



סולרום

החשיבה
מחוץ לקופסא
ההנדסה בתוכה.

מצגת לשוק ההון | אוגוסט 2025

מידע צופה עתיד

המידע הכלול במצגת זו ("המידע") מוצג למטרת נוחות בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות סולרם 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 והמיידיים 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, אפיון, 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 13 ו-14 בנוגע למנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הבאות, יתרון תחרותי, הרחבת היצע הפתרונות מבוססי הלייזר ופוטנציאל לפריצת דרך בתחום הלייזרים עתירי ההספק, 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 פרסום 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 מוזהרים, 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"/"סולרם"/"סולרם החזקות" – סולרם החזקות בע"מ יחד עם חברות הבת שלה (לרבות סולרם אלקטרוניקה בע"מ);

"סולרם אלקטרוניקה" – סולרם אלקטרוניקה בע"מ;

אודות סולרם החזקות

סולרם החזקות בע"מ
(ציבורית)

100%

סולרם אלקטרוניקה בע"מ

100%

ישראטק הנדסת מערכות
אלקטרוניות בע"מ



צמיחה ממוקדת רווחיות
צמיחה אורגנית לצד צמיחה
באמצעות מיזוגים ורכישות בתחומים
סינרגטיים לפעילות החברה בדגש
על רווחיות



כ- 150 עובדים
בארבעה אתרים 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 סולרם החזקות בע"מ
הציבורית (לשעבר 3דיאם ייצור
דיגטלי - "3דיאם"), עם סולרם
אלקטרוניקה בע"מ (כיום: חברה
בת המוחזקת 100% על ידי
סולרם)

מנועי צמיחה מגוונים

מיזוגים ורכישות

טרם המיזוג בין סולרם אלקטרוניקה לבין החברה השלימה סולרם
אלקטרוניקה בהצלחה **שלוש עסקאות מיזוג ורכישה** של חברות בתחומי
פעילותה (בין 2017-2020)

התרחבות לשוק הלייזרים ליישומים ביטחוניים

מימוש הסינרגיה בין פעילות סולרם אלקטרוניקה לטכנולוגיית הלייזר QCL שפותחה בחברה
הציבורית טרם המיזוג תחת 3דיאם והסבתה לשימושים ביטחוניים
בתקופת הדוח רשמה החברה מספר אבני דרך אסטרטגיות, עסקיות וטכנולוגיות, והיא מצויה
במגעים לשיתופי פעולה מסחריים נוספים עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הבטחוני
בישראל ובחו"ל

סולרום – אבני דרך



סולרום – חברי הנהלה ודירקטוריון



עמית שינדלר

סמנכ"ל תפעול

בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים
בעל ניסיון של כ- 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
תעופה וחלל שפעילותה נרכשה ומוזגה
לתוך סולרום אלקטרוניקה 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 קאפיטל (2012), בעלת השליטה
בסולרום



איתי מולדבסקי

יו"ר דירקטוריון פעיל

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

סיכום תוצאות הרבעון השני 2025 (נתונים פיננסיים מאוחדים במיליוני ש"ח)



* מכירות ושירותים – הכוונה להכנסות, רווח גולמי, רווחיות גולמית ורווח תפעולי ממכירות מערכות אלקטרוניקה, תקשורת ולייזר, להבדיל מהכנסות החברה משכירות.
 ** 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 בדוח 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 חשבוניות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.



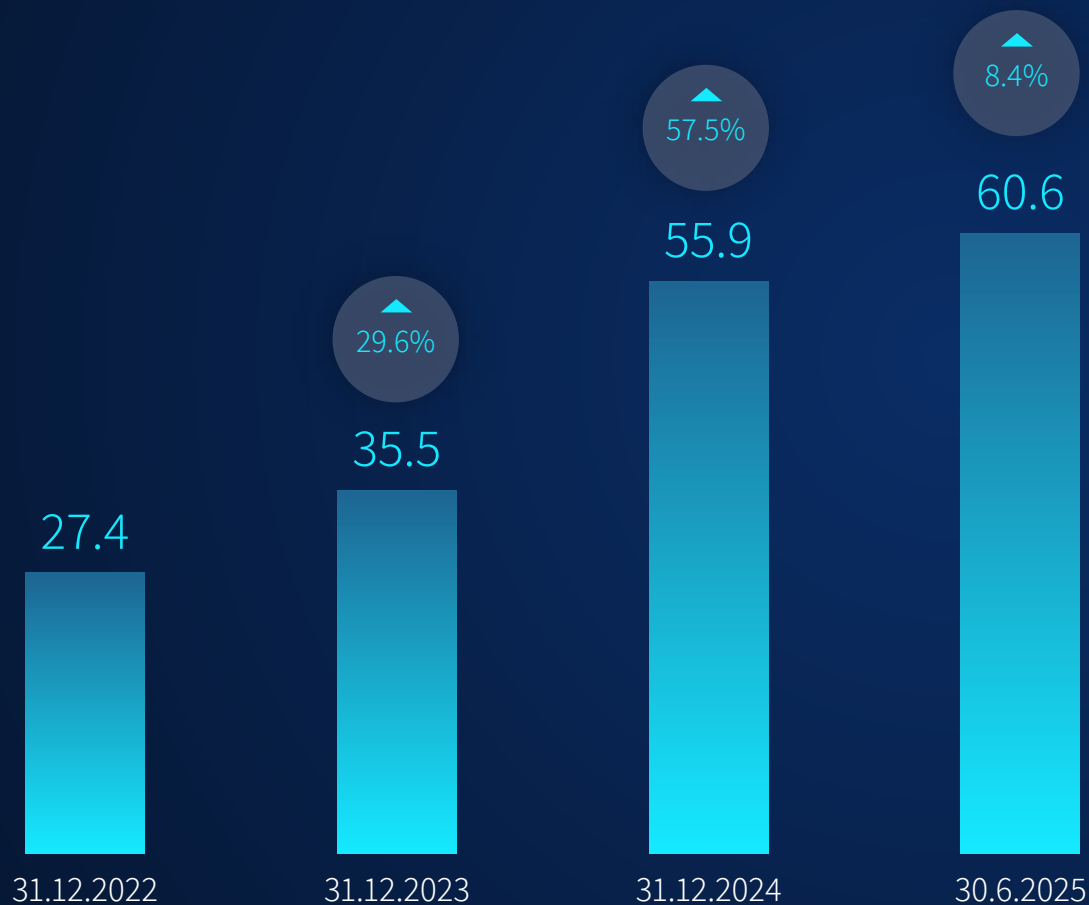
סיכום תוצאות המחצית הראשונה 2025 (נתונים פיננסיים מאוחדים במיליוני ש"ח)



* מכירות ושירותים – הכוונה להכנסות, רווח גולמי, רווחיות גולמית ורווח תפעולי ממכירות מערכות אלקטרוניקה, תקשורת ולייזר, להבדיל מהכנסות החברה משכירות.
 ** 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 בדוח 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 חשבוניות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.



התפתחות צבר ההזמנות (נתונים פיננסיים מאוחדים במיליוני ש"ח)



- צבר ההזמנות מיוחס לפעילות מכירות מערכות אלקטרוניקה, תקשורת ולייזר
- הצבר מבוסס על הסכמים ו/או הזמנות חתומים בלבד אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים ואינו כולל הזמנות מסגרת*
- לאחר תאריך המאזן דיווחה החברה על הזמנות חתומות חדשות בסך כולל של כ- 12.7 מיליון ש"ח
- ההזמנות לעיל כוללות הזמנה בסך כ- 3.7 מיליון ש"ח שהתקבלה במסגרת זכיה במכרז בהיקף של כ- 18.1 מיליון ש"ח**

סולרם אלקטרוניקה 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



צללות

ספינות

אוויר



מטוסי קרב

מערכות אוויריות נוספות

פיתוח וייצור מערכות ליישומים צבאיים מגוונים

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

בקרת ירי

שליטה ובקרה

משגרי טילים

מתקנים הנדסיים
לרכב

מערכות חשמל
לקרונות

מערכות קשר
ותקשורת

צגים ופאנלים
להפעלת מערכות
שונות

רתמות ומכלולים
אלקטרו מכניים
לחימושים

ציוד למערכות
לוחמה אלקטרונית

ציוד לכלי שיט

סולרם אלקטרוניקה סוגי מוצרים

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

דוגמאות למוצרים בתחום הפיתוח וההנדסה

מערכת חשמל

להזנת מכשירי קשר
וחלוקת מתח למכשירי עזר

לוח חשמל נייד לצרכני AC

בזרמים גבוהים כולל התראות
והגנות שונות

לוח חשמל ותקשורת

לאספקה וחלוקת מתח לצרכנים שונים
כולל אפשרות לשליטה מרחוק

לוח חשמל העומד בתנאי סביבה קשים

עם אפשרויות שליטה מרחוק ועמידה
בתנאים קשים

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 אתרי 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.



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, מולכים 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.

שוק מערכות מבוססות לייזר QCL ליישומים צבאיים-ביטחוניים

אבני דרך שהושגו עד כה בתהליך הסבת טכנולוגיית הלייזר לשוק הביטחוני:

✓ הזמנה ראשונה והזמנת המשך למוצרי לייזר QCL מגוף בטחוני מוביל בישראל בסך כולל של כ- 2.35 מיליון ש"ח

הזמנה ראשונה מאוקטובר 2024 בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח, אשר סופקה במלואה, והזמנת המשך מחודש מאי 2025 בסך כ- 0.85 מיליון ש"ח.

✓ השגת שיפור של 30% בהספק הלייזר

פברואר 2025 - במסגרת ביצוע שיפורים והתאמות הטכנולוגיה לצרכים ויישומים ביטחוניים שונים על-פי דרישות לקוחות פוטנציאליים. מחזק את היתרון התחרותי של החברה תוך הרחבת היצע הפתרונות מבוססי הלייזר שלה.

✓ הסכם מסגרת לא בלעדי ל- 5 שנים לרכישת מוצרי לייזר QCL בסך של כ-24 מיליון ש"ח

יולי 2025 – ההסכם, שהתקבל מחברה ישראלית בתחום הביטחוני שהינה לקוח חדש של החברה, מבוסס על תחזיות הלקוח אשר אינן מחייבות וייקבעו בהתאם לצרכי הלקוח ושיקול דעתו הבלעדי.

✓ קבלת מענק רשות החדשנות לפיתוח לייזר QCL PCSEL במסלול לתמיכה משותפת עם משרד הביטחון

אוגוסט 2025 – המענק, בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח הינו במסגרת תקציב מאושר בסך של עד כ- 4.5 מיליון ש"ח לצורך הגעה לאבן דרך ראשונה בפיתוח לייזר חדשני מסוג, בעל פוטנציאל לפריצת דרך בתחום הלייזרים עתירי ההספק.

✓ מגעים לשיתופי פעולה עם לקוחות קיימים וחדשים בסקטור הביטחוני

החברה מצויה במגעים לשיתופי פעולה מסחריים עם לקוחות קיימים וחדשים בישראל ובחו"ל בסקטור הביטחוני ורואה בפעילות זו זרוע טכנולוגיה וחדשנות שלהערכתה עשויה להוות מנוע צמיחה משמעותי לחברה בשנים הקרובות.

נדל"ן מניב

לסולרום 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 ל-30.6.2025 הינו כ- 54.4 מיליון ש"ח (נדל"ן להשקעה, נטו).

המבנים, שיועדו במקור לשימוש עצמי (סווגו קודם לכן כרכוש קבוע), מושכרים החל מ-1 ביוני 2024 עד ל-31 באוגוסט 2025 **למועצה אזורית גליל עליון** בשכ"ד של כ- **6 מיליון ש"ח** בשנה.

ביוני 2025 נחתם **הסכם חדש לשנה** להשכרת מחצית מהמבנים **למועצה מקומית חצור הגלילית** החל מ-1 בספטמבר 2025, בשכ"ד של כ- **3.5 מיליון ש"ח** לשנה עם 3 תקופות אופציה של שנה כל אחת, בתנאי שכירות זהים.

יתרת המבנים, אשר אינה כלולה בהסכם החדש, מיועדת לשימוש עצמי של סולרום אלקטרוניקה ו/או להשכרה למטרת מוסד חינוכי.

בנוסף לשכ"ד, החברה מכירה בדוחותיה בהכנסות בגין התאמות המבנים לשימוש השוכר בהסכם השכירות המקורי וצפויה להכיר בעוד כ-3.2 מיליון ש"ח בגין התאמות כאמור עד סוף הרבעון השלישי לשנת 2025*.



* יצוין, כי ההכנסות בגין התאמות המבנים לשימוש השוכר הינן חד פעמיות ואין לצפות להכנסות כאמור לאחר הרבעון השלישי לשנת 2025.



סולרום החזקות

תמצית מאזן מאוחד (מיליוני ש"ח)

31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025	
			נכסים
0.1	0.1	2.9	מזומן
16.8	17.3	21.8	לקוחות
18.7	16.7	20.8	מלאי
53.4	42.4	54.4	נדל"ן להשקעה, נטו
6.3	-	5.6	טכנולוגיה, נטו
22.1	-	22.1	מוניטין
31.6	30.5	32.0	נכסים אחרים
149.0	107.0	159.6	סה"כ נכסים
			התחייבויות
47.7	47.3	48.8	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
20.6	25.2	12.3	ספקים ונותני שירות אחרים
20.6	13.1	19.3	התחייבויות אחרות
88.9	85.6	80.4	סך התחייבויות
			הון
60.2	21.4	79.2	הון

סולרום החזקות

תמצית רווח והפסד מאוחד (מיליוני ש"ח)

2024	Q2-24	Q2-25	H1-24	H1-25	
65.2	16.2	20.5	34.6	40.2	הכנסות ממכירות ושירותים
11.8	0.6	6.3	0.6	12.7	הכנסות משכירות
77.0	16.8	26.8	35.2	52.9	סך הכנסות
16.7	3.7	8.0	10.2	16.6	רווח גולמי ממכירות ושירותים
10.5	0.4	5.6	0.4	11.3	רווח גולמי משכירות
27.1	4.1	13.5	10.6	27.9	סך רווח גולמי
9.5	1.9	2.3	4.0	4.8	הוצאות הנהלה וכלליות
1.5	-	1.8	-	3.4	הוצאות מחקר ופיתוח
0.4	0.4	-	0.4	0.1	הוצאות (הכנסות) אחרות
15.7	1.8	9.5	6.3	19.6	רווח תפעולי
9.9	1.0	6.4	4.8	12.9	רווח כולל לתקופה
21.0	2.4	11.9	7.5	24.2	*EBITDA
14.0	(1.5)	0.7	4.2	1.0	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 בדוח 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.



סולרום – אסטרטגיה ומנועי צמיחה



חדירה לשוק המערכות מבוססות לייזר QCL
ליישומים צבאיים הצומח בקצב מואץ, תוך מיצוב החברה כשחקן דומיננטי בעל יכולות פורצות דרך בתחום וחיזוק נוכחותה בשווקים הגלובאליים.

צמיחה מבוססת פיתוח הנדסי
מעבר הדרגתי ממודל קבלנות ייצור (Build-to-Print) לפיתוח אבי-טיפוס, רכיבים ותתי-מערכות אלקטרוניים ואלקטרו-מכניים ייחודיים (Build-to-Spec), המאפיין ברווחיות גבוהה משמעותית ביחס לקבלנות ייצור, והעמקת המעורבות בפרויקטים ארוכי טווח.



מיזוגים ורכישות
המשך רכישת חברות ופעילויות סינרגטיות בתעשייה הביטחונית הישראלית, בהתבסס על הניסיון הנצבר של החברה בעולמות אלה.

מינוף הידע והחוזקות של סולרום
וניצול הביקושים החזקים לפתרונות חדשניים בשוק הבטחוני להרחבת הפעילות עם לקוחות קיימים ולהגדלת בסיס הלקוחות.

מיקוד
בצמיחה
מבוססת
רווחיות



תודה.