



## אלומה קרן תשתיות (2020) בע"מ (הקרן)

1 בדצמבר, 2025

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

ג.א.נ.,

באמצעות המגנ"א

### הנדון : חתימה על הסכם למכירת אקסלרה טלקום בע"מ

הקרן מתכבדת להודיע, כי ביום 30 בנובמבר 2025, חתמו הקרן, אקסלרה טלקום בע"מ ("אקסלרה")<sup>1</sup> ובעלי מניות נוספים באקסלרה (בעלי המניות הנוספים הנ"ל, ביחד עם הקרן, "המוכרים"), וכן צדדים שלישיים ("הרוכשים") על הסכם למכירת מלוא מניות אקסלרה לרוכשים ("הסכם הרכישה").

להלן עיקרי הסכם הרכישה:

1. הרוכשים ירכשו מהמוכרים, ובכללם מהקרן, המחזיקה בכ-81.6% מהונה המונפק של אקסלרה, את כל מניותיהם של המוכרים באקסלרה ("המניות הנמכרות"), בתמורה כוללת בסך של 500 מיליון ₪ (מחושב לפי שער דולר ארה"ב של 3.33 ₪ ל-1 דולר ארה"ב, אשר כפוף למנגנון התאמה לשער הדולר היציג שיהיה נכון לשני ימי עסקים טרם מועד השלמת העסקה וכפי שנקבע בהסכם הרכישה) ("התמורה" ו-"העסקה", בהתאמה). למכירת המניות במסגרת העסקה עשויים להצטרף, עד להשלמת העסקה, בעלי מניות ובעלי אופציות באקסלרה שיבחרו לממש את האופציות שלהם שנצברו וניתנות למימוש, ולמכור את מניותיהם לרוכשים באותם תנאים לפי חלקם היחסי בהון אקסלרה. בהנחה של מימוש ומכירת כל המניות הנוספות כאמור, חלקה של הקרן בתמורה (בהתאם לשיעור החזקתה באקסלרה בדילול מלא) הינו סך של כ-390 מיליון ₪ (כפוף להתאמת שער כאמור).
2. בהתאם לדוחות הכספיים של הקרן ליום 30 בספטמבר 2025, הערכת שווי חיצונית שבוצעה נכון לאותו מועד ע"י מעריך שווי חיצוני שיקפה שווי החזקות אלומה באקסלרה של כ-378 מיליון ₪.
3. השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות קבלת אישורים מצדדים שלישיים וכל האישורים הרגולטוריים הנדרשים, ובכללם אישור הממונה על התחרות ואישור משרד התקשורת.
4. הסכם הרכישה כולל הוראות מקובלות להסכמים מסוג זה, ובין היתר, מצגים של הקרן ויתר המוכרים בדבר בעלותם במניות הנמכרות על ידם, סמכותם להתקשר בהסכם הרכישה, נכונות הדוחות הכספיים של אקסלרה וכיו"ב, וכן התחייבויות הקרן ויתר המוכרים לשיפוי במקרה של הפרת מצגים, לרבות בטוחה שתועמד לטובת הרוכשים לצורך הבטחת התחייבויות המוכרים לשיפוי הרוכשים במקרה של תביעת שיפוי על פי הסכם הרכישה, הוראות לעניין ויתור הדדי על תביעות (בכפוף למנגנון השיפוי) וכדומה.

<sup>1</sup> לפרטים אודות אקסלרה, ראו נספח א' לפרק א' בדוח התקופתי של הקרן לשנת 2024 אשר פורסם ביום 23 במרץ 2025 (מס' אסמכתא : 2025-01-019238) ובדוח הרבעוני ליום 30 בספטמבר 2025, אשר פורסם ביום 30 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא : 2025-01-094153).

5. עוד נקבע בהסכם הרכישה כי המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה בחלוף 180 ימים ממועד החתימה עליו ("המועד האחרון"). ככל שהעסקה לא תושלם על למועד האחרון, לכל צד תהיה הזכות לבטל את הסכם הרכישה.

6. יצוין, כי במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') מיום 26 במרץ 2025 שנחתם בין הקרן לבין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות", בהתאמה), הקרן שעבדה לטובת הנאמן (עבור מחזיקי אגרות החוב) 58,980,206 מניות רגילות של אקסלרה אשר בבעלות הקרן, המהוות כ- 60% מהונה המונפק של אקסלרה. ככל שתושלם העסקה, הקרן תפעל בהתאם להוראות סעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות שעניינו החלפת בטוחות. כמו כן, ככל שתושלם העסקה, בהתאם להוראות סעיף 5.10.4 לשטר הנאמנות, הקרן תפרסם בדיווח מיידי את כמות המניות הנמכרות והתמורה נטו בגינן, וכן את השימוש שבכוונתה לעשות בתמורת המכירה בהתאם למפורט בסעיף 5.10.2(ג) לשטר הנאמנות.

**יובהר, כי אין כל וודאות ביחס להשלמת העסקה מכוח הסכם הרכישה, אשר כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים כאמור לעיל. בנוסף, אין ביכולת הקרן להעריך מתי תושלם העסקה (אם בכלל).**

בכבוד רב,

אלומה קרן תשתיות (2020) בע"מ  
באמצעות: יאיר הירש, מנכ"ל הקרן