



## איירטאצ' סולאר בע"מ ("החברה")

18 במאי 2026

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
<http://maya.tase.co.il>

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
<https://www.magna.isa.gov.il>

ג.א.נ.,

### הנדון: התקשרות החברה בהסכם החלפת מניות

החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 17 במאי 2026 התקשרה בהסכם מיזוג, בדרך של החלפת מניות, הכפוף לתנאים מתלים, עם חברת ביטקור קפיטל בע"מ (להלן: "ביטקור", "ההסכם" ו-"העסקה", בהתאמה).

ההתקשרות בהסכם הינה בהמשך למו"מ אשר התנהל בין הצדדים ולמזכר הבנות בלתי מחייב בו התקשרו הצדדים ביום 24 בפברואר 2026. לאור העובדה שדיווח היה עלול לסכל את ההתקשרות או להרע באופן ניכר את תנאיה, בהתאם לזכות המוקנית לדירקטוריון על פי תקנה 36 לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומידיים (תש"ל 1970), החליט דירקטוריון החברה לעכב את דיווח החברה אודות העסקה וזאת עד למועד חתימת ההסכם. עם חתימת ההסכם הוסרה המניעה לעיכוב הדיווח.

### 1. פרטים אודות העסקה

1.1 החברה תרכוש 100% מהון המניות של ביטקור כנגד הקצאת מניות חדשות של החברה לבעלי מניות ביטקור<sup>1</sup> אשר תהווה לאחר השלמת העסקה כ-74.9% מהון המניות של החברה בדילול מלא, הכול באופן שבמועד ההשלמה, שיעור החזקות הציבור בחברה לא יפחת מהשיעור המזערי הנדרש על פי תקנון הבורסה והנחיותיה לשם ביצוע ההקצאה הפרטית והמשך המסחר במניות החברה מיד לאחר השלמת העסקה ברשימה הראשית של הבורסה. במידת הצורך יותאמו שיעורי ההקצאה לבעלי מניות ביטקור להוראות תקנון הבורסה, באופן שמניות החברה ימשיכו להיסחר ברשימה הראשית, והם יהיו זכאים, לאחר השלמת העסקה, לפצוי כספי מהחברה בגובה הפער בין המניות שהוקצו להם בפועל, למספר המניות שהיו זכאים להם.

<sup>1</sup> בעלי מניות ביטקור להם תוקצינה מניות החברה הינם, לפי מה שנמסר לחברה: (א) ארבעת בעלי המניות המייסדים בביטקור וכן משקיעים נוספים. ארבעת בעלי המניות המייסדים בביטקור הינם: (1) באבלס אחזקות ח.י בע"מ (חברה פרטית המאוגדת בישראל, המוחזקת בחלקים שווים על ידי ה"ה יהודה לזר (50%) וחיים חי נחום (50%)) מחזיקה ב-68.75% מהון המניות של ביטקור בדילול מלא; (2) רוי"ח רונן טייטו מחזיק ב-17.50% מהון המניות של ביטקור בדילול מלא; (3) גבי רחלי רז נחום-מחזיקה ב-1.25% מהון המניות של ביטקור בדילול מלא; ו (4) משרד עורכי הדין פרל כהן צדק לצר ברץ- המחזיקים ב-12.50% מהון המניות של ביטקור בדילול מלא. ו- (ב) LAVA FOUNDATION, חברה זרה המאוגדת באיי קיימן ופועלת בתחום המטבעות הקריפטוגרפיים במיוחד במטבע שפותח על ידי בשם LAVA. כפי שנמסר לחברה, LAVA FOUNDATION התקשרה עובר לחתימה על ההסכם נשוא דיווח זה, עם ביטקור בהסכם השקעה לפיו היא תשקיע בביטקור 2 מיליון דולר ארה"ב לפי שווי חברה (ביטקור) של 100 מיליון ש"ח לפני הכסף. 10% מסכום ההשקעה הועברו לידי נאמן וסכום זה כמו גם יתרת סכום ההשקעה יועברו אל ביטקור עם השלמת העסקה בין החברה לבין ביטקור ("עסקת LAVA").

- 1.2 יחס החלפת המניות בעסקה אושר על ידי דירקטוריון החברה, בין היתר, בהתבסס על חוות דעתו של מעריך שווי בלתי תלוי, הקובעת שווי של 63.6 מיליון ש"ח לביטקור, בכפוף לקבלת חוות הדעת הסופית והחתומה עובר לזימון אסיפת בעלי המניות כאמור להלן..
- 1.3 החברה תזמן אסיפה כללית לאישור העסקה ומינוי חברי דירקטוריון חדשים מטעם ביטקור, אשר יכהנו, החל ממועד השלמת העסקה, בנוסף לשני הדירקטורים החיצוניים הקיימים וכן לדירקטור אחד נוסף מקרב בעלי המניות הקיימים אשר יכהן עד להשלמת מכירת פעילות החברה הקיימת, כמפורט להלן.
- 1.4 בתקופה שבין החתימה על ההסכם ועד השלמת העסקה תפעל החברה לגיוס הון בגובה של עד 2.5 מיליון ₪ באמצעות הקצאות פרטיות למשקיעים שתאתר עבורה ביטקור (המשקיעים יהיו צדדי ג' בלתי קשורים).
- 1.5 כמו כן יפנו הצדדים אל רשות המסים לקבלת אישור לרולינג מס אשר יעניק דחיית תשלום מס לפי סעיף 103 כ לפקודת מס הכנסה.

## 2. פעולות לאחר השלמה

- 2.1 לפי ההסכם, מיד לאחר השלמת העסקה, מחוייבת החברה להעמיד את פעילות החברה הקיימת לרבות כלל ההתחייבויות, הנכסים, הלקוחות, הקניין הרוחני והמוניטין המשויכים לפעילות החברה הקיימת, למכירה לצד ג' ("הרוכש") באמצעות הליך תחרותי אשר יפורסם באמצעות דיווח מיידי לציבור ובאמצעים אחרים כפי שתמצא החברה לנכון והשלמת ההליך ("השלמת המכרז" משמע השלמת מכירת פעילות החברה הקיימת) תהיה לא יאוחר מתום שלושה חודשים ממועד ההשלמה ("המכרז"). החברה תמסור לגבי המכרז עדכונים לציבור מעת לעת וכנדרש על פי דין. מובהר כי תנאי סף למכרז הוא כי הרוכש ירכוש את פעילות החברה הקיימת כמקשה אחת וכי הרוכש יצהיר כי הוא לוקח על עצמו את כלל ההתחייבויות הנובעות מפעילות החברה הקיימת.
- 2.2 על פי ההסכם, בעלי המניות בחברה, כפי שהיו ערב השלמת העסקה (כלומר בעלי מניות המיעוט לאחר ההשלמה) יהיו זכאים לתשלום פיצוי בגובה של 70 אחוזים מהתמורה נטו שתקבל ממכירת פעילות החברה הקיימת במכרז בניכוי הוצאות ישירות של החברה הנוגעות למכירה, כספים שהושקעו בפעילות החברה הקיימת החל ממועד ההשלמה והפסדים שנגרמו כתוצאה מהפעלת פעילות החברה הקיימת ממועד ההשלמה (ככל שנגרמו) (להלן: "התמורה נטו שתקבל ממכירת פעילות החברה הקיימת")<sup>2</sup>.
- 2.3 כמו כן, על פי הוראות ההסכם, התחייבו החברה ובעלי המניות בביטקור כי, מיד לאחר השלמת העסקה, תמשיך החברה להפעיל את פעילות החברה הקיימת כאמור לעיל, למשך התקופה שבין מועד השלמת העסקה ועד השלמת המכרז (דהיינו השלמת מכירת פעילות החברה הקיימת) לרבות קיום התחייבויות ללקוחות החברה וספקי החברה, כפי שהיו ערב השלמת העסקה וכן ככל הניתן, בכפוף להסכמתם, שימור עובדי החברה החיוניים להפעלת פעילות החברה הקיימת וכן להשביח, ככל שמתאפשר, את פעילות

<sup>2</sup> לצורך כך תפנה החברה לבורסה לצורך קבלת מרשם מחזיקי ניירות ערך החברה ערב השלמת העסקה, ותתאם את מנגנון תשלום הפיצוי ככל שיתבצע בתיאום עם מסלוקת הבורסה. מובהר כי התשלום לבעלי המניות הרלבנטיים יבוצע לאחר קבלת האישורים הנדרשים על פי דין ככל שידרשו, וניכוי מס במקור. ככל שלא ניתן יהיה לבצע את המנגנון המפורט לעיל, אזי תפעל החברה למציאת מנגנון חליפי, בעל משמעות כלכלית דומה ככל הניתן, כפי שתאשר ועדת הביקורת של החברה, לרבות מנגנון אשר בהתאם לו יחולטו חלק מהמניות אשר הוקצו למייסדים במסגרת העסקה באופן שישקף שווי לחברה במסגרת העסקה אשר לפיו לשווי החברה במסגרת העסקה תתווסף התמורה נטו שתקבל ממכירת פעילות החברה הקיימת כך שרק בעלי המניות של החברה לאחר השלמת העסקה שאינם המייסדים או המשקיעים, יהנו מהשינוי ביחס ההחלפה כאמור.

החברה הקיימת לצורך מכירתה כאמור לעיל, ולא לגרוע מהיקף פעילות החברה הקיימת, כפי שהייתה ערב השלמת העסקה או לפגוע בפעילות החברה קיימת באופן שיש בו כדי לפגוע או למנוע את מכירת פעילות החברה הקיימת כאמור לעיל, אלא אם פגיעה כזו הינה מחויבת על פי דין ובאישור ועדת הביקורת של החברה.

### **3. תנאים מתלים להשלמת העסקה**

השלמת העסקה כפופה למספר תנאים עד ליום 30 בספטמבר 2026 (וביטקור רשאית לדחות מועד זה עד ליום 30 בנובמבר 2026. לאחר מועד זה ככל שלא התקיימו התנאים המתלים, רשאים הצדדים לסגת מהעסקה ללא תנאי). עיקר התנאים המתלים הם:

3.1 גיוס הון בגובה של עד 2.5 מיליון ₪ שתבצע החברה באמצעות הקצאות פרטיות למשקיעים שתאתר עבורה ביטקור (המשקיעים יהיו צדדי ג' בלתי קשורים) עד ליום 30 ביוני 2026.

3.2 אישור האסיפה הכללית של החברה לעסקה והחלטות נלוות נוספות (לרבות מינוי דירקטורים, שינוי תקנון, איחוד הון והגדלת הון, החלפת רואה חשבון מבקר ואימוץ פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה- RUN OFF).

3.3 אישור רשות המיסים לרולינג מס (דחיית מס).

3.4 אישור הבורסה לרישום המניות החדשות למסחר.

3.5 קבלת אישור הבנק<sup>3</sup>.

3.6 העברת 80% מתמורת השקעה הקבועה בהסכם LAVA לנאמן להבטחת הסכם LAVA עד מועד פרסום זימון אסיפת בעלי מניות לאישור עסקה זו.

3.7 קבלת הערכת שווי חתומה עד מועד פרסום זימון אסיפת בעלי מניות לאישור עסקה זו.

### **4. הוראות לתקופת הביניים**

עד להשלמה, החברות יוהלו במהלך העסקים הרגיל. החברה מתחייבת לא להקצות ניירות ערך חדשים למעט לצרכי גיוס הון באמצעות הקצאות פרטיות בהיקף של עד 2.5 מיליון ₪, כאמור לעיל בסעיף 1.4, לא לגייס עובדים ולא לבצע חלוקת דיבידנד ללא הסכמת ביטקור.

### **5. פרטים אודות ביטקור**

5.1 על פי מידע שנמסר לחברה, ביטקור הינה חברה פרטית, המאוגדת בישראל, הפועלת בתחום הפינטק והנכסים הדיגיטליים, ותתמקד בפיתוח והטמעה של טכנולוגיות חדשניות המשלבות בין עולם המטבעות הדיגיטליים לבין המערכת הפיננסית המסורתית. פיתוח ובניית פעילותה של ביטקור החלו בשנת 2024 והיא התאגדה כחברת בע"מ ונרשמה ברשם החברות בישראל בחודש בדצמבר 2025.

5.2 על פי מידע שנמסר לחברה, במסגרת פעילותה העסקית, ביטקור עתידה לפעול כגורם מארגן המאפשר חיבור ותיאום בין פעילות בנכסים דיגיטליים לבין המסגרת והרגולטורית הקיימת. פעילות החברה עתידה להתמקד בתיאום הלוואות מובטחות בביטקור באמצעות גורמים פיננסיים מורשים ולצורך כך אף התקשרה במהלך ינואר 2026, בהסכם למתן שירותים עם הוריזון נכסים דיגיטליים בע"מ, חברה

<sup>3</sup> בנק מזרחי טפחות בע"מ. מכח מסגרת אשראי לו החברה צד כמפורט בדיווחים מיום 7 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-020476), מיום 26 בדצמבר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-627691) ומיום 1 בינואר 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-000216)

בעלת רישיון למתן שירות בנכס פיננסי-מורחב, כמשמעותו בדין, אשר עיקרו מתן שירותים בקשר עם פעילות תיאום הלוואות המגובות בנכסים דיגיטליים. בנוסף עתידה ביטקור לעסוק בפיתוח והנפקה של מטבע יציב (Stablecoins), בפיתוח פתרונות תשלום וסליקה דיגיטליים המבוססים על תשתיות בלוקצ'יין ובהחזקה של ביטקוין כנכס במאזן החברה. בנוסף, החברה צפויה לעסוק בפעילות מחקר ופיתוח בתחומי הבלוקצ'יין והפינטק ובפיתוח תשתיות תומכות, כאשר פעילותה תתבצע, לפי הצורך, באמצעות צדדים שלישיים בעלי רישיונות מתאימים ובשיתוף פעולה עם גופים מוסדיים בישראל ומחוצה לה.

5.3. פעילות ביטקור בשלב זה מצויה בשלבי תכנון ופיתוח מתקדמים, וצפויה להתפתח בהדרגה בהתאם להיתרים הרגולטוריים שיתקבלו בישראל ובטריטוריות נוספות בהן תפעל החברה.

5.4. על פי מידע שנמסר לחברה, לאחר השלמת העסקה צפויה הנהלת החברה לכלול, בין היתר, את מר יודי לזר (הצפוי להפוך לאחד מבעלי השליטה בחברה, בכפוף להשלמת העסקה), מיזמי ביטקור, המכהן כיום כסמנכ"ל התפעול שלה, את מר ראובן (רובי) ריבלין (נשיאה ה-10 של מדינת ישראל) הצפוי להתמנות כנשיא החברה וכן את מר יזהר שי (לשעבר שר המדע והטכנולוגיה של מדינת ישראל), את מר יוחנן דנינו (לשעבר המפכ"ל ה-17 של משטרת ישראל) ואת עו"ד יהודה שפר (לשעבר יו"ר הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור), הצפויים להתמנות כדירקטורים בחברה.

5.5. להלן יובאו נתונים כספיים מרכזיים מתוך הדוחות הכספיים של ביטקור, כפי שנמסרו לחברה על ידי ביטקור (אלפי ש"ח)<sup>4</sup>:

5.5.1 מידע כספי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ולתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026		
ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2026	הסעיף
-	-	הכנסות
-	475	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(475)	רווח (הפסד) תפעולי
-	-	רווח (הפסד) נקי
-	-	סך הנכסים
-	475	סך ההתחייבויות
-	(475)	גרעון בהון

5.5.2. הוצאות ההנהלה והכלליות בתקופת הדיווח כוללות בעיקר תשלומי שכר טרחה לגורמים מקצועיים בגין ייעוץ ושירותים משפטיים מקצועיים.

<sup>4</sup> דוחותיה הכספיים של ביטקור נערכו לפי תקני IFRS

5.5.3. נכון למועד הדוחות הכספיים, החברה מצויה בשלבי הקמה, תכנון ופיתוח של פעילותה, וטרם החלה בפעילות עסקית מהותית וטרם הפיקה הכנסות.

החברה תפרסם זימון אסיפת בעלי מניותיה, על פי דין, לאישור העסקה כמפורט בסעיף 1.3 לעיל, אשר אליו יצורפו מתאר פעילות ביטקור, דוחותיה הכספיים והערכת שווי הפעילות.

יובהר, כי נכון למועד דוח זה, אין כל ודאות כי התנאים המתלים הקבועים בהסכם יתקיימו, כולם או חלקם, ו/או כי העסקה תושלם בפועל. לפיכך, אין ודאות כי ההתקשרות נשוא דוח זה תצא אל הפועל.

**עוד יובהר כי מידע הכלול בדיווח זה, לרבות לוחות הזמנים, שלבי העסקה, פעולות החברה בקשר עם העסקה, ההיתכנות להשלמתה והשלמתה, קבלת האישורים הנדרשים, מועד ההשלמה, מבנה ההחזקות לאחר המיזוג, השלמת עסקת LAVA בין LAVA FOUNDATION וביטקור, פעילותה העסקית המתוכננת של ביטקור והערכות בדבר תכניות החברה לגבי ביטקור וייעודה לאחר השלמת העסקה, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של הנהלת החברה במועד פרסום הדיווח, אשר עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר עקב גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות עיכובים בקבלת אישורים רגולטוריים, תנאים כלכליים או עסקיים, או גורמים אחרים.**

בכבוד רב,

איירטאצ' סולאר בע"מ

על ידי:

טל גבאי, מנכ"ל

גלית ששון, סמנכ"ל כספים