

## קבוצת אירודרום בע"מ

(להלן: "החברה" או "קבוצת אירודרום")

3 בינואר, 2021

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

### הנדון: התקשרות החברה במספר עסקאות רכישה מהותיות

החברה מתכבדת לדווח בזאת, כי ביום 31 בדצמבר 2020, התקשרה במספר עסקאות רכישה מהותיות הכוללות התקשרות בהסכם לרכישת חברה, התקשרות בהסכם לרכישת פעילות ביטחונית באמצעות מוצר טכנולוגי מתקדם, לרבות זכויות הפצה בלעדיות, וכן הסכם אופציה לרכישת 51% ממניות החברה ממנה רוכשת קבוצת אירודרום את הפעילות הביטחונית:

1. התקשרות בהסכם לרכישת מלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של אס. גיי. סי העברת ידע בע"מ מבעלי מניותיה<sup>1</sup> ("SGC", "המוכרים" ו-"הסכם SGC", בהתאמה); **וכן**
2. התקשרות בהסכם לרכישת כלל פעילותה הביטחונית של אן.פי.או מערכות בע"מ ("NPO") חברה מובילה שפיתחה תוכנה מתקדמת וייחודית בשם "Next Plus", הפועלת בתחום ניהול ושיפור ביצועים (ERP), בייצור ואחזקה של מערכות צבאיות, בין היתר כלי טיס בלתי מאוישים ומערכותיהם; **וכן**
3. התקשרות בהסכם עם המוכרים במסגרתו ניתנה לחברה אופציה לרכוש את מלוא החזקותיהם ב-NPO (קרי, 51% מהון המניות של NPO נכון למועד זה), באמצעות רכישת מלוא מניותיהם באס.גיי.אל.סי אחזקות בע"מ<sup>2</sup> ("SGLC" ו-"הסכם האופציה", בהתאמה).

(יחדיו: "העסקה")

### הסכם לרכישת 100% ממניות SGC

#### 4. תיאור תמציתי של פעילות SGC

SGC הינה חברה פרטית העוסקת, בין היתר, בהעברת ידע, שירותים הנדסיים, הדרכה, תמיכה ושירותים טכניים ופיתוח אמצעי מציאות מועשרת על ידי שימוש בטכנולוגיות מציאות רבודה למטרות הדרכה עם התמחות בתחום הביטחוני. יצוין, כי SGC פועלת גם בשוק האזרחי, במקביל לפעילותה בשוק הביטחוני. בסל הפתרונות של SGC קיימים מעל 30 פתרונות הפרוסים על 5 תחומים עיקריים (כתיבה טכנית, תמיכה בהנדסה, הדרכה ותמיכה טכנית, למידה דיגיטלית והדרכה באמצעות

<sup>1</sup> שלושה בעלי מניות שהינם צדדי ג' שאינם קשורים לחברה או לבעלי עניין בה, המחזיקים במניות SGC בחלקים שווים.  
<sup>2</sup> חברה פרטית בבעלות מלאה של המוכרים אשר הוקמה במרץ 2019, שכל פעילותה הינה החזקת 51% מהונה המונפק והנפרע של NPO, ואין לה נכסים (למעט החזקת מניות NPO) או התחייבויות כלשהם.

מציאות מועשרת) ובכל אחד מהם אפשרויות מגוונות. ל- SGC ניסיון עשיר בניהול וביצוע חוזי העברת ידע ביטחוניים ואזרחיים בישראל ובעולם, לקהלים שונים ובשפות שונות.<sup>3</sup>

#### 5. נתונים כספיים עיקריים של SGC

להלן נתונים כספיים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של SGC<sup>(\*)</sup>:

31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020 <sup>(**)</sup>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
<b>5,826</b>	<b>9,501</b>	<b>9,683</b>	<b>הכנסות</b>
292	610	1,010	רווח תפעולי
<b>1,067</b>	<b>1,609</b>	<b>2,069</b>	<b>רווח תפעולי מתואם<sup>(***)</sup></b>
18.3%	16.9%	21.4%	שיעור רווח תפעולי מתואם
2,394	2,771	4,901	<b>סך נכסים</b>
2,434	2,416	3,997	<b>סך התחייבויות</b>

(\*) על בסיס דוחות כספיים מבוקרים של SGC ערוכים לפי כללים חשבונאיים מקובלים (Israeli GAAP).

(\*\*) נתונים שהתקבלו מ- SGC ליום 30 בנובמבר 2020 שאינם על בסיס דוחות כספיים ואינם מבוקרים או סקורים בתוספת הערכה של SGC ליתרות לקוחות שטרם נרשמו במאזני SGC.

(\*\*\*) בניכוי הוצאות שכר של המוכרים שלא יימשכו לאחר השלמת העסקה ובניכוי פחת.

#### 6. עיקרי הסכם SGC

6.1 בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן, החברה תרכוש מהמוכרים את כל הונה המונפק והנפרע של SGC כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק החברה ב- 100% מהון המניות של SGC, בדילול מלא.

6.2 במועד השלמת העסקה תשלם החברה למוכרים בתמורה למניותיהם ב- SGC סך של 10 מיליון ש"ח וכן תקצה להם כ- 1.2 מיליון מניות רגילות של החברה.<sup>4</sup>

6.3 בהסכם נקבעו יעדים (יעדי הכנסות ויעדים איכותיים) אשר עמידה בהם תזכה את המוכרים בתמורה נוספת בגין מניותיהם, בסך מצטבר של עד 10 מיליון ש"ח ב- 24 החודשים שלאחר מועד השלמת העסקה ("התמורה המותנית"). יעדי ההכנסות הינם כדלקמן: (1) יעד הכנסות לשנת 2021 של 14 מיליון ש"ח; ו- (2) יעד הכנסות לשנת 2022 של 16 מיליון ש"ח (יעדים המשקפים גידול של כ- 45% וכ- 65% בהכנסות SGC לשנים הנ"ל ביחס להכנסות בשנת 2020, בהתאמה).<sup>5</sup>

<sup>3</sup> קישור לאתר SGC: <https://sgc.co.il>

<sup>4</sup> שוויין נכון למועד זה של המניות שיוקצו למוכרים הינו כ- 5 מיליון ש"ח, והן מהוות כ- 1.8% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 1.52% בדילול מלא).

<sup>5</sup> על אף האמור, ייחשב כאילו הייתה עמידה ביעד ההכנסות לשנת 2021 ככל וההכנסות בשנת 2021 יעלו על 12 מיליון ש"ח ובשנים 2021 ו- 2022 יעלו ההכנסות במצטבר על 30 מיליון ש"ח.

- 6.4. ככל והמוכרים יהיו זכאים לתמורה המותנית, בכפוף לעמידה ביעדים כאמור לעיל, חלקה ישולם במזומן וחלקה במניות החברה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי של החברה, ובלבד שרכיב המזומן לא יפחת מ-30% ולא יעלה על 70%.
- 6.5. השלמת העסקה כפופה למספר תנאים מתלים כמקובל, ובכלל זה השלמת בדיקת נאותות מצד החברה, התחייבות המוכרים שלא להגדיל את התחייבויותיה של SGC ולכך שיתרת המזומנים נטו של SGC (כפי שהוגדרה בהסכם SGC) לא תפחת מ-0.7 מיליון ש"ח. השלמת העסקה תתבצע עם התקיימות התנאים המתלים אך לא יאוחר מ-90 ימים ממועד חתימת הסכם SGC ("מועד השלמת העסקה").
- 6.6. המוכרים יסייעו בהליכי החיבור, ההטמעה וההתאמה בין החברה ו-SGC וכן יעמידו שירותי ניהול לתקופה של 24 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה, אך לא יהיו זכאים לדמי ניהול. עם זאת, ככל והכנסות SGC יהיו גבוהות מיעדי ההכנסות שנקבעו במנגנון התמורה המותנית, יהיו זכאים המוכרים לדמי ניהול בשיעור של 10% מכל הכנסה עונפת מעבר ליעדי ההכנסות שנקבעו, כמפורט בסעיף 6.3 לעיל.
- 6.7. הסכם SGC כולל מצגים והתחייבויות כמקובל, הוראות אי תחרות של המוכרים וניהול עסקים של SGC בתקופה שבין מועד החתימה למועד השלמת העסקה ושיפוי מצד המוכרים במגבלות ובתנאים שנקבעו בהסכם SGC.

## הסכם לרכישת פעילות הביטחונית הגלובלית של NPO ("Next Plus") והסכם

### האופציה

7. תיאור תמציתי של פעילות NPO
- NPO הוקמה במאי 2019 ופיתחה מערכת מתקדמת שהינה תוכנה בשם "Next Plus" אשר מלוא הזכויות בה (קנייניות ואחרות) הינן בבעלותה המלאה של NPO. "Next Plus" הינה תוכנה ייחודית בתחום שיפור ביצועים בייצור ואחזקה של מערכות צבאיות ואזרחיות מורכבות, ובין היתר של כלי טיס מאוישים ומערכותיהם. NPO מעניקה ללקוחותיה, בארץ ובעולם, רישיונות שימוש בתוכנה, לרבות שירותי תמיכה, תחזוקה והטמעה. בין לקוחותיה של NPO יש לקוחות מובילים בתחום, לרבות, יצרניות ביטחוניות וצבאות שונים, בארץ ובח"ל, וכן לקוחות בשוק האזרחי.<sup>7</sup>
8. נתונים כספיים עיקריים ביחס לפעילות הביטחונית הנרכשת מ-NPO
- 8.1. NPO הוקמה בחודש מאי 2019. לאור זאת נתונה הכספיים בגין שנת 2019 היו בסכומים שאינם מהותיים.<sup>8</sup> יובהר, כי נכון למועד זה טרם נמסרו נתונים בקשר עם הדוחות הכספיים של

<sup>6</sup> שווי מניות החברה לצורך תשלום התמורה המותנית בגין השנה הראשונה שלאחר השלמת העסקה יהא שער הנעילה בבורסה של מניית החברה ביום 30.12.2020, ובגין השנה השנייה שלאחר השלמת העסקה יהא שער הנעילה בבורסה במועד ההקצאה.

<sup>7</sup> קישור לאתר NPO: <https://nextplus.io>.

<sup>8</sup> דוחות כספיים מפורטים ערוכים לפי כללים חשבונאיים מקובלים (Israeli GAAP). יובהר, כי מדובר בנתונים הכוללים את כלל הפעילות של NPO (השוק הביטחוני והשוק האזרחי) ולא רק את פעילות השוק הביטחוני הנרכשת על ידי החברה.

NPO לשנת 2020. יצוין, כי סך מכירות NPO של רישיונות "Next Plus" לשוק הביטחוני (בלבד) מתחילת פעילותה בשנת 2019 ועד תום שנת 2020 הינו **כ-3.3 מיליון ש"ח**.

8.2. נכון למועד זה כמות המשתמשים של "Next Plus" הקיימים בשוק הביטחוני מסתכמת **לאלפי**

### משתמשים.

9. עיקרי הסכם לרכישת פעילותה הביטחונית הגלובלית של NPO

9.1. בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן, ביניהם השלמת עסקת SGC, תרכוש החברה מ- NPO את פעילותה בתחום הביטחוני, קיימת ועתידית, ובכלל זה את כלל ההתקשרויות עם לקוחות הפועלים בשוק הביטחוני בישראל ובחו"ל ("הפעילות הנרכשת"). ההסכם כולל גם הסדרת שיתוף פעולה בין NPO ו- SGC, הן בשוק הביטחוני והן בשוק האזרחי, **היות ופעילויותיהן סינרגטיות אחת לשנייה.**

חשוב לציין, כי הפעילות הנרכשת כוללת בין היתר זכות בלעדית לחברה לשיווק והפצה של תוכנת "Next Plus" בישראל ובחו"ל ללקוחות בתחום הביטחוני, הן ביחס לניהול הייצור והן ביחס לניהול התחזוקה של הלקוחות, וכן קבלת כל הרישיונות הנדרשים.

9.2. ההסכם קובע מנגנון חלוקה בהכנסות בין החברה ל- NPO בגין מכירת רישיונות ללקוחות השוק הביטחוני, תוך הפרדה בין לקוחות קיימים ללקוחות חדשים.

9.3. כמו כן, ההסכם מסדיר את זכות השיווק וההפצה הבלעדית של החברה תוך הגדרת יעדי מכירות שעל החברה לעמוד בהם לצורך שימור הבלעדיות.

9.4. השלמת העסקה כפופה להשלמת עסקת SGC, וכן למספר תנאים מתלים כמקובל, ובכלל זה השלמת בדיקת נאותות מצד החברה לשביעות רצונה ("מועד השלמת העסקה").

9.5. ההסכם כולל מצגים והתחייבויות כמקובל, הוראות אי תחרות וניהול עסקים של NPO בתקופה שבין מועד החתימה למועד השלמת העסקה. כמו כן, ההסכם כולל הוראות קניין רוחני כמקובל ביחס ליכולת החברה לעשות שימוש במערכת/תוכנת "Next Plus".

10. עיקרי הסכם האופציה לרכישת 51% מהונה המונפק והנפרע של NPO

10.1. במועד השלמת עסקת SGC, החברה תקבל אופציה לרכוש את מלוא החזקות המוכרים ב- SGLC, המחזיקה כאמור ב- 51% מהונה המונפק והנפרע של NPO. האופציה תהא ניתנת למימוש במהלך תקופה בת 3.5 שנים החל ממועד השלמת העסקה ("מועד פקיעת האופציה").

10.2. התמורה למוכרים בגין הענקת האופציה הינה סך של 5 מיליון ש"ח ("התמורה בגין האופציה").

10.3. היה והחברה תבחר לממש את האופציה לרכוש את מלוא החזקות המוכרים ב- SGLC אזי: (1) בתקופה שתחילתה מועד ההשלמה וסיומה 18 חודשים לאחר מכן, שווי NPO לפיו תחושב תמורת המימוש של מניותיהם של המוכרים ("שווי NPO") יהא 35 מיליון ש"ח בניכוי 1.5 מיליון ש"ח (חלק התמורה בגין האופציה) ("תקופת המימוש הראשונה"); (2) בתקופה שתחילתה תום תקופת המימוש הראשונה וסיומה 12 חודשים לאחר מכן, שווי NPO לעניין מימוש האופציה יהא 60 מיליון ש"ח בניכוי 3 מיליון ש"ח (חלק מהתמורה בגין האופציה) ("תקופת המימוש השנייה"); ו- (3) בתקופה שתחילתה תום תקופת המימוש השנייה וסיומה

מועד פקיעת האופציה, שווי NPO לעניין מימוש האופציה יהא 110 מיליון ש"ח בניכוי 5 מיליון ש"ח (מלוא התמורה בגין האופציה).

10.4. ההסכם כולל התחייבויות של המוכרים ביחס ל-SGLC ו-NPO עד מועד פקיעת האופציה, כמקובל, ובכלל זה התחייבות כי כל פעילותה של SGLC תהא החזקה במניות NPO, כי SGLC לא תיקח על עצמה התחייבויות כלשהן, וכן התחייבות לאי תחרות ככל ותמומש האופציה. יצוין, כי האופציה הינה לרכישת מלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של SGLC (כעת ובמועד המימוש), כאשר המוכרים התחייבו שלפחות עד לתום תקופת המימוש הראשונה תחזיק SGLC ב- 51% מהונה המונפק והנפרע של NPO, לכל הפחות.

10.5. לשם; הבטחת זכויות החברה למימוש האופציה, ישועבדו בשעבוד קבוע וראשון בדרגה לטובת החברה מלוא החזקות המוכרים ב-SGLC, וכן החזקות SGLC ב-NPO.

#### 11. אופן מימון העסקה

מימון העסקה יעשה ממקורותיה העצמיים של החברה ו/או על דרך של מימון בנקאי.

#### 12. תכניות החברה ביחס ל-SGC, הפעילות הנרכשת ו-NPO (ככל ותמומש האופציה)

העסקה הינה חלק מאסטרטגיית הצמיחה של החברה לרכישת חברות ופעילויות בעלות סינרגיה גבוהה לפעילות החברה ופוטנציאל להרחבת היקף הלקוחות והפעילות שלה. רכישת SGC והשירותים הייחודיים אותם היא מספקת בתחום הביטחוני והאזרחי, וכן רכישת הפעילות הנרכשת, המבוססת על מוצר טכנולוגי שהינו מערכת/תוכנה ייחודית כאמור, מגוונת את סל המוצרים והשירותים אותם מעניקה החברה ללקוחותיה ומשרתת את האסטרטגיה של החברה, הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך.

הרכישות הנ"ל צפויות להעמיק ולהרחיב את פעילות ההדרכה, האחזקה, התמיכה הטכנית והאינטגרציה באמצעותה מספקת החברה ללקוחותיה שירותים ופתרונות, טכנולוגים ואחרים, לייעל את מערך השירות ולהרחיב את פעילות החברה מול לקוחותיה הקיימים (שחלקם לקוחות קיימים של SGC ו-NPO) וכן להקל על התקשרותה עם לקוחות חדשים בארץ ובעולם.

להערכת החברה, העסקה תאפשר לה להציע ללקוחותיה, הקיימים והעתידים, שירותים ופתרונות נוספים בתחום ההדרכה, התמיכה והתוכנה. בנוסף, עסקה זו צפויה לאפשר לחברה להרחיב את פעילותה גם בתחום האזרחי, כאשר גם עניין זה הינו חלק מהאסטרטגיה של החברה.

בכפוף להשלמת העסקה, בכוונת החברה לשמר את כוח האדם הקיים של SGC, שהינו כוח אדם איכותי, מנוסה ומוערך, תוך צמצום עלויות תפעוליות כתוצאה מהסינרגיה בין החברות, וללוות את החיבור וההתאמה שבין פעילות החברה, פעילות SGC והפעילות הנרכשת של NPO.

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, מידע שאינו וודאי כאשר הערכות או כוונות או תוכניות של הנהלת החברה, מתבססות על המידע הידוע להנהלת החברה במועד זה, והתממשותן אינה וודאית, ולכן הערכות ותוכניות כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהצפוי, זאת בשל השפעה של גורמים שאינם תלויים בחברה. כמו כן, השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים מתלים ביניהם השלמת בדיקת נאותות לחברה הנרכשת, שאינם בשליטת החברה.

**בברכה,**

**קבוצת אירודרום בע"מ**

ע"י: רועי דגני, דירקטור ומנכ"ל

ולירן קוטס, סמנכ"ל כספים