

קבוצת מנרב בע"מ
(**"החברה"**)

12 בדצמבר, 2021

לכבוד

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א

רשות ניירות ערך

הנדון: התקשרות בהסכם לרכישת ארזן פרוייקטים

החברה מודיעה בזאת כי ביום 12.12.2021 התקשרה עם בעלי המניות בחברת ארזן פרוייקטים (1985) בע"מ ("המוכרים" ו- "ארזן", לפי העניין) ועם ארזן, בהסכם לרכישת מלוא הון המניות המונפק של ארזן, בתמורה לסך של 72 מיליון ש"ח¹ ("ההסכם" ו- "העסקה").

ארזן עוסקת בביצוע פרוייקטים אלקטרו מכניים בתחומי החשמל, מיוזג אוויר מרכזי וקירור תעשייתי, וכן במתן שירות, אחזקה ובדק בתחומים אלה, ומעסיקה כ- 290 עובדים. להלן נתונים כספיים עיקריים מתוך דוחותיה הכספיים של ארזן לימים 31.12.2019, 31.12.2020, ו- 31.12.2018² (במיליוני ש"ח):

31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	
320	288	284	מחזור הכנסות
1	(18)	2	רווח (הפסד) נקי
8	(12)	6	EBITDA ³
215	193	181	סך הנכסים
98	93	80	סך ההתחייבויות

ההסכם כולל מצגים בסיסיים, התחייבויות ושיפויים מסוימים שניתנו לחברה על ידי המוכרים, לרבות התחייבות לאי תחרות, וכן התחייבות מצד אחד המוכרים (שהינו מנכ"ל ארזן) להעמיד לארזן שירותי ייעוץ וליווי עסקי למשך תקופה של 12 חודשים. השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות קבלת אישור הממונה על התחרות, תוך 90 ימים⁵⁴.

בכבוד רב,
קבוצת מנרב בע"מ
באמצעות: פנחס דקל, מנכ"ל

¹ במועד ההשלמה ינוכה מסכום זה סכום דמי הניהול ששולם למוכרים ממועד החתימה וכן סך של 4.5 מיליון ש"ח אשר יופקד בנאמנות לתקופה של שנתיים לצורך הבטחת התחייבות המוכרים לשיפוי. מימון הרכישה ייעשה ממקורותיה העצמיים של החברה ו/או באמצעות מימון חיצוני, שהיקפו ותנאיו (ככל שיועמד מימון כאמור) טרם נקבעו.

² הדוחות הכספיים נערכו על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). אין בידי החברה נתונים כספיים סקורים לתקופה שסיומה סמוך לפני מועד ההתקשרות בהסכם.

³ רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות, בנטרול דמי ניהול שנתיים לבעלי המניות הקיימים.

⁴ מועד זה ניתן בתנאים מסוימים להארכה על ידי כל אחד מהצדדים בשתי תקופות נוספות של 30 ימים כל אחת.

⁵ מיד לפני מועד ההשלמה, תחלק ארזן דיבידנד בסך מקסימלי של 60 מיליון ש"ח. היה ויתרת המזומן של ארזן לא תאפשר חלוקת דיבידנד בסכום של 55 מיליון ש"ח לפחות מיד לפני מועד ההשלמה, יהיו המוכרים רשאים לבטל את ההסכם. במקרה כאמור, תהא החברה רשאית להשלים את העסקה תוך תשלום תוספת תמורה בגובה הפער שבין סכום הדיבידנד הניתן לחלוקה לבין 55 מיליון ש"ח וההסכם לא יבוטל.