, אישר דירקטוריון החברה הקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לחברת אר. אי חיתום בע"מ אשר שימשה כיועץ בעסקה (להלן: "**היועץ**"), כחלק מהתמורה בגין מתן שירותי ייעוץ בעסקה[1].

המשקיעים והיועץ יקראו ביחד להלן: "**הניצעים**".

1.2. <u>אופן ההצעה</u>

1.2.1. <u>החברה</u> תקצה למשקיעים כמות כוללת של 13,000,666 מניות רגילות, במחיר של 1.5 ש"ח למניה (להלן: "**המניות המוקצות**" ו"**מחיר המניה בעסקה**", בהתאמה) ו-
6,500,333 כתבי אופציה לא רשומים למסחר (ללא תמורה), הניתנים למימוש לעד
6,500,333 מניות רגילות, בתקופה של 12 חודשים ממועד הנפקתם (להלן: "**תקופת המימוש**"), בכפוף לתשלום מחיר המימוש של 2.5 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן: "**האופציות המוקצות למשקיעים**").

1.2.2. בנוסף, החברה תקצה ליועץ העסקה כמות של 975,050 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש לעד 975,050 מניות רגילות, בתקופת המימוש, בכפוף לתשלום מחיר המימוש של 1.5 ש"ח לכל כתב אופציה (להלן: "**האופציות המוקצות ליועץ**").

---

[1] בהתאם להסכם שנחתם בין החברה לבין היועץ, התחייבה החברה לשלם ליועץ עמלה כדלקמן: תמורה בשיעור של 5% מההיקף הכספי המגוייס ממשקיעים אשר אושרו על ידי החברה ו/או ממשקיעים שהצטרפו למשקיעי עוגן (לרבות בגין כספים שהתקבלו ממימוש כתבי האופציה המוקצים) וכן להקצות ליועץ כתבי אופציה לא סחירים בכמות שתאפשר מימוש בתמורה השווה ל 5% מהיקף הכספי המגיוס. כתבי האופציה כאמור יהיו ניתנים למימוש למניות החברה במחיר של 1.5 ש"ח לכל כתב אופציה במשך תקופה של 12 חודשים; והכל בתוספת מע"מ כדין.

המניות המוקצות, האופציות המוקצות למשקיעים והאופציות המוקצות ליועץ יקראו ביחד להלן: "**ניירות הערך המוצעים**".

2. **<u>שם הניצע, סך ניירות הערך המוצעים והיותו צד מעוניין</u>**

2.1. להלן פירוט אודות הניצעים בהצעה הפרטית וכמות ניירות הערך המוצעים להם:

שם הניצע	**מניות מוצעות**	**כתבי אופציה מוצעים**	**תמורה מיידית באלפי ש"ח**
טי.אס.אם די אלל אחזקות בע"מ[2]	3,350,000	1,675,000	5,025,000
ג'יירו קרן גידור שותפות מוגבלת[3]	700,000	350,000	1,050,000
חצבים שותפות מוגבלת[4]	1,000,000	500,000	1,500,000
אמטין שותפות מוגבלת[5]	1,700,000	850,000	2,550,000
משה פטרבורג	350,000	175,000	525,000
איביאי קרנות נאמנות	3,750,000	1,875,000	5,625,000
חיים חמו	666,666	333,333	999,999
עמרם אלון ניהול ואחזקות בע"מ[6]	675,000	337,500	1,012,500
אלי נידם	809,000	404,500	1,213,500
אר. אי חיתום בע"מ[7]		975,050	
סה"כ	13,000,666	7,475,383	19,500,999

2.2. אי בי אי קרנות נאמנות ו טי.אס.אם די אלל אחזקות בע"מ, הינם צד מעוניין, כהגדרתו בסעיף 270(5) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, היות ולאחר הקצאת ניירות הערך המוצעים, בהנחת מימוש כלל כתבי האופציה המוקצים להם במסגרת גיוס ההון הם עשויים להיות בעל מניות מהותי בחברה.

---

[2] למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה, בעלת השליטה בחברה הינה הגב' סיגלית אלל.

[3] למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה, השותף הכללי של ג'יירו קרן גידור הינו "ג'יירו קרנות בע"מ" (ח.פ. 516269883). בעלי השליטה בשרשור סופי הינם ה"ה יוסי ארד ואמיר שנקמן.

[4] למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה, חצבים שותפות מוגבלת מוחזקת על ידי ה"ה שגיא אברהם (18.5%), אבירם גרינשפוני (30%), לירן ברוך (18.5%) ויורם הדר (33%).

[5] למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה, השותף הכללי במחזיקה (אמטרין שותפות מוגבלת) הינו עידן מכשירים פיננסים בע"מ. בעלי השליטה במחזיקה הינם מר אייל בקשי וגב' רוני בקשי.

[6] למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה, בעל השליטה הינו אלון עמרם.

[7] למיטב ידיעת החברה בעל השליטה בחברה הינו מר רועי אייזנמן.

3. **<u>תנאי ניירות הערך המוצעים לניצעים, כמותם והשיעור שהם יהוו מהון החברה</u>**

3.1. <u>שיעור ניירות הערך המוצעים מהון החברה</u>

3.1.1. בהתבסס על נתוני ההון המונפק והנפרע של החברה נכון למועד דוח זה[8], ולאחר הקצאתן של המניות המוקצות, המניות המוקצות יהוו כ- 16.6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ושיעור של כ- 12.17% בדילול מלא.

3.1.2. בהתבסס על נתוני ההון המונפק והנפרע של החברה נכון למועד דוח זה[9], ולאחר הקצאת כלל ניירות הערך המוצעים ובהנחת מימוש של מלוא כתבי האופציה, ניירות הערך המוצעים יהוו כ- 26.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ושיעור של כ- 19.18% בדילול מלא.

3.2. <u>תנאי המניות המוקצות למשקיעים</u>

בסמוך לאחר קבלת התמורה ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") להקצאת המניות המוקצות (להלן: "**מועד ההקצאה**"), תקצה החברה למשקיעים 13,000,666 מניות רגילות.

3.3. <u>תנאי כתבי האופציה המוצעים לניצעים</u>

כתבי האופציה שיוקצו למשקיעים

במועד ההקצאה, תקצה החברה למשקיעים כמות של 6,500,333 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, אשר יבשילו ויהיו ניתנים למימוש, בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 2.5 ש"ח לכל כתב אופציה, לא צמוד (להלן: "**מחיר המימוש למשקיעים**"), בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 3.4.5 להלן.

כתבי אופציה שיוקצו ליועץ

במועד ההקצאה, תקצה החברה ליועץ כמות של 975,050 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, אשר יבשילו ויהיו ניתנים למימוש למניות רגילות, בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 1.5 ש"ח לכל כתב אופציה, לא צמוד (להלן: "**מחיר המימוש ליועץ**"), בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף 3.4.5 להלן.

כתבי האופציה למשקיעים וכתבי האופציה ליועץ ייקראו ביחד להלן: "**כתבי האופציה המוצעים**".

כתבי האופציה המוצעים ניתנים למימוש לעד 7,475,383 מניות רגילות, במשך תקופה של 12 חודשים שתחילתה במועד ההקצאה (להלן: "**תקופת המימוש**").

3.4. <u>תנאים נוספים בקשר עם כתבי האופציה המוצעים</u>

3.4.1. כתבי האופציה המוצעים יהיו ניתנים למימוש עד לתום תקופת המימוש. כתבי אופציה שלא ימומשו עד למועד זה יפקעו ולא יקנו לניצעים כל זכות.

3.4.2. כתבי האופציה לא יירשמו למסחר. המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (להלן: "**מניות המימוש**"), לאחר הקצאתן, תירשמנה למסחר בבורסה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה, והן תהיינה, החל ממועד הקצאתן, מונפקות ונפרעות במלואן, וכן, שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות הקיימות בהון החברה.

3.4.3. מניות המימוש תירשמנה על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (או חברה אחרת לרישומים כפי שתקבע החברה מעת לעת).

3.4.4. <u>מגבלות על מועד המימוש בהתאם לתקנון הבורסה, ומימוש של כתבי האופציה המוצעים למניות ביום הקובע לאירוע חברה</u>

---

[8] הון המניות המונפק והנפרע של החברה מורכב מ- (א) 78,314,710 מניות רגילות; (ב) 720,492 כתבי אופציה לא רשומים למסחר (אופציות עובדים 10/20); (ג) 13,255,839 כתבי אופציה לא רשומים למסחר (ולוריקס אחרים); (ד) 12,476,250 כתבי אופציה לא רשומים למסחר (ולוריקס אפ בש); (ה) 2,000,000 זכויות למניה לא רשומות למסחר.
הכמות האמורה אינה כוללת את הקצאת כמות של 405,440 מניות רגילות וכמות של 202,720 כתבי אופציה לא סחירים למר אליאל שליידר וכן כמות של 65,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר למר דירקטור בחברה; על פי דוחות הצעה פרטית מהותית מיום 5 בפברואר2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-013033), אשר יוקצו בכפוף לקבלת אישור הבורסה אשר נכון למועד זה טרם התקבל.

[9] ראה הערות שוליים 4 לעיל.

על אף האמור, כתבי האופציות המוצעים יהיו ניתנים למימוש רק בימים שהם ימי מסחר בבורסה. בנוסף, על פי הוראות תקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, לא תבוצע המרה של כתבי האופציה המוצעים למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון או לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל ייקרא: "**אירוע חברה**"). בנוסף, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור. הודעות מימוש אשר יתקבלו ביום שבו לא ניתן לממש את כתבי האופציה המוצעים יבוצעו ביום המסחר הבא שבו ניתן לממש את כתבי האופציה המוצעים.

3.4.5. <u>התאמות</u>

שינויים בהון: 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.

הנפקה בדרך של זכויות: 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 המימוש, אלא מספר מניות המימוש שטרם הוקצו למשקיע עד לאותו מועד, יותאם באופן יחסי בהתאם למרכיב ההטבה של הנפקת הזכויות, כפי שבא לידי ביטוי ביחס שבין מחיר הסגירה של מניות החברה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס, לבין מחיר הבסיס של המניות "אקס זכויות".

חלוקת דיבידנד במזומן: 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. מובהר כי מחיר המימוש בכל מקרה לא יפחת מהמחיר המזערי למניה בהתאם לתקנון הבורסה.

חלוקת מניות הטבה: 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.

3.5. <u>שווי הוגן לפי כללי חשבונאות מקובלים</u>

3.5.1. <u>השווי ההוגן של ניירות הערך המוקצים בעסקה</u>

3.5.1.1. השווי ההוגן על פי כללי חשבונאות מקובלים של כתבי האופציה המוקצים למשקיעים, נכון ליום 23 מרץ 2026 (יום המסחר האחרון שקדם למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה) (להלן: "**מועד אישור הדירקטוריון**" או "**מחיר הנעילה**"), על פי נוסחת Black & Scholes, הינו 0.271 ש"ח לכל כתב אופציה וסך כולל של כ- 1,761,118 ש"ח.

ההנחות העיקריות ששימשו בקביעת השווי ההוגן הינן: (1) מחיר הנעילה; (2) סטיית התקן שנתית של 94.3%; (3) מחיר המימוש למשקיעים; (4) תקופת המימוש; ו(5) ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.80%.

3.5.1.2. בהתאם לאמור בסעיף לעיל, השווי ההוגן למניה הינו 1.365 ש"ח (להלן: "**השווי ההוגן למניה**" או "**מחיר המניה האפקטיבי**").

3.5.1.3. הערך הכלכלי של כתבי האופציה המוקצים למשקיעים, בהתאם לנוסחה המפורטת בהנחיות הבורסה, הינו סך של כ- 0.271 ש"ח לכל כתב אופציה.

3.5.2. <u>השווי ההוגן של כתבי האופציה ליועץ</u>

השווי ההוגן על פי כללי חשבונאות מקובלים של כתבי האופציה המוקצים ליועץ, נכון למועד הנעילה, על פי נוסחת Black & Scholes, הינו 0.73 אג' לכל כתב אופציה וסך כולל של כ-711,747 ש"ח.

ההנחות העיקריות ששימשו בקביעת השווי ההוגן הינן: (1) מחיר הנעילה; (2) סטיית התקן שנתית של 94.3%; (3) מחיר המימוש ליועץ; (4) תקופת המימוש; ו-(5) ריבית

חסרת סיכון בשיעור של 3.80%.

4. **<u>הון המניות והחזקות הניצעים, בעלי העניין והציבור בניירות הערך של החברה</u>**

לפרטים בדבר שיעור החזקות הניצעים, בעלי העניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות של החברה בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה לפני ההקצאה הפרטית, אחרי ההקצאה הפרטית ובהנחה כי הניצעים יממשו את כתבי האופציה המוצעים על פי דוח זה למניות החברה, ראו **<u>נספח א</u>**' לדוח הצעה זה.

5. **<u>תמורה</u>**

5.1. התמורה ברוטו אשר תתקבל בחברה בגין הקצאת המניות וכתבי האופציה בעסקה, תעמוד על סך של 19,500,999 ש"ח[10], ובמידה וימומשו מלוא כתבי האופציה המוקצים למשקיעים, תתווסף תמורה עתידית בסך של כ- 18,688,457 ש"ח ברוטו[11].

התמורה בעסקה, נקבעה במסגרת משא ומתן שנערך בין הנהלת החברה, לבין המשקיעים.

המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוקצים למשקיעים, יוקצו למשקיעים בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 2.5 אגורות לכל כתב אופציה.

5.2. הקצאת כתבי האופציה ליועץ נעשתה כחלק מהתמורה לה הוא זכאי מכוח הסכם הייעוץ[12] אשר נקבעה במשא ומתן בין החברה ובין היועץ.

המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוקצים ליועץ, יוקצו ליועץ בכפוף לתשלום מחיר מימוש בסך של 1.5 אגורות לכל כתב אופציה.

6. **<u>שמות כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בתמורה, ומהות עניינו האישי</u>**

6.1. לא קיים בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בתמורה.

7. **<u>מחיר ניירות הערך המוצעים</u>**

7.1. מחיר הנעילה, כהגדרתו לעיל, ומחיר הסגירה של מניית החברה בסמוך לפני פרסום דוח זה (24.3.2026), הינו 1.732 ש"ח ו-כ- 2.04 ש"ח, בהתאמה.

7.2. המחיר הממוצע של המניה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום הדוח (24.3.2026), הינו 132.31 אגורות.

7.3. מחיר המניה בעסקה הינו 1.5 ש"ח למניה. היחס בין מחיר המניה בעסקה לבין מחיר הסגירה של מניית החברה בסמוך לפני פרסום דוח (24.3.2026) זה וכן היחס בין המחיר לפיו מוצעות המניות כאמור לבין המחיר הממוצע של מניית החברה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום דוח זה (24.3.2026) הינו כ- 73% וכ- 113%, בהתאמה.

7.4. היחס בין מחיר המניה האפקטיבי, בהתאם לעמדת הרשות לניירות ערך, 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 – 67% וכ- 103% בהתאמה

---

[10] סך של כ- 18,525,949 ש"ח נטו, לאחר ניכוי עמלות בסך של כ- 975 אלפי ש"ח ליועץ. לפרטים אודות ההסכם עם היועץ ראה הע"ש 1 לעיל.

[11] סך של כ- 17,875,915.50 ש"ח נטו, לאחר ניכוי עמלות בסך של כ- 812.5 אלפי ש"ח. לפרטים אודות ההסכם עם היועץ ראה הע"ש 1 לעיל.

[12] לפרטים ראה הע"ש 1 לעיל.

8. **<u>פירוט תוכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך</u>**

התמורה שתקבל החברה במסגרת העסקה נועדה לשמש את החברה להשגת יעדיה העסקיים בתחום ה-HLS, כפי שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת, לרבות השלמת העסקה לרכישה של לפחות 70% ממניות חברת אירו סול פתרונות תעופתיים בע"מ (להלן: "**אירוסול**") (אשר בכוונת החברה לממן באמצעות גיוס הון ובאמצעות הלוואה בנקאית), שהינה חברה ישראלית, ביטחונית, רווחית, הפועלת למעלה מ-13 שנים, בין היתר, בתחום הפיתוח, הייצור וההפעלה של מערכות רחפנים מבצעיות, אשר נכון למועד דוח זה הצדדים נמצאים בשלבים מתקדמים להגעה להסכם סופי ומחייב[13].

מובהר כי האמור לעיל ביחס לשימוש הצפוי בכספי התמורה, לרבות ביחס להשלמת העסקה עם אירוסול הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הנהלת החברה כפי שהן במועד זה. לאור האמור, מידע כאמור יכול להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

9. **<u>אישורים הדרושים להקצאה</u>**

הקצאת ניירות הערך המוצעים כפופה לאישורים הבאים:

9.1. אישור דירקטוריון החברה שהתקבל ביום 24 במרץ 2026.

9.2. אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות ושל מניות המימוש, ככל שכתבי האופציה המוצעים לניצעים ימומשו. בסמוך לפרסום דוח זה, החברה תפנה לבורסה לקבלת אישור כאמור.

10. **<u>פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים ומניות המימוש</u>**

10.1. על מכירת ניירות הערך המוצעים ומניות המימוש יחולו המגבלות באשר למכירה חוזרת, הקבועות בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**") ובתקנות שהוצאו ויוצאו מכוחו, אם וככל שיחולו, וכן כל הוראת או מגבלת דין נוספת, אשר תחול באותה העת על מכירת ניירות הערך המוצעים ו/או מניות המימוש.

10.2. <u>מועד הקצאת ניירות הערך המוצעים</u>

החברה תקצה לניצעים את ניירות הערך המוצעים בסמוך לאחר קבלת התמורה ובכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום המניות המוקצות ומניות המימוש.

ממועד הקצאת כתבי האופציה המוצעים לניצעים בפועל וכל עוד לא מומשו כתבי האופציה המוצעים, אך בכל מקרה לא יאוחר מתום תקופת המימוש, תשמור החברה כמות מספקת של מניות רגילות בהונה הרשום להבטחת ביצוע זכות המימוש של האופציות המוצעות לניצע.

11. **<u>תמצית נימוקי הדירקטוריון לאישור העסקה</u>**

ביום 24 במרץ 2026, אישר דירקטוריון החברה את גיוס ההון בדרך של הצעה פרטית חריגה, בין היתר, מהנימוקים הבאים:

- דירקטוריון החברה דן והחליט לאשר את גיוס ההון בדרך של הנפקה פרטית למשקיעים כשירים, לאחר שבחן את צורכי המימון של החברה ואת תוכניותיה העסקיות, ובפרט את יישום שינוי אסטרטגיית החברה לתחום ה-Homeland Security (HLS), וכן את אסטרטגיית המיזוגים והרכישות של החברה ואת התקדמות החברה להתקשרות בהסכם מחייב בקשר עם עסקת הרכישה המתוכננת של חברת אריסול;

- הדירקטוריון בחן חלופות מימון שונות העומדות לרשות החברה וקבע כי בנסיבות העניין גיוס ההון בדרך של הנפקה פרטית למשקיעים כשירים הוא החלופה היעילה, הטובה והוודאית ביותר, אל מול אלטרנטיבות הגיוס האחרות העומדות בפני החברה, בין היתר נוכח לוחות הזמנים הנדרשים, רמת הוודאות בגיוס ההון ותנאי השוק;

- עוד קבע הדירקטוריון כי תנאי גיוס ההון, לרבות מחיר המניה בעסקה ומחיר המניה האפקטיבי, היקף ההשקעה ומבנה כתבי האופציה (לרבות תקופת המימוש ומחיר המימוש), הם הוגנים וסבירים, וכי התמורה המיידית והתמורה העתידית כתוצאה ממימוש כתבי האופציה ככל שימומשו, שתתקבל מגיוס ההון, תאפשר לייצר ערך רב לחברה ולבעלי מניותיה, בין היתר על ידי השגת יעדיה ועמידה בתוכניות האסטרטגיות שלה והכול על פי תוכנית הצמיחה של החברה בהתאם לתקציב החברה כפי שאושר על ידי הדירקטוריון.

---

[13] לפרטים נוספים אודות אסטרטגיית החברה ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 בדצמבר 2025 ומיום 1 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2025-01-102243 ו- 2026-01-011468, בהתאמה), לפרטים נוספים אודות מזכר ההבנות עם אירוסול ואודות אירוסול ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר 2025 ומיום 9 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2025-01-104744 ו- 2026-01-020584, בהתאמה).

- הדירקטוריון בחן את השפעת ההקצאה על הון המניות של החברה ועל בעלי מניותיה, לרבות שיעור הדילול הצפוי, וקבע כי הדילול הינו מידתי ביחס לתועלת הצפויה לחברה מביצוע גיוס ההון, וכי אישור ההנפקה הפרטית הוא לטובת החברה.

- בנוסף, הדירקטוריון בחן את אופי המשקיעים וסבר כי התקשרות בעסקה תחזק את מבנה ההון של החברה, באופן שבו משקיעים כשירים שאינם בעלי עניין בחברה נכון למועד גיוס ההון יהפכו להיות בעלי מניות החברה.

- דירקטוריון החברה בחן את הפרמטרים בהתחשב בעמדת סגל הרשות לניירות ערך, כפי שבאה לידי ביטוי בשו"ת 113.7א, לרבות את מחיר המניה בעסקה ומחיר המניה האפקטיבי כהגדרתם לעיל, ביחס למחיר המניה הממוצע בששת החודשים שקדמו למועד אישור הדירקטוריון את העסקה ומחיר המניה במועד שקדם לאישור הדירקטוריון את העסקה וכן הביא בחשבון, בין היתר, את התנודתיות במניה והמשקל שיש לתת למחיר המניה בששת החודשים האחרונים לאור האמור, וכן את העובדה כי השינוי האסטרטגי עליו דיווחה החברה לאחרונה והעובדה כי בשלב זה עיקר ההתקדמות הינה הודעות החברה בדבר שינוי תחום הפעילות והתקשרות במזכר הבנות שאינו מחייב לרכישת 70% מהחברה בתחום הפעילות החדש. לאחר ששקלל את כל הנתונים האמורים לעיל ובהתחשב בכל הפרמטרים שנבחנו על ידי הדירקטוריון, בהתאם להוראות סעיף 270(5) לחוק החברות, הדירקטוריון קבע כי ההנפקה הפרטית הינה בתנאי שוק.

- יצוין כי לא היו מתנגדים לאישור העסקה בדירקטוריון.

12. **<u>שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיוני הדירקטוריון בקשר עם אישור העסקה והנפקת ניירות הערך המוצעים לרבות ציון מי הוא דירקטור חיצוני</u>**

הדירקטורים שהשתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 24 במרץ 2026 בדיון באישור ההצעה הפרטית הם: מר רוני נומה (יו"ר הדירקטוריון), הגב' ברכה ליטבק (דירקטורית חיצונית), הגב' נעמה זלדיס (דירקטורית חיצונית), מר צבי חיימוביץ (דירקטור), מר רפאל גרינוולד (דירקטור), מר אסף עירם (דירקטור).

13. **<u>הסכמים בין הניצעים לבין מחזיקים במניות החברה</u>**

הניצעים הצהירו בפני החברה כי אין הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בינם ו/או מי מטעמם לבין מחזיקים ו/או בעלי מניות בחברה או אחרים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה, ולפיכך אין לראותם כמחזיקים יחד במניות החברה, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

בכבוד רב,

ולוריקס בע"מ
על ידי: רועי בר-גיל, מנכ"ל

נספח א'

14. **<u>הון המניות והחזקות הניצעים, בעלי העניין והציבור בניירות הערך של החברה</u>**

להלן נתונים, למיטב ידיעת החברה, בדבר שיעור החזקות הניצעים, בעלי העניין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות של החברה בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה לפני ההקצאה הפרטית, אחרי ההקצאה הפרטית ובהנחה כי הניצעים יממשו את כתבי האופציה המוצעים על פי דוח זה למניות החברה

המחזיק		לפני ההקצאה			אחרי ההקצאה			אחרי ההקצאה – בהנחה של מימוש כל האופציות			
								בדילול חלקי[14]		בדילול מלא[15]	
		כמות מניות	כמות אופציות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	כמות אופציות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה
מניצעים	טי.אס.אם די אלל אחזקות בע"מ	-	-	-	3,350,000	1,675,000	3.66%	5,025,000	5.09%	5,025,000	3.95%
	ג'יירו קרן גידור שותפות מוגבלת	-	-	-	700,000	350,000	0.76%	1,050,000	1.06%	1,050,000	0.82%
	חצבים שותפות מוגבלת	-	-	-	1,000,000	500,000	1.09%	1,500,000	1.52%	1,500,000	1.18%
	אמטין שותפות מוגבלת	1	-	כ- 0%	1,700,000	850,000	1.86%	2,550,000	2.58%	2,550,000	2.00%
	משה פטרבורג	-	-	-	350,000	175,000	0.38%	525,000	0.53%	525,000	0.41%
	איביאי קרנות נאמנות	-	-	-	3,750,000	1,875,000	4.10%	5,625,000	5.69%	5,625,000	4.42%
	חיים חמו	-	-	-	666,666	333,333	0.73%	999,999	1.01%	999,999	0.79%
	עמרם אלון ניהול ואחזקות בע"מ	-	-	-	675,000	337,500	0.74%	1,012,500	1.02%	1,012,500	0.80%

[14] בהנחה כי הניצעים יממשו את מלוא ניירות הערך המוצעים.

[15] בהנחה כי יומרו וימומשו כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש למניות החברה.

המחזיק	לפני ההקצאה			אחרי ההקצאה			אחרי ההקצאה – בהנחה של מימוש כל האופציות			
							בדילול חלקי[14]		בדילול מלא[15]	
	כמות מניות	כמות אופציות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	כמות אופציות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה	כמות מניות	שיעור בהון ובזכויות הצבעה
אלי נידם	145,358	-	0.18%	954,358	404,500	1.04%	1,504,216	1.52%	1,504,216	1.07%
אר. אי חיתום בע"מ	-	-	-	-	975,050	-	975,050	0.99%	975,050	0.77%
יתר בעלי העניין בחברה	25,405,331	6,678,614	32.44%	25,405,331	6,678,614	27.82%	25,405,331	25.72%	32,083,945	25.21%
ציבור	52,909,379	21,815,842	67.55%	65,910,045	29,291,225	72.21%	73,385,428	74.28%	95,201,270	74.79%
סה"כ	**78,314,710**	**28,494,456**	**100%**	**91,315,376**	**35,969,839**	**100%**	**98,790,759**	**100%**	**127,285,215**	**100%**