



# סולרום

החשיבה  
מחוץ לקופסא  
**ההנדסה בתוכה.**

מצגת לשוק ההון | מרץ 2025

# מידע צופה עתיד

המידע הכלול במצגת זו ("המידע") מוצג למטרת נוחות בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות סולרום החזקות בע"מ (לשעבר 3דיאם ייצור דיגטלי בע"מ) ו/או חברות הבת שלה (להלן ביחד - "החברה") ופעילותה, ואינו מחליף את הצורך לעיין בדיווחים, שפרסמה ושתפרסם החברה לציבור, לרבות בדוחותיה העיתיים והמידיים של החברה, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

המצגת עשויה לכלול נתונים והערות, המבוססים על מקורות חיצוניים שפורסמו על ידי צדדים שלישיים וצוינו במפורש במצגת, ואשר תוכנם לא נבדק עצמאית על-ידי החברה ולפיכך, החברה אינה אחראית לנכונותם.

יודגש, כי המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדיווחי החברה בעבר ו/או הוצג באופן, איפיון, עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו המידע מוצג במצגת.

נכון למועד פרסום מצגת זו, הערכותיה של החברה כאמור בשקף מספר 3 בנוגע למנועי צמיחה מרכזיים בשנים הבאות, בשקפים מספר 10-11 בנוגע למנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הבאות, וכן, בשקף מספר 18 בנוגע לאסטרטגיית הצמיחה ממוקדת רווחיות, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה והנחות יסוד התלויות בצדדים שלישיים, נכון למועד מצגת זו, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען. התממשות או אי התממשות של המידע הצופה פני עתיד עלולה להיות מושפעת, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, ואשר מפורטים בסעיף 28 בפרק א' (תיאור עסקי החברה) כחלק מהדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2024, אשר פורסם ביום 12 במרץ 2025 (אסמכתא: 2025-01-016372), ומובא במצגת זו

כהכללה על דרך ההפניה, וכן, מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה, לרבות בגין תוכניותיה, אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים לעיל. כמו כן, לחברה אין כל ודאות כי הנחות היסוד, התלויות בצדדים שלישיים, יתממשו. לפיכך, קוראי מצגת זו מזהרים, כי תוצאותיה ו/או הישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו.

מובהר, כי התחזיות וההערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד פרסום מצגת זו.

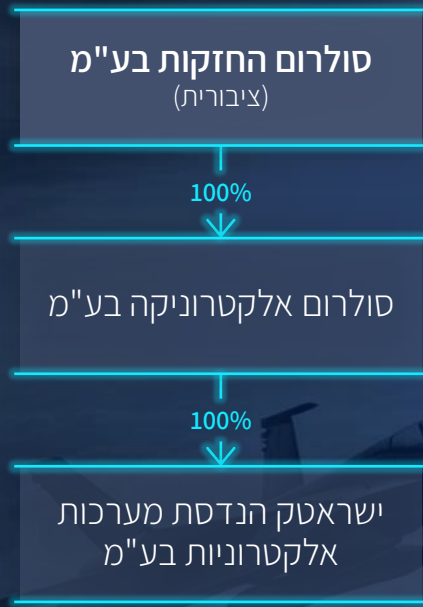
אין לראות במצגת זו משום הצעה או הזמנה לרכוש ניירות ערך של החברה ובכל מקרה, המידע המופיע במצגת אינו מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

במצגת זו:

"החברה"/"סולרום"/"סולרום החזקות" – סולרום החזקות בע"מ יחד עם חברות הבת שלה (לרבות סולרום אלקטרוניקה בע"מ);

"סולרום אלקטרוניקה" – סולרום אלקטרוניקה בע"מ;

# אודות סולרום החזקות



**חברה צומחת ורווחית**  
76.9 מיליון ש"ח הכנסות מאוחדות\*  
9.9 מיליון ש"ח רווח נקי מאוחד  
ב-2024  
צבר הזמנות:  
12.2024 - 54.8 מיליון ש"ח  
03.2025 - 70.8 מיליון ש"ח



**כ-150 עובדים**  
בארבעה מפעלים בישראל



**מגוון לקוחות בסקטור הבטחוני בישראל**  
חברה תעשייתית מובילה בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק מוצרים בתחום האלקטרומכניקה, האלקטרוניקה, האלקטרואופטיקה והמכניקה לחברות ביטחוניות ולמגוון שווקים ויישומים צבאיים באוויר, ביבשה ובים



**ספטמבר 2024:**  
מיזוג סולרום החזקות בע"מ הציבורית (לשעבר 3דיאם) ייצור דיגטלי - "3דיאם"), עם סולרום אלקטרוניקה בע"מ (חברה בת המוחזקת 100% על ידי סולרום)

## מנועי צמיחה מרכזיים בשנים הבאות

### מיזוגים ורכישות

בנוסף למיזוג בין סולרום אלקטרוניקה לבין החברה, בין השנים 2017-2020 השלימה סולרום אלקטרוניקה בהצלחה שלוש עסקאות מיזוג ורכישה של חברות בתחומי פעילותה.

### התרחבות לשוק הלייזרים ליישומים ביטחוניים

מימוש הסינרגיה בין פעילות סולרום אלקטרוניקה בתעשיות הביטחוניות לטכנולוגיית הלייזר QCL שפותחה בחברה הציבורית טרם המיזוג תחת 3דיאם והסבתה לשימושים ביטחוניים. הזמנה ראשונה של מוצרי לייזר בסך כ-1.5 מיליון ש"ח מחברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל (בכפוף לעמידת החברה באבני דרך).

החברה מצויה במגעים לשיתופי פעולה עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הבטחוני.



\* הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את דוחות סולרום אלקטרוניקה (הרוכשת החשבונאית) בתקופות טרום השלמת המיזוג בספטמבר 2024 ואת הדוחות המאוחדים של החברה החל ממועד השלמת המיזוג. עד למועד ההשלמה, סולרום אלקטרוניקה הייתה חברה פרטית (ולא בשליטת חברה ציבורית) ולפיכך לא ערכה דיווח לתקופות ביניים.



# סולרום – אבני דרך



# סולרום – חברי הנהלה ודירקטוריון



## עמית שינדלר

סמנכ"ל תפעול

בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים  
בעל ניסיון של 40 שנה בתחום התפעול של  
מערכות חשמל  
מכהן גם כסמנכ"ל סולרום אלקטרוניקה



## מתן רבין

מנכ"ל החברה

בעל תואר שני בלוגיסטיקה וסחר בין לאומי  
בתפקידו הקודם שימש כסמנכ"ל אביב  
לתעופה וחלל שנרכשה ומוזגה לתוך  
סולרום בשנת 2017



## דוד מימון

סגן יו"ר דירקטוריון פעיל

איש עסקים מזה כ- 45 שנה  
בעל ניסיון רב והשקעות רבות בחברות  
שונות עם התמחות בתחום הנדל"ן  
מחזיק יחד עם איתי מולדבסקי באמ. אנד.  
אמ קפיטל (2012) בעלת השליטה  
בסולרום



## איתי מולדבסקי

יו"ר דירקטוריון פעיל

עורך דין, בוגר האוניברסיטה העברית  
בירושלים  
התמחות בנדל"ן ובפיתוח עסקי וניהול  
חברות ב- 30 השנה האחרונות  
מחזיק יחד עם דוד מימון באמ. אנד. אמ  
קפיטל (2012) בעלת השליטה בסולרום

# פיתוח וייצור מערכות ליישומים צבאיים מגוונים

ניסיון נצבר של עשרות שנים בפיתוח וייצור אלפי מוצרים ומערכות אלקטרוניקה מורכבות לתעשיות הביטחוניות, המשולבים במערכות לחימה הגנתיות והתקפיות מתקדמות.

מוצרים נוספים כוללים ציוד בקרה, תקשורת וכבלי חשמל לפלטפורמות יבשתיות, אוויריות וימיות.

יבשה



רק"מ

מערכות הגנה

ים



צוללות

ספינות

אוויר



מטוסי קרב

מערכות אוויריות נוספות

# פיתוח וייצור מערכות ליישומים צבאיים מגוונים

התמחות במתן פתרונות מתקדמים ומלאים במודל BTP (Build to Print) ו-BTS (Build to Spec) המותאמים לצרכי הלקוחות במגוון יישומים:

מערכות חשמל  
לקרונות

מתקנים הנדסיים  
לרכב

משגרי טילים

שליטה ובקרה

בקרת ירי

ציוד לכלי שייט

ציוד למערכות  
לוחמה אלקטרונית

רתמות ומכלולים  
אלקטרומכניים  
לחימושים

צגים ופאנלים  
להפעלת מערכות  
שונות

מערכות קשר  
ותקשורת



# סולרום אלקטרוניקה סוגי מוצרים

לוחות אלקטרוניים בהתאמה לדרישת הלקוח | מערכות צריבה ותוכנה | כוננים העומדים בתנאי סביבה קשים | תיבות תקשורת | רתמות

## דוגמאות למוצרים בתחום הפיתוח וההנדסה

### לוח חשמל העומד בתנאי סביבה קשים

עם אפשרויות שליטה מרחוק ועמידה  
בתנאים קשים

### לוח חשמל ותקשורת

לאספקה וחלוקת מתח לצרכנים שונים  
כולל אפשרות לשליטה מרחוק

### לוח חשמל נייד לצרכני AC

בזרמים גבוהים כולל התראות  
והגנות שונות

### מערכת חשמל

להזנת מכשירי קשר  
וחלוקת מתח למכשירי עזר



# סולרום אלקטרוניקה חוזקות ויתרונות



**פתרונות ייצור והרכבה מלאים ברמת גימור גבוהה,**  
החל מתכנון הנדסי, פיתוח אב-טיפוס, ייצור סדרתי  
של המוצר הסופי, ועד לאספקה ישירות לאתר הלקוח  
וכן תיקונים ואחזקה של מערכות בדרגי השדה.



**מודל BTS** המאפשר דינאמיות וגמישות בהתאמת  
מערכות תוך מענה טכנולוגי מקיף ומותאם אישית  
לצורכי הלקוח.



**כח אדם מיומן** בעל ניסיון וידע נצבר לאורך שנים  
במחקר, פיתוח והנדסה של המוצרים והמערכות.



**ניהול תהליכים יעיל** בדגש חזק על זמינות גבוהה  
ללקוחות וזמני תגובה וביצוע מהירים.



**ייצור בשלושת מתקני סולרום אלקטרוניקה בישראל**  
בסמיכות לאתרי הלקוחות.



**הקפדה על מתן שירות איכותי ומקצועי לאורך**  
תהליך העבודה ולאחר המכירה.

מנוע צמיחה:

# שוק מערכות מבוססות לייזר QCL ליישומים צבאיים-ביטחוניים

**זרוע פעילות חדשה לסולרום -** מימוש הסינרגיה בין פעילות סולרום אלקטרוניקה בתעשיות הביטחוניות לטכנולוגיית הלייזר QCL הייחודית שפותחה בחברה הציבורית טרם המיזוג תחת 3דיאם והסבתה לשימושים ביטחוניים.



Laser beam

High heat load (HHL) Package  
33x28x13 mm

**שוק הלייזרים QCL** (לייזר מפל קוונטי - Quantum Cascade Laser) ליישומים צבאיים צומח בשנים האחרונות לאור הגידול בתקציבי הביטחון הגלובליים והיתרונות בשימוש בלייזרים אלה, מוליכים למחצה המייצרים קרינת Infra-Red בתחום הבינוני והרחוק, באורכי גל שונים (אורכי גל 3.8-12 מיקרון), על פני לייזרים מסורתיים למגוון רחב של יישומים ביטחוניים כגון:

- הכוונה וסימון מטרת
- הגנה על מטוסים וכלי טיס
- שיבוש מערכות חישה וגילוי אויב
- ראיית לילה מתקדמת
- תקשורת מאובטחת
- הגנה אקטיבית לנטרול רחפנים וכלי טיס בלתי מאוישים

**יתרונות טכנולוגיית ה-QCL של סולרום** – עוצמה גבוהה של מספר ואטים, תמחור תחרותי ויעילות ייצור גבוהה ביחס לטכנולוגיות QCL אחרות בשוק, המאפשרים לה לספק מענה מדויק ויעיל כלכלית למגוון מערכות כגון שבשים, סנסורים, סמני לייזר ומערכות תצפית במגוון כלים באוויר, ביבשה ובים.

מנוע צמיחה:

# שוק מערכות מבוססות לייזר QCL ליישומים צבאיים-ביטחוניים

התקדמות תהליך הסבת טכנולוגיית הלייזר של החברה לשוק הבטחוני:

## הבעת אמון מגוף בטחוני מוביל בישראל

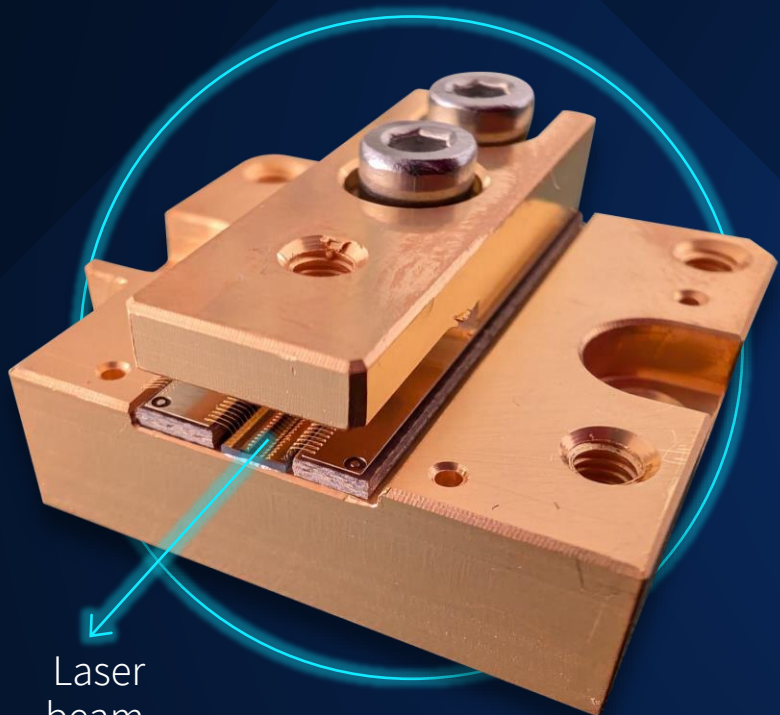
כחודש לאחר השלמת המיזוג קיבלה החברה הזמנה ראשונה למוצרים מבוססי טכנולוגיית לייזר QCL המיוצרים על ידה, מחברה גדולה בעלת איתנות פיננסית הפועלת בתחום הביטחוני בישראל. היקף ההזמנה הינו כ- 1.5 מיליון ש"ח, בכפוף לעמידת החברה באבני דרך, במסגרתה הכירה החברה לראשונה בהכנסות ממערכות לייזר בשנת 2024.

## השגת שיפור של 30% בהספק הלייזר

פברואר 2025 - אבן דרך משמעותית בחיזוק היתרון התחרותי של החברה והרחבת היצע הפתרונות מבוססי לייזר של החברה לשוק הבטחוני, שהושגה במסגרת ביצוע שיפורים והתאמות של הטכנולוגיה לצרכים ויישומים ביטחוניים שונים על פי דרישות לקוחות פוטנציאליים. לצורך תיקוף התוצאות, נבדקו 10 לייזרים אשר הופעלו בהצלחה במשך מעל ל- 110 שעות בהספק מקסימלי, אשר הדגישו כולם ביצועים משופרים בשיעור המדובר.

## מגעים לשיתופי פעולה עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הבטחוני

החברה מצויה במגעים לשיתופי פעולה עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הבטחוני ורואה בפעילות זו זרוע טכנולוגיה וחדשנות שלהערכתה עשויה להוות מנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הקרובות.



Laser beam

High heat load (HHL) Package  
33x28x13 mm



# נדל"ן מניב

המבנים, שיועדו במקור לשימוש עצמי (סווגו קודם לכן כרכוש קבוע), מושכרים החל מ- 1 ביוני 2024 ל**מועצה אזורית גליל עליון** לתקופה של 15 חודשים עם אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 12 חודשים נוספים.  
שכ"ד השנתי בגין נכס זה עומד על כ- **6 מיליון ש"ח** בשנה.

**לסלרום אלקטרוניקה 3 מבנים בחכירה** באזור התעשייה צ.ח.ר בראש פינה בשטח כולל של כ- **6,700 מ"ר** על מגרש בגודל של **14,654 מ"ר**, שהקמתם הושלמה ביוני 2024.  
שווי הנכס בדוחות הכספיים נכון ל- 31.12.2024 הינו כ- 53.4 מיליון ש"ח (עלות מופחתת נדל"ן להשקעה\*).

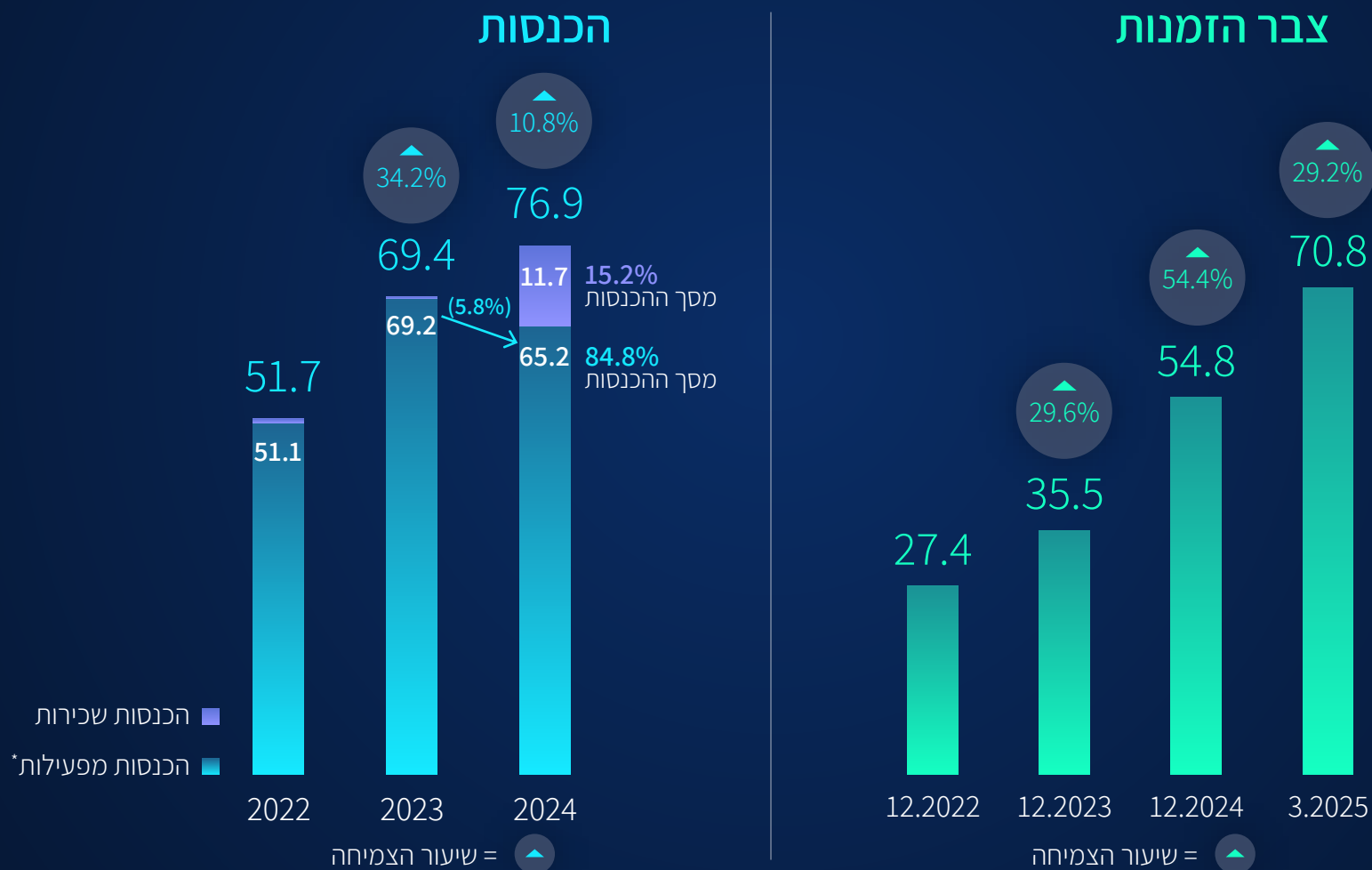


\* שווי הוגן נדל"ן להשקעה - 45.8 מיליון ש"ח. הערכת השווי אינה כוללת תקבולים בגין עלויות שנוצרו לסלרום אלקטרוניקה לצורך הסבת המבנים לשימוש השוכר. בהתאם לחוזה השכירות השוכר ישלם לחברה סך של כ- 21 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ בגין עלויות אלו, מתוכם הכירה החברה בדוחותיה הכספיים לשנת 2024 בהכנסות בסך כ- 8.1 מיליון ש"ח. יתרת הסכום, בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח צפוי להיות מוכרת כהכנסה עד לתום תקופת החכירה, דהיינו, אוגוסט 2025.



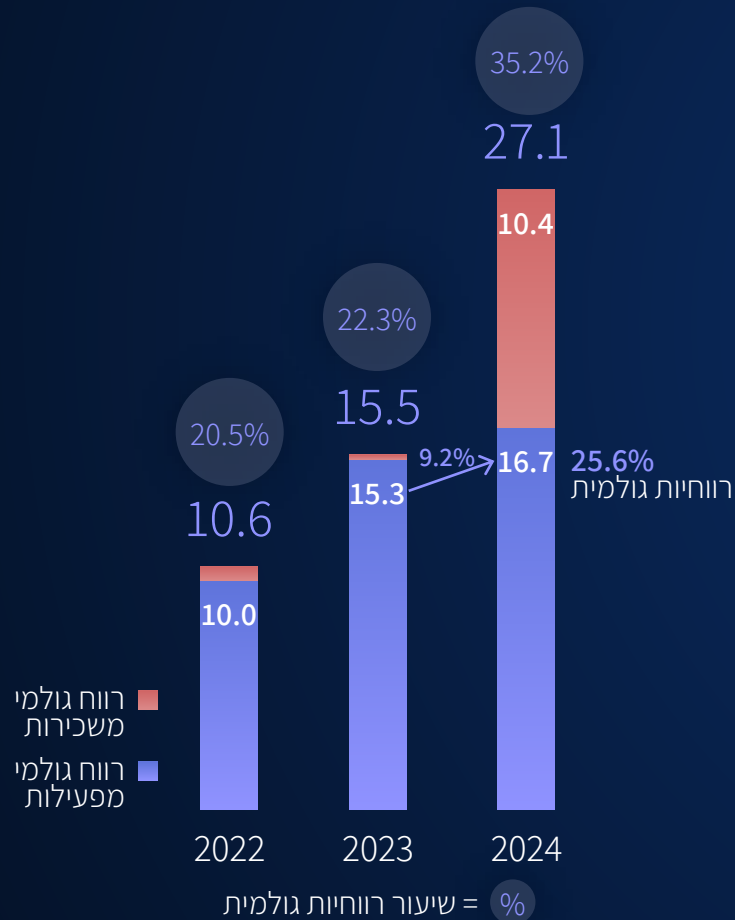


# צמיחה וגידול ברווחיות | נתונים פיננסיים מאוחדים (מיליוני ש"ח)

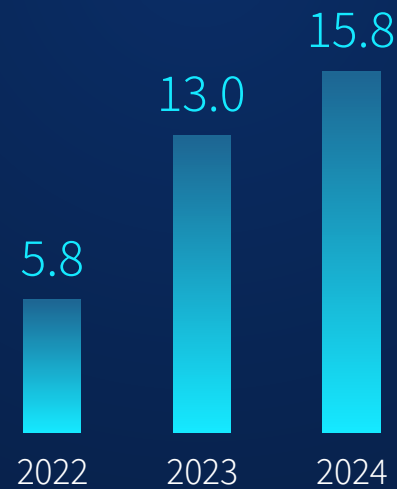


# צמיחה וגידול ברווחיות | נתונים פיננסיים מאוחדים (מיליוני ש"ח)

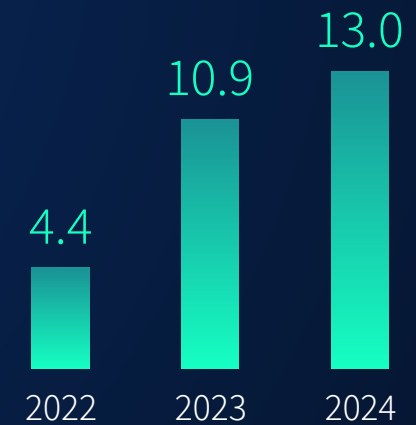
רווח גולמי



רווח תפעולי

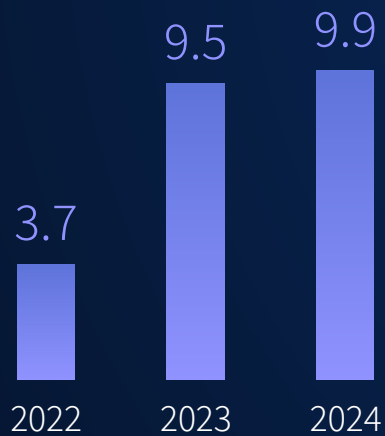


רווח לפני מס

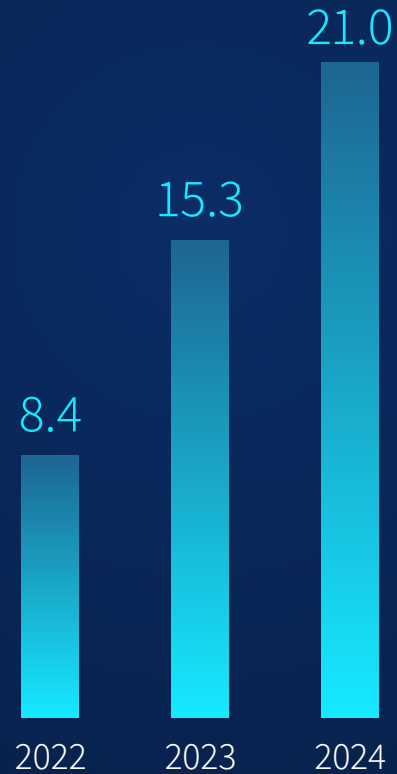


# צמיחה וגידול ברווחיות | נתונים פיננסיים מאוחדים (מיליוני ש"ח)

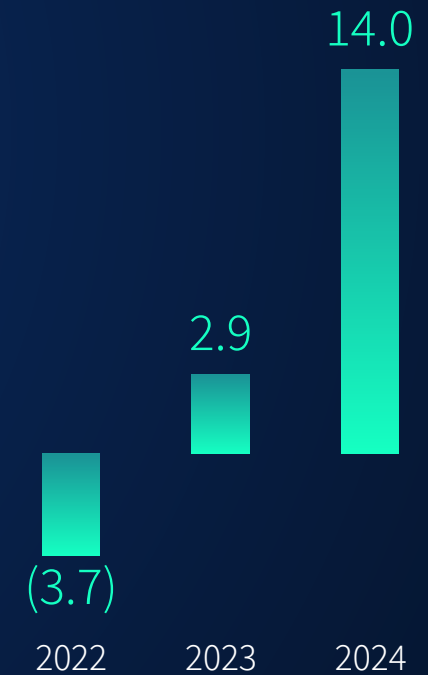
רווח נקי  
מפעילות נמשכת



\*EBITDA



תזרים מזומנים  
מפעילות שוטפת



\* נתון ה-EBITDA הוא הרווח התפעולי החשבונאי לתקופה לפני ריבית, מיסים, תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות. הנתון נחשב מדד חשוב ומקובל למדידת תוצאות הפעילות בחברות דומות, והוא נכלל בדו"ח בשל המידע שהוא מספק על תוצאות פעולות החברה, היות והוא מנטרל מהרווח התפעולי הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים. יודגש, כי הנתון המוצג אינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

# תמצית מאזן מאוחד (מיליוני ש"ח)

## הבעת אמון מצד גוף מוסדי ובעלי השליטה:

בפברואר 2025 דיווחה החברה על גיוס הון של 5 מיליון ש"ח בהנפקה פרטית של מניות לאי בי אי בית השקעות לצד בעלת השליטה, אמ. אנד. אמ קפיטל, דירקטור וכן מנכ"ל החברה – כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה

	31.12.2023	31.12.2024	
<b>נכסים</b>			
מזומן	0.03	0.1	
מלאי	16.6	18.7	
נדל"ן להשקעה	-	53.4	
טכנולוגיה	0	6.3	
מוניטין	0	22.1	
נכסים אחרים	79.5	48.4	
סה"כ נכסים	96.1	149	
<b>התחייבויות</b>			
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	38.1	47.6	
התחייבויות אחרות	41.4	41.3	
סך התחייבויות	79.5	88.9	
<b>הון</b>			
הון	16.6	60.1	



# תמצית רווח והפסד מאוחד (מיליוני ש"ח)

2022	2023	2024	
4.8	5.8	9.4	הוצאות הנהלה וכלליות
-	0	1.5	הוצאות מחקר ופיתוח
*	(3.3)	0.4	הוצאות (הכנסות) אחרות
<b>5.8</b>	<b>13.0</b>	<b>15.8</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1.4	2.1	2.8	הוצאות מימון, נטו
<b>4.4</b>	<b>10.9</b>	<b>13.0</b>	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
0.7	1.4	3.1	הוצאות מיסים על הכנסה
<b>3.7</b>	<b>9.5</b>	<b>9.9</b>	<b>רווח לשנה מפעילות נמשכת</b>
<b>5.9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>רווח לשנה מפעילות מופסקת</b>

2022	2023	2024	
51.1	69.2	65.2	הכנסות
0.6	0.2	11.7	הכנסות משכירות
<b>51.7</b>	<b>69.4</b>	<b>76.9</b>	<b>סך הכנסות</b>
41.1	53.9	48.5	עלות המכירות והשירותים
-	0	1.3	עלות השכירות
<b>41.1</b>	<b>53.9</b>	<b>49.8</b>	<b>סך עלות המכירות והשירותים</b>
10.0	15.3	16.7	רווח גולמי מפעילות
0.6	0.2	10.4	רווח גולמי נדל"ן
<b>10.6</b>	<b>15.5</b>	<b>27.1</b>	<b>סך רווח גולמי</b>

# סולרום – אסטרטגיה ומנועי צמיחה

- **צמיחה מבוססת פיתוח הנדסי** – מעבר הדרגתי ממודל קבלנות ייצור לפיתוח אבי-טיפוס, רכיבים ותתי-מערכות אלקטרו ואלקטרו-מכניים ייחודיים, המאופיין ברווחיות גבוהה משמעותית ביחס לקבלנות ייצור והעמקת המעורבות בפרויקטים ארוכי טווח.
- **מינוף הידע והחזקות של סולרום** וניצול הביקושים החזקים לפתרונות חדשניים בשוק הבטחוני להרחבת הפעילות עם לקוחות קיימים ולהגדלת בסיס הלקוחות.
- **חדירה לשוק המערכות מבוססות לייזר** מסוג QCL ליישומים צבאיים הצומח בקצב מואץ.
- **מיזוגים ורכישות** – המשך רכישת חברות ופעילויות סינרגטיות בתעשייה הביטחונית הישראלית.

**החברה פועלת על פי אסטרטגיית צמיחה מבוססת רווחיות לחיזוק מעמדה כשחקנית מובילה המשרתת את השוק הביטחוני הישראלי, הן בפיתוח וייצור של מערכות אלקטרוניות ואלקטרו-מכניות והן על ידי פיתוח וייצור מוצרים אלקטרו-אופטיים מבוססי טכנולוגיית הלייזר החדשנית שלה למערכות ופלטפורמות נשק אוויריות, ימיות ויבשתיות:**



תודה.