



צדיאם ייצור דיגיטלי בע"מ

(החברה)

תאריך: 1 במאי 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות מערכת המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות מערכת המגנ"א

גא"נ,

הנדון: התקשרות החברה בהסכם לרכישת סולרום אלקטרוניקה בע"מ

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 11 במרץ 2024 (אסמכתא: 2024-01-024222), בקשר עם התקשרות החברה במזכר עקרונות לא מחייב לרכישת סולרום אלקטרוניקה בע"מ ("סולרום"), מתכבדת החברה לדווח בזה, כי ביום 30 באפריל 2024 התקשרה החברה עם סולרום ועם בעלי מניותיה של סולרום ("בעלי מניות סולרום") בהסכם מחייב ("מועד ההתקשרות בהסכם" ו-"ההסכם", לפי העניין), לפיו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, שנקבעו בהסכם, תרכוש החברה את כל מניות סולרום מבעלי מניות סולרום בתמורה להקצאת מניות של החברה ("העסקה").

להלן יובאו תנאיו העיקריים של ההסכם בהתאם להוראות תקנה 36(א1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

- (1) הצדדים להסכם: החברה, סולרום ובעלי המניות של סולרום (וביחד: "הצדדים").
- (2) מבנה העסקה והתמורה: במועד השלמת העסקה (מועד אשר יחול בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הסופיים, כהגדרתם בסעיף (8) להלן ("מועד ההשלמה")) יפעלו הצדדים להסכם למיזוג סולרום ופעילותה אל החברה על דרך של החלפת מניות, בהתאם להוראות סעיף 103 כ" לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה"), באופן שבו במועד ההשלמה תרכוש החברה מבעלי מניות סולרום את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של סולרום ובתמורה תקצה החברה לבעלי מניות סולרום מניות חדשות של החברה, שיהוו כ-74% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לאחר הקצאתן ("המניות המוקצות לסולרום"), כך שבמועד ההשלמה תהפוך סולרום לחברה בת בבעלות מלאה של החברה. כמו-כן, במועד ההשלמה תקצה החברה כ-0.99% מהון המניות המונפק והנפרע שלה למור-לנגרמן בע"מ ו/או למי מיחידה ("היזם" ו-"המניות המוקצות ליזם"; וביחד עם המניות המוקצות לסולרום: "המניות המוקצות").¹
- (3) האופן בו נקבעה התמורה: יחס החלפת המניות נקבע במשא ומתן שהתקיים בין הצדדים ובכפוף להערכת שווי אשר תשקף לסולרום שווי שלא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.
- (4) היות המוכר גורם קשור לחברה: כפי שנמסר לחברה, ביום 16 באפריל 2024 הפכה אמ. אנד. אמ קאפיטל (2012) בע"מ, שהינה בעלת השליטה בסולרום, לבעלת עניין בחברה ("בעלת השליטה בסולרום").² לאור האמור, לבעלת השליטה בסולרום עניין אישי בהשלמת העסקה. כמו כן, נמסר לחברה, כי מר מתן יוסף רבין, המחזיק בכ-1.47% מהונה המונפק והנפרע של סולרום והמכהן כמנכ"ל סולרום, מחזיק בכ-0.65% מהונה המונפק והנפרע של החברה. יצוין, כי בעלי מניות סולרום הצהירו בהסכם, כי אין בין מי מהם או בין מי מטעמם לבין מחזיקי מניות של החברה או בינם לבין עצמם, כל הסכם בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות הערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה או בקשר עם הזכויות העתידיות של מי מהם במניות החברה.
- (5) הלוואות הבעלים שהועמדו לסולרום: בעלי מניות סולרום או חברות בשליטתם העמידו לסולרום הלוואות בעלים, אשר נכון למועד ההתקשרות בהסכם עומדות על סך של כ-4 מיליון ש"ח ("הלוואות הבעלים"). סך הלוואות הבעלים, כפי שיהיה במועד ההשלמה, ישא, החל ממועד ההשלמה, ריבית שנתית

¹ כמו-כן, החברה תישא במזומן בעלות המע"מ הנובעת מהמניות המוקצות ליזם, וזאת כנגד חשבונית מס שתונפק לה על-ידי היזם.

² לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 באפריל 2024 (אסמכתא: 2024-01-038401), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

בשיעור של פריים בתוספת 1.5%, והן ייפרעו (קרן וריבית) ב-36 תשלומים חודשיים שווים, החל מתום שנה ממועד ההשלמה, וזאת בכפוף לכך שהרווח הנקי של החברה לשנת 2024 על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים והמבוקרים לא יפחת מ-6 מיליון ש"ח ("התנאי"). ככל שהתנאי לא יתקיים, פירעון הלוואות הבעלים ייעשה החל מהיום הראשון לחודש הקלנדארי הראשון שיחול לאחר פרסום דוחות כספיים שנתיים מאוחדים ומבוקרים של החברה, בהם יהיה רווח נקי שנתי בסך של לפחות 6 מיליון ש"ח.

(6) מתאר, דוחות כספיים ודוח דירקטוריון של סולרום. עד ולא יאוחר מיום 12 ביוני 2024 סולרום תערוך ותספק לחברה מתאר ערוך כדין לצורך פרסומו במסגרת דוח זימון האסיפה הנדרשת לצורך אישור העסקה, דוחות כספיים מבוקרים של סולרום לשנת 2023 ודוחות כספיים סקורים של סולרום לרבעון הראשון לשנת 2024, ערוכים וחתומים כדין, וכן, דוחות דירקטוריון לתקופות האמורות, ערוכים כדין ("מסמכי סולרום").

(7) תנאים מתלים לזימון האסיפה הנדרשת לצורך אישור העסקה ("האסיפה המיוחדת"). זימון האסיפה המיוחדת כפוף להתקיימות כל התנאים הבאים ("התנאים המתלים הראשוניים"): (א) השלמת בדיקת נאותות לסולרום, לשביעות רצון החברה; (ב) סולרום תספק לחברה את מסמכי סולרום; (ג) על-פי דוחותיה המבוקרים של סולרום ליום 31 בדצמבר 2023, הכנסותיה והרווח הנקי למועד האמור יהיו בסך שלא יפחת מ-58 מיליון ש"ח ו-5.8 מיליון ש"ח (בהתאמה); (ד) תתקבל בידי החברה הערכת שווי לסולרום ופעילותה העסקית ממערך שווי בלתי תלוי, שזהותו תיקבע על-ידי החברה, ואשר תשקף לסולרום שווי שלא יפחת מ-60 מיליון ש"ח; (ה) קבלת אישור מוסדות החברה לזימון האסיפה המיוחדת ולאישור הנושאים שעל סדר יומה (למעט אישור האסיפה המיוחדת).

(8) תנאים מתלים להשלמת העסקה. השלמת העסקה במועד ההשלמה כפופה להתקיימות התנאים המתלים הבאים עד ולא יאוחר מ-120 ימים ממועד ההתקשרות בהסכם ("התנאים המתלים הסופיים"): (א) התקיימות כל התנאים המתלים הראשוניים (המועד שנקבע להתקיימות תנאי זה הינו, כאמור, עד 12 ביוני 2024); (ב) קבלת אישור האסיפה המיוחדת לעסקה ולהחלטות הנוספות הנובעות מההסכם; (ג) קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות; (ד) היתרה הנזילה של החברה במועד ההשלמה לא תפחת מ-6.65 מיליון ש"ח ("היתרה הנזילה הנדרשת"). ככל שההתקשרות בהסכם לא תאושר על-ידי האסיפה המיוחדת עד ליום 31 ביולי 2024 עקב עיכוב בהעברת מסמכי סולרום, יופחת מהיתרה הנזילה הנדרשת סך של 350 אלפי ש"ח בגין כל חודש עיכוב בהשלמת העסקה מעבר ליום 31 באוגוסט 2024; (ה) קבלת רולנינג מרשויות מס הכנסה בהתאם להוראות הפקודה; (ו) היעדר מניעה משפטית לקיום ההתחייבויות הנובעות מההסכם; (ז) סך הלוואות הבעלים לא יעלה על 4 מיליון ש"ח במועד ההשלמה; (ח) במועד ההשלמה סך הלוואות הבעלים וההלוואות הפיננסיות לסולרום לא יעלה על 55 מיליון ש"ח; (ט) קבלת אישור הצדדים, כי בתקופת הביניים³ לא חל שינוי מהותי לרעה במצגי או התחייבויות מי מהצדדים; (י) קבלת אישורים רגולטוריים הנדרשים על-פי דין, וכן, אישורי צדדים שלישיים הנדרשים לביצוע העסקה והשלמתה.

הצדדים הסכימו, כי סטייה של עד 10% בתנאי (ג) לתנאים המתלים הראשוניים, וכן, בתנאים (ד) ו-(ח) לתנאים המתלים הסופיים, לא תגרום לשינוי ביחס החלפת המניות בעסקה.

היה והתנאים המתלים הראשוניים או התנאים המתלים הסופיים לא יתקיימו עד המועדים שנקבעו כאמור, יהיה כל אחד מהצדדים רשאי להודיע על הארכת התקופה להשגתם ב-30 ימים נוספים ("המועד הנדחה"). דחייה נוספת כפופה לאישור כל הצדדים. ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו עד המועדים שנקבעו להתקיימותם או עד למועד הנדחה או מועד נוסף, ככל שיוסכם, יפקע תוקפו של ההסכם.

(9) דירקטוריון החברה והרכבו לאחר השלמת העסקה. במועד ההשלמה, דירקטוריון החברה יכלול 7 דירקטורים, מתוכם שתי הדירקטוריות החיצוניות המכהנות במועד זה, בכפוף לקבלת אישור האסיפה המיוחדת להארכת כהונתן, וכן, 5 דירקטורים חדשים ששמותיהם יוצעו על-ידי סולרום.

(10) כללי. ההסכם כולל הסדרים מקובלים נוספים בעסקאות מסוג זה, לרבות הצהרות ומצגים מקובלים של כל אחד מן הצדדים; ביטול ההסכם בקרות אירועים שונים ופיצוי מוסכם בגין ביטול ההסכם שלא כדין טרם מועד ההשלמה; הסדרי שיפוי ואחריות בגין תרמית במצגים; פעולות מותרות במהלך תקופת הביניים; וכיו"ב.

(11) תיאור תמציתי של סולרום, פעילותה ונתונים כספיים עיקריים

סולרום עוסקת, במישרין ובעקיפין, בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של מוצרים בתחום האלקטרוניקה, אלקטרוניקה והמכניקה. במסגרת זו, סולרום עוסקת בפיתוח וייצור של מערכות אלקטרוניות בכל טווח הטכנולוגיות במגוון שווקים צבאיים, ובין היתר, בביצוע עבודות כקבלנית משנה, הכוללות ביצוע רכש, ניהול מלאי, לוגיסטיקה, ייצור והרכשה על-פי הזמנות ("תחום הפעילות"). במסגרת תחום

³ תקופה שתחילתה במועד ההתקשרות בהסכם ועד מועד ההשלמה.

הפעילות, סולרום מפתחת ומייצרת ציוד אלקטרוני ואלקטרומוכני לשימושים שעיקרם בשוק הביטחוני, וכן, עוסקת בפיתוח וייצור של ציוד בקרה, כבלי חשמל ואלקטרוניקה לחברות ביטחוניות, מערכות ומוצרים לכלי טייס ולשימושים אוויריים, מערכות ומוצרים לכלים ימיים ומערכות ומוצרים יבשתיים. בנוסף, סולרום נמצאת בהליכי בנייה, לקראת השלמה, של פרויקט בשטח בנוי של כ-6,700 מ"ר בראש פינה באזור התעשייה צח"ר, על מגרש בגודל של 14,654 מ"ר ונכון למועד דוח מידי זה, לסולרום זכויות בר רשות במקרקעין אלו מכח חוזה פיתוח מהוון שהוארך מעת לעת ("החוזה" ו-"הנכס בראש פינה"). עמידה בתנאי החוזה תאפשר התקשרות בחוזה חכירה מהוון.

נכון למועד חתימת ההסכם, כ-800 מ"ר מתוך הנכס בראש פינה מיועדים להשכרה לחברה בשליטת בעלי מניות סולרום ("השוכרת"), בתמורה ל-40 ש"ח למ"ר בחודש, לתקופה של 10 שנים, עם אפשרות לסיים את תקופת השכירות בהודעה מראש בת 12 חודשים. הנכס האמור יימסר לשוכרת ברמת המעטפת והשוכרת תחל לשלם לסולרום את דמי השכירות החל מחודשיים לאחר קבלת טופס 4.

כמו כן, נכון למועד חתימת ההסכם, לחברה בשליטת בעלי מניות סולרום קיים חוב בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח לסולרום, ובעלי מניות סולרום התחייבו, כי מלוא חוב זה ייפרע עד למועד ההשלמה.

הסביבה העסקית המאפיינת את תחום הפעילות מושפעת מתקציבי הביטחון של ממשלת ישראל וממשלות זרות אחרות, וכן, מההזמנות המבוצעות על-ידי חברות ביטחוניות אחרות הנגזרות מהתקציבים האמורים; כספי סיוע שמקבלת ישראל לטובת צרכי ביטחון מארה"ב; אירועים גיאופוליטיים ומתיחות ביטחוניות, בארץ ובעולם, ובכלל זה, המצב הבטחוני בישראל והמשך מלחמת "חרבות ברזל", כמו גם התפתחויות עתידיות בקשר עם מלחמת רוסיה אוקראינה; תקני איכות בהם נדרשת סולרום לעמוד, לרבות התקינה האמריקאית; התפתחויות רגולטוריות וכיו"ב.

(12) נתונים כספיים עיקריים בלתי מבוקרים ובלתי סקורים של סולרום על-פי תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) (באלפי ש"ח)

31.12.2022	31.12.2023	בהתאם לדוחותיה הכספיים של סולרום
65,835	93,401	סך הנכסים
60,245	78,553	סך ההתחייבויות
52,749	70,406	מחזור הכנסות
3,323	9,258	רווח נקי מפעילות נמשכת
5,954	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
13,769	16,063	רווח גולמי
5,694	9,806	רווח תפעולי

יובהר, כי דוחותיה הכספיים של סולרום על-פי תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) נערכים על-ידי בימים אלו, אך טרם נסקרו וטרם בוקרו על-ידי רואה החשבון המבקר שלה, וכן, טרם נחתמו, ולפיכך, ייתכנו שינויים בנתונים הכספיים האמורים לעיל. דוחות כספיים מבוקרים של סולרום יצורפו, כנדרש על-פי דין לדוח זימון האסיפה, שתזומן, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הראשונים, לצורך אישור העסקה.

(13) גורמי סיכון מיוחדים בפעילות סולרום

למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה על-ידי סולרום, גורמי הסיכון המיוחדים הענפיים הנובעים מתחום הפעילות של סולרום הינם: (א) סיכונים סייבר - במסגרת תחום הפעילות, סולרום מחזיקה מידע רגיש, ולאור כך, חשופה לתקיפות סייבר שונות וזליגת מידע; (ב) תלות בתקציב הביטחון של ממשלת ישראל - צמצום בתקציבי הביטחון, ככל שיוביל לצמצום בתקציבי הרכש וההצטיידות עשוי להשפיע על הזמנות עתידיות שיתקבלו בסולרום על-ידי משרד הביטחון וחברות ביטחוניות נוספות; (ג) עלייה במחירי חומרי הגלם - לאור המשבר בשוק הרכיבים האלקטרוניים ייתכן כי מחירי חומרי הגלם אשר תרכוש סולרום לטובת ייצור מוצרים ללקוחותיה, יעלו באופן משמעותי.

תכניות החברה לגבי סולרום, נתוניה הכספיים העיקריים וכן, התקשרות בהסכם חכירה מהוון, כמפורט לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה בהתאם למידע אודות סולרום כפי שנמסר לחברה מסולרום, אך עדיין מצוי בבדיקה על-ידה. ההערכות כאמור, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שהעריכה החברה. הגורמים העיקריים העשויים להשפיע על כך הינם: נתונים נוספים שיועברו לחברה במסגרת בדיקת הנאותות ו/או הערכת השווי המתבצעת ביחס לסולרום, שינויים בנתוניה הכספיים כתוצאה מפעולת הביקורת שתבוצע על-ידי רואה החשבון המבקר שלה, שינויים הקשורים בפעילות סולרום ו/או לקוחותיה והתממשות גורמי הסיכון המפורטים לעיל.

בכבוד רב,

דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ
באמצעות עידו אילון,
מנכ"ל החברה ודירקטור