



ג'י וואן פתרונות אבטחה בע"מ

ח"צ 51-009598-7
כתובת: רח' שחם 14, פתח תקווה, 4951714
טלפון: 03-6899224, פקס: 03-6396637

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

16 בנובמבר 2025

הנדון: חתימה על הסכם רכישה של מניות פאל אלקטרוניקס מערכות בע"מ

בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059298), מתכבדת החברה לדווח כי ביום 13 בנובמבר 2025 התקשרה החברה עם ה"ה יניב פטל, אריה ליטבק ותומר פטל¹, בעלי המניות בחברת פאל אלקטרוניקס מערכות בע"מ ("המוכרים" ו-"פאל", בהתאמה) (החברה והמוכרים ייקראו ביחד "הצדדים"), בהסכם לרכישת 50% מהון המניות המונפק והנפרע של פאל, כנגד תשלום למוכרים בסך כולל של 125,000,000 ש"ח ("הסכם הרכישה"), בכפוף להתאמות תמורה שהוסכמו בהסכם הרכישה. פאל הינה חברה פרטית ישראלית העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מערכות שליטה ובקרה בתחום השערים והמתח הנמוך בישראל ומחוצה לה.

1. הסכם הרכישה כולל, בין היתר, את ההוראות והתנאים הבאים:

1.1. מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם חשיפות מסוימות שנקבעו, אשר בהן יישאו המוכרים, האחריות בגין הפרת מצגי המוכרים תכוסה בפוליסת ביטוח מצגים שתירכש על ידי הצדדים.

1.2. העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת אישור הממונה על התחרות. מועד השלמת העסקה יתרחש לאחר התקיימות התנאים המתלים ובכל מקרה לא יאוחר מיום 12 במאי 2026 ("מועד ההשלמה").

1.3. הסכם הרכישה קובע כי מייסדיה של פאל, ה"ה יניב פטל ואריה ליטבק, ימשיכו לכהן כמנכ"לים משותפים של פאל לאחר מועד ההשלמה, לתקופה שלא תפחת מחמש (5) שנים ממועד ההשלמה.

2. במועד ההשלמה יכנס לתוקפו הסכם בעלי מניות המסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים, שעיקריו הנם כדלקמן:

¹ נכון למועד דיווח זה, מר תומר פטל מחזיק באופציות למניות פאל אשר ימומשו קודם למועד ההשלמה.

2.1. דירקטוריון פאל ימנה עד ארבעה (4) דירקטורים, כאשר החברה תהיה רשאית למנות שני (2) דירקטורים וכל אחד מבין יניב פטל ואריה ליטבק יהיה רשאי למנות דירקטור אחד (1).

2.2. בחמש השנים הראשונות לאחר מועד ההשלמה, בעלי המניות לא יהיו רשאים להעביר את מניותיהם בפאל ("תקופת החסימה"), למעט במקרים חריגים המותרים בהסכם בעלי המניות. לאחר תקופת החסימה, העברת מניות על ידי הצדדים תהא כפופה לזכות סירוב ראשון וזכות הצטרפות למכירה.

2.3. פאל תאמץ מדיניות דיבידנד לפיה היא תחלק דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום השווה ל- 50% או יותר מהרווח הנקי שלה בכל שנה קלנדארית, על בסיס דוחותיה הכספיים המבוקרים או הסקורים שנערכו לפי כללי חשבונאות מקובלים, בכפוף לעמידה במבחני החלוקה שבחוק ובכפוף לצורכי פאל.

3. הרכישה מהווה יישום האסטרטגיה העסקית של החברה. להערכת החברה, הרכישה תאפשר לה לגוון ולהרחיב את הפתרונות הטכנולוגיים שהיא מספקת וכן להרחיב את פעילותה לשווקים נוספים מחוץ לישראל.

4. מימון הרכישה יעשה ממקורותיה העצמיים של החברה וכן ממקורות האשראי הפיננסיים הזמינים שלה.

5. להערכת החברה, פעילות פאל לא תצריך השקעות מהותיות מצידה.

6. להלן נתונים כספיים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים המבוקרים של פאל ליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו-2024, הערוכים על פי כללי החשבונאות הישראליים המקובלים :
תמצית נתונים מאזניים (באלפי ש"ח) ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2024 :

ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ₪)	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ₪)	
30,211	27,642	סך הנכסים
7,673	4,961	סך ההתחייבויות
22,538	22,681	סך הון עצמי

תמצית נתוני רווח הפסד (באלפי ש"ח) לשנים 2023 ו-2024 :

לשנת 2024 (באלפי ₪)	לשנת 2023 (באלפי ₪)	
26,483	22,770	מחזור הכנסות
11,320	9,636	רווח תפעולי
10,207	9,019	רווח נקי

אין ברשות החברה נתונים כספיים, מבוקרים או סקורים, של פאל לשנת 2025 ולמועד סמוך לפני מועד חתימת הסכם הרכישה.

מובהר, כי נכון למועד הדוח, השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים, אשר אין ודאות לגבי התממשותם, ולפיכך אין ודאות באשר להשלמת העסקה ומועד השלמתה, אם בכלל. האמור בדוח זה, לרבות בקשר עם השלמת העסקה ובקשר עם הערכותיה של החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר אין ודאות כי יתממש, ואשר תלוי, בין היתר, בגורמים אשר אינם תלויים בחברה.

בכבוד רב,

ג'י וואן פתרונות אבטחה בע"מ

על ידי: אור קליין, מנכ"ל החברה