<u>ולוריקס בע"מ</u>

<u>("החברה")</u>

31 במרץ 2026

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

<u>הנדון: התקשרות בהסכם מחייב לרכישת שליטה בחברת אירוסול פתרונות תעופתיים בע"מ</u>

החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 30 במרץ 2026, התקשרה בהסכם מחייב לרכישה של לפחות 70% מהון מניות חברת אירוסול פתרונות תעופתיים בע"מ (להלן: "**אירוסול**" ו- "**העסקה**" או "**ההסכם**", בהתאמה). אירוסול הינה חברה ישראלית פרטית, ביטחונית, רווחית, הפועלת למעלה מ 13 שנים, בין היתר, בתחום תכנון, פיתוח וייצור מוצרים תעופתיים מחומרים מורכבים, כולל שירותי הנדסה, וכן תכנון/פיתוח/ייצור רחפני תצפית, כולל הטסה, הדרכה ותמיכה. אירוסול מוחזקת על ידי שני בעלי מניות, להב אינוויזין בע"מ (להלן: "**להב**") וישראל וסרלאוף (להלן: "**וסרלאוף**"), בשיעור של 35% ו – 65%, בהתאמה (להלן ביחד: "**המוכרים**").

להלן יובאו פרטים בקשר עם העסקה בהתאם לתוספת החמישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

1. **<u>עיקרי העסקה</u>**

1.1. לאחר התקיימות התנאי המתלה האחרון או ויתור עליו, ובכל מקרה לא יאוחר מ-60 יום ממועד חתימת ההסכם, אלא אם הוסכם אחרת בכתב (להלן: "**מועד ההשלמה**"), תרכוש החברה מהרוכשים מניות רגילות של אירוסול, המהוות 70% מהון המניות המונפק והנפרע של אירוסול (בדילול מלא) ("**המניות הנרכשות**"), בחלוקה שווה בין שני המוכרים, בתמורה לסך כולל של כ- 25.125 מיליון ש"ח ("**התמורה**"), המשקף מחיר למניה של 17.9464 ש"ח, בכפוף להתאמות כמפורט בסעיף 2 להלן (להלן: "**מחיר המניה של המניות הנרכשות**").[1]

1.2. בנוסף, החברה התחייבה להשקיע באירוסול סך כולל של 9 מיליון ש"ח ("**סכום ההשקעה**"), ב - 9 תשלומים חודשיים שווים ועוקבים של 1 מיליון ש"ח כ"א, החל ממועד ההשלמה ובשמונת החודשים העוקבים לאחר מכן, כנגד הקצאה של תשע (9) מניות בכורה א', במצטבר, אחת כנגד כל תשלום ("**מניות הבכורה**"). למניות הבכורה תהיה עדיפות בחלוקה במקרה של פירוק החברה בלבד.

1.3. אופצית Call/Put ביחס למניות שיוותרו בבעלות וסרלאוף - המניות הרגילות אשר יוותרו בידי וסרלאוף לאחר מועד ההשלמה ("**המניות הנותרות**"), תהיינה כפופות לאחר מועד ההשלמה למנגנון אופציות הדדי, כמפורט להלן: לחברה תהייה אופציית Call לחייב את וסרלאוף למכור לה את כל המניות הנותרות ("**האופציה של ולוריקס**"), ולוסרלאוף אופציית Put לחייב את החברה לרכוש ממנו את כל המניות הנותרות ("**האופציה של וסרלאוף**"), בהתאם לתנאים אשר עיקריהם מפורטים להלן:

1.3.1. האופציה של החברה ניתנת למימוש החל ממועד ההשלמה ועד 30 חודשים לאחר

---

[1] בגין העסקה החברה תשלם למתווך (צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי הענין בה) דמי תיווך בסך של 5% מסכום התמורה בתוספת סכום ההשקעה כהגדרת מונחים אלה לעיל.

מכן, במחיר למניה המשקף את מחיר המניה של אירוסול, לאחר התאמות ולאחר סכום ההשקעה, קרי מחיר המניה של המניות הנרכשות בתוספת 4.5 ש"ח לכל מניה (להלן: "**מחיר המניה בתקופת האופציה**").

1.3.2. האופציה של וסרלאוף ניתנת למימוש על ידי וסרלאוף החל מתום שנה ממועד ההשלמה ועד 18 חודשים לאחר מכן, במחיר המניה בתקופת האופציה.

1.3.3. על אף האמור, וסרלאוף יהיה זכאי לממש את האופציה של וסרלאוף במהלך השנה הראשונה ממועד ההשלמה בשלושה מקרים בלבד: (א) וסרלאוף יפוטר על ידי החברה (למעט במקרה של פיטורין מוצדקים), (ב) החברה או אירוסול תחתום על מזכר הבנות למכירת 50% ממניות אירוסול, או (ג) אירוסול תחל לעבוד על תשקיף להנפקת מניותיה. במקרים אלה בלבד, מחיר המימוש של האופציה של וסרלאוף ישקף רק את החלק היחסי של סכום ההשקעה של החברה באירוסול עד למועד מימוש האופציה על ידי וסרלאוף.

1.3.4. מובהר כי וסרלאוף אינו רשאי להעביר או לשעבד את המניות הנותרות לפני תום תקופת המימוש של האופציות ללא אישור מראש ובכתב של החברה.

1.4. ההסכם כולל מצגים רחבים של אירוסול והמוכרים ומנגנון שיפוי על הפרת מצגים כמקובל לעסקאות מסוג זה.

1.5. וסרלאוף ימשיך לכהן כמנכ"ל החברה לאחר מועד ההשלמה בהתאם להסכם העסקה חדש עם החברה בשכר ובתנאים דומים לתנאי ההעסקה הנוכחיים שלו.

1.6. החל ממועד השלמת העסקה לחברה תוקנה הזכות למנות את רוב חברי הדירקטוריון של אירוסול, כאשר הצדדים הסכימו כי החלטות מסוימות ידרשו הסכמה של כל הדירקטורים או כל בעלי המניות לפי הענין.

1.7. התקנון הקיים והחדש כוללים מגבלות עבירות על מניות החברה כמקובל בחברות פרטיות.

2. <u>התמורה, האופן שבו נקבעה ומועדי התשלום</u>

במועד ההשלמה החברה תרכוש את המניות הנרכשות בתמורה לסך כולל של כ- 25.1 מיליון ש"ח (כ- 12.6 מיליון ש"ח לכל אחד מהמוכרים), המשקף מחיר מניה של 17.9464 ש"ח למניה (להלן: "**התמורה**").

על אף האמור לעיל, ההסכם כולל מנגנון התאמת תמורה על בסיס "חוב פיננסי" ו"הון חוזר" ביחס ל"הון חוזר מוסכם", על בסיס מאזן פרו-פורמה למועד הקובע 31 במרץ 2026, וכן מנגנון בירור והשגות לאחר ההשלמה (לרבות רו"ח מכריע).

התמורה נקבעה במשא ומתן בין החברה לבין המוכרים.

תשלום התמורה למוכרים בגין המניות הנרכשות יבוצע במועד ההשלמה.

3. <u>אופן מימון העסקה</u>

מימון רכישת המניות הנרכשות וכן סכום ההשקעה יבוצע באמצעות הון עצמי של החברה (לרבות בגין כספים שהתקבלו בחברה במסגרת הנפקה פרטית מיום 26 במרץ 2026[2]) וכן באמצעות הלוואה בסך של כ – 15 מיליון ש"ח אשר בכוונת החברה ליטול מתאגיד בנקאי (להלן: "**המלווה**") לצורך מימון העסקה, בתנאים המפורטים להלן:

3.1. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים +1%, אשר תשולם בתשלום חודשי החל ממועד נטילת ההלוואה למשך תקופה של 72 חודשים (להלן "**הריבית**"). בנוסף, החברה תשלם לתאגיד הבנקאי עמלות מקובלות בהלוואות מן הסוג הזה.

3.2. קרן ההלוואה תשולם החל משנה ממועד נטילת ההלוואה, כאשר מועד הפירעון האחרון הינו בתום 6 שנים ממועד נטילת ההלוואה (להלן: "**הקרן**").

הקרן והריבית יקראו ביחד להלן: "**ההלוואה**".

3.3. שעבודים / ביטחונות - להבטחת פירעון ההלוואה יירשמו, בהתאם ללוחות זמנים שסוכמו עם המלווה (לטובת המלווה) שעבודים כדלקמן: (א) שעבוד קבוע/משכון מדרגה ראשונה

---

[2] לפרטים נוספים אודות ההנפקה הפרטית ראה דיווח מיידי של החברה מיום 29.3.2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-029074).

על המניות הנרכשות ועל הזכויות הנלוות להן, וכן (ב) שעבודים/המחאות על דרך השעבוד על זכויות החברה בקשר להסכם, וכן על זכויות בחשבון הבנק של החברה ונכסים כספיים בחשבונה.

3.4. עמידה ביחסים פיננסיים ומגבלות אחרות - החברה התחייבה כלפי המלווה במשך תקופת ההלוואה ליחסים הפיננסיים הבאים: (א) עמידה ביחס כיסוי מינימלי של 1.1; (ב) התחייבות לצבור בחשבון בבנק קרן רזרבה בסכום שלא יפחת מסך פירעונות קרן האשראי ל-12 חודשים ומסך תשלומי הריבית ל-24 חודשים, עד למועד אשר ייקבע במסמכי ההלוואה; (ג) התחייבות לא ליצור שעבוד צף כללי על נכסי החברה לטובת צד ג' ללא הסכמת הבנק מראש ובכתב. החברה תפרסם דיווח מיידי ביחס לתנאי ההלוואה הסופיים, ככל שיהיו שינויים מהאמור לעיל, בהתאם להוראות הדין במועד נטילת ההלוואה בפועל.

4. <u>חיובי מס או היטלים הנובעים מהרכישה</u>

ההסכם קובע כי כלל המיסים ותשלומי החובה, ככל שיחולו, יחולו על כל צד בהתאם לדין. תשלום התמורה כפוף לניכוי מס במקור כדין, אלא אם יומצא פטור/אישור לניכוי מס במקור.

5. <u>מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים</u>

ההסכם כולל הוראות כלליות לפיהן המניות הנמכרות יועברו נקיות וחופשיות מזכויות צד ג'. בנוסף, קיימת מגבלה על עבירות המניות הנותרות בידי וסרלאוף עד תום תקופת מימוש האופציות, כמפורט בסעיף 1.3.4 לעיל.

6. <u>תוכניות החברה לגבי הנכס הנרכש וייעודו</u>

בהתאם להסכם, סכום ההשקעה מיועד, בין היתר, לתפעול, ייצור מדגימים, שיווק, מלאים, התייעלות, הזמנת רכיבים, הרחבת צוות והוצאות תקורה עבור סל המוצרים הקיים, וכן להתמקדות במשפחת הרחפנים הקיימים עם אפשרות לשיפורים, מוצרים נוספים או פיתוח מוצר חדש בהתאם לתוכנית העסקית המצורפת להסכם.

7. **<u>תנאים מתלים לביצוע ההסכם</u>**

השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בהסכם, עד למועד ההשלמה ולא יאוחר מ-60 יום ממועד החתימה (אלא אם הוסכם אחרת), ובכלל זה:

7.1. קבלת אישור מבנקים ככל שנדרש;

7.2. נכונות המצגים במועד ההשלמה ו/או אי התרחשות שינוי לרעה מהותי (Material Adverse Change) בכפוף לחריגים;

7.3. היעדר מניעה חוקית לרבות היעדר צו שיפוטי;

7.4. קבלת אישורים מצדדים שלישיים מהותיים, אם וככל שנדרש.

אי התקיימות תנאי מתלה עשויה להקנות זכות ביטול בהתאם להוראות ההסכם.

8. מובהר כי לא קיים עניין אישי של בעלי עניין בחברה בעסקה וכן כי המוכרים אינם גורמים קשורים לחברה.

9. **<u>להלן פרטים נוספים אודות אירוסול בהתאם לסעיף 2 לתוספת החמישית לתקנות הדוחות</u>**:

9.1. כפי שתואר לעיל אירוסול עוסקת בתכנון, פיתוח וייצור מוצרים תעופתיים מחומרים מורכבים, לרבות שירותי הנדסה, וכן בתכנון, פיתוח וייצור רחפני תצפית, כולל שירותי הטסה, הדרכה ותמיכה.

9.2. פעילות אירוסול משתייכת, בין היתר, לתחומי התעשייה התעופתית, רחפנים, מערכות תצפית וייצור מתקדם מחומרים מורכבים.

9.3. אירוסול מספקת פתרונות מתקדמים בתחום זה ללקוחות ביטחוניים בישראל, דוגמת משטרת ישראל, משרד הביטחון, צה"ל, מפא"ת, אלביט מערכות,Next Vision ועוד, וכן ללקוחות במדינות שונות בעולם, בין היתר, במרוקו, ברזיל, הולנד ויפן. לאירוסול ארבעה דגמי רחפנים שונים בעלי יכולות מבצעיות שונות. לפרטים נוספים אודות ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 1.2.2026 ומיום 2.2.2026 (מספרי אסמכתאות: 2026-01-011468 ו – 2026-01-011522, בהתאמה), המובאים בדיווח מיידי זה על דרך ההפניה.

9.4. נתונים כספיים עיקריים של אירוסול

להלן נתונים כספיים עיקריים של אירוסול, אשר נערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). דוחות לשנת 2024 מבוקרים; הדוחות לשנת 2025 הינם דוחות סקורים ולא מבוקרים:

דוח על המצב הכספי (מאזן) ליום 31.12 בש"ח		
	2024	**2025**
סך הנכסים	16,648,870	14,362,380
סך התחייבויות	5,415,918	8,565,127

מחזור הכנסות ו - EBITDA בש"ח		
	2024	**2025**
הכנסות	20,439,512	15,529,220
EBITDA	3,443,290	3,478,838
EBITDA%	17%	22.4%

החברה תפרסם דיווח מיידי במועד השלמת העסקה, בהתאם להוראות הדין.

בכבוד רב,

ולוריקס בע"מ

נחתם על ידי: רועי בר-גיל, מנכ"ל החברה