

קבוצת אשטרום בע"מ

(להלן: "החברה")

29 בספטמבר, 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: מיזוג שאינו מהותי

ניתן בזה דוח מידי בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ולהוראות פרק ג1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות") בדבר מיזוג שאינו מהותי, לפיו בייס פייל בע"מ ח.פ. 511636912 (להלן: "חברת יעד"), חברה בבעלותה המלאה של החברה תתמוג עם ולתוך החברה כחברה קולטת (להלן: "החברה הקולטת") בהתאם להוראות הסכם המיזוג, כפי שאושר ע"י דירקטוריון החברה ביום 25 בספטמבר, 2024, (להלן: "הסכם המיזוג") שבין חברת היעד לבין החברה הקולטת, כמפורט להלן:

1. שמות הצדדים להסכם המיזוג

- 1.1 החברה הקולטת, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, הינה החברה.
- 1.2 חברת היעד כמשמעות מונח זה בחוק החברות הינה: בייס פייל בע"מ ח.פ. 511636912 החברה הקולטת וחברות היעד תיקראנה להלן: "החברות המתמזגות".

2. עיקרי הסכם המיזוג

- 2.1 בהתאם להסכם המיזוג, חברת היעד, שהינה חברה בבעלותה המלאה של החברה, תתמוגנה עם ולתוך החברה כחברה קולטת כמשמעות מונח זה בחוק החברות.
- 2.2 בהתאם להסכם המיזוג, השלמת המיזוג (לאחר קבלת תעודת המיזוג) תהיה בתוקף החל מהמועד הקובע למיזוג שהינו ה-30 בספטמבר, 2024.

3. השלכות המס של המיזוג על החברה הקולטת

להערכת החברה לא צפויות להיות השלכות מס על החברה הקולטת שכן המיזוג יתבצע במסלול פטור ממס לפי סעיף 103 לפקודת מס הכנסה.

4. הכמות ושיעור החזקותיהם של בעלי עניין בחברה הקולטת בהון המונפק והנפרע בזכויות ההצבעה

בעקבות השלמת המיזוג לא יחול שינוי החזקות בעלי העניין בחברה והם יישארו כפי שהיו עובר לביצוע המיזוג. לפרטים אודות אחזקות בעלי עניין ראו דיווח מידי של החברה מיום 7 ביולי, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-069639).

5. התמורה בגין המיזוג

המיזוג יבוצע ללא תמורה כלשהי מהחברה וללא הקצאת מניות.

6. עמדת הדירקטוריון בשאלה אם קיים חשש סביר, שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לפרוע את התחייבויותיה לנושיה, לאחר המיזוג

דירקטוריון החברה קבע, כי בשים לב למצבה הכספי של חברת היעד ובהתחשב בכך שהחברה ממילא ערבה להתחייבויותיה של חברת היעד ולאור העובדה כי המיזוג האמור התבצע ללא תמורה מצד החברה, לא קיים לדעתו חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויות החברה לנושיה.

7. אישורים הנדרשים ותנאים שנקבעו לביצוע המיזוג

דירקטוריון חברת היעד אישר את המיזוג ביום 25 בספטמבר, 2024 ודירקטוריון של החברה הקולטת אישר את המיזוג באותו היום. בהתאם לסעיף 323 לחוק החברות, לאחר שיתקבלו אצל רשם החברות כל האישורים הדרושים למיזוג ביחס לחברת היעד ויחלפו לפחות 50 ימים מהמועד בו הומצאו הודעת המיזוג לרשם החברות, הרשם

ימסור לחברה תעודה המעידה על ביצוע המיזוג, ירשום את דבר המיזוג במרשמי ויחסל את חברת היעד. החברות המתמזגות אינן יכולות להעריך מהו המועד בו יתקבלו כל האישורים הנדרשים למיזוג.

8. הגבלות חדשות קיימות או שצפויות שיחולו, למיטב ידיעת החברה, על החברה הקולטת בעקבות המיזוג

למיטב ידיעת החברה, המיזוג אינו מכיל הגבלות קיימות או שצפויות שיחולו, למעט הגבלות החלות מכוח סעיף 103 לפקודת מס הכנסה.

9. שמו של כל דירקטור, בעל שליטה ובעל עניין שיש לו עניין אישי
למיטב ידיעת החברה, לדירקטורים, בעלי השליטה ולבעלי העניין אין עניין אישי במיזוג וזאת בשים לב לעובדה כי חברת היעד הינה חברה בשליטתה ובבעלותה המלאה של החברה.

10. דבר היות המיזוג טעון אישור על פי סעיף 320(ג) או (ד) לחוק החברות
המיזוג אינו טעון אישור על פי סעיף 320(ג) או (ד) לחוק החברות.

11. תוכניות החברה הקולטת, אם ישנן, לגבי ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש למניות חברת היעד
חברת היעד לא הנפיקה ולא התחייבה להנפיק ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש למניותיה.

12. תוכניות החברה הקולטת בעקבות המיזוג, ככל שגובשו, לרבות תוכניות לשילוב פעילויות, מכירת נכסים, פיטורי עובדים וארגון מחדש

על פי ההסכם, עובדי חברת היעד יועברו בתוך 7 ימי עסקים ממועד השלמת המיזוג, להיות מועסקים בחברה הקולטת, תוך שמירה על רצף זכויותיהם, והכול - בהתאם להוראות סעיף 103טז לפקודה.

13. הסיבות שבשלן המיזוג אינו מהותי, מקום שהתקיים אחד או יותר מהתנאים שבתקנה 37ג(א)

לדעת החברות המתמזגות, המיזוג הינו מיזוג שאינו מהותי, הן כמותית והן איכותית, וזאת על פי רפי המהותיות שנקבעו בנוהל דיווחים מיידיים בתוכנית האכיפה הפנימית של החברה ובדיני ניירות ערך. כמו כן, החברה אינה רואה במיזוג כמהותי, מאחר שלא מתקיים בו אף אחד מהתנאים האמורים בתקנה 37ג(א) לתקנות.

14. הנימוקים העיקריים של הדירקטוריון לאישור המיזוג

14.1. המיזוג נועד לתכלית עסקית וכלכלית ומטרתו ייעול על ידי איחוד מערכי ניהול והתפעול של החברות המתמזגות, זאת, בין היתר, בשל הסינרגיה הקיימת בין פעילות החברות המתמזגות בכל הנוגע לניהול פעילותן העסקית.

14.2. המיזוג יאפשר ניהול והצבת מנגנוני פיקוח טובים יותר והפחתת סיכונים, התייעלות תפעולית, התייעלות עסקית כוללת וחסכון בהוצאות הנובעות מריבוי חברות (אגרות, יועצים, רישיונות וכיו"ב), שיפור וייעול ניהול תזרים המזומנים בקבוצה ולמעשה יצירת יתרון תחרותי לפעילויות הנובע מהסינרגיה בין פעילותה של חברת היעד בכל הנוגע לפעילות העסקית של החברה.

14.3. המיזוג צפוי לייעל את התנהלות החברה מול צדדים שלישיים (תשלומי אגרות, יועצים, רישיונות וכיו"ב) ולחזק את מעמדה של החברה ביחס אליהם. בנוסף, המיזוג יאפשר ריכוז נכסים בישות משפטית אחת אשר ישקף נכונה יותר את יחס החוב נטו של החברה וחברת היעד שכאמור על אף המבנה המשפטי שלהן פועלות כמקשה אחת.

14.4. בשים לב למצבן הכספי של החברות המתמזגות, לא קיים לדעת הדירקטוריון חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה לנושים.

15. אסיפה כללית

בהתאם להוראות סעיף 320(א1) ו-320(א2) לחוק החברות, המיזוג אינו דורש את אישורן של האסיפות הכלליות של הצדדים.

16. בהתאם להתחייבויות החברה בשטרי הנאמנות עליהם חתמה החברה ביחס לאגרות החוב (סדרות א' עד ה') של החברה, החברה מצהירה בפני מחזיקי אגרות החוב הנ"ל (להלן: "המחזיקים") כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה כלפי המחזיקים במלואן ובמועדן ובכלל זה לעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בשטרי הנאמנות. לנוסח שטרי הנאמנות (סדרות א' ו-ב') ראו נספחים א' ו-ב' לפרק 2 לתשקיף החברה מיום 25 במאי 2014 (אסמכתא

מס' 072471-01-2014), לנוסח שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ג') ראו נספח א' לדוח הצעת מדף של החברה מיום 15 בפברואר 2017 (אסמכתא מס': 014359-01-2017), לנוסח שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ד') ראו נספח א' לדוח הצעת מדף של מיום החברה 23 בדצמבר 2021 (אסמכתא מס': 01-113335) ולנוסח שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ה') ראו נספח א' לדוח הצעת מדף של מיום החברה 7 בספטמבר 2023 (אסמכתא מס': 085102-01-2023).

בכבוד רב,

קבוצת אשטרום בע"מ

**ע"י אברהם נוסבאום, יו"ר הדירקטוריון ו-;
גיל גירון, מנכ"ל ודירקטור**