

גולדן אנרג'י פאואר בע"מ ("החברה")

8 בינואר 2026

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
("הרשות")
www.isa.gov.il

באמצעות המגנ"א

הנדון: דוח מיידי בדבר הצעה פרטית

בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית"), וחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ולהחלטת דירקטוריון החברה מיום 8 בינואר 2026 ("החלטת הדירקטוריון"), מתכבדת החברה לדווח בזה על הצעה פרטית מהותית (כהגדרת מונח זה בתקנות הצעה פרטית), כמפורט בדוח זה להלן.

1. כללי

בישיבת דירקטוריון החברה מיום 8 בינואר 2026 אישר הדירקטוריון גיוס הון בהיקף של כ- 3,195,000 ש"ח, בדרך של הצעה פרטית לניצעים, והכל בהתאם לתנאים כמפורט בדוח זה להלן.

בהתאם, התקשרה החברה בהסכמי השקעה עם המשקיעים ("הסכמי השקעה"), לפיהם יוקצו למשקיעים המניות והאופציות המוצעות כנגד תשלום התמורה. להלן יובאו פרטים בדבר ההצעה הפרטית לניצעים בסך כולל של 1,389,130 מניות ו- 1,389,130 כתבי אופציה (לא רשומים) בתמורה לסך כולל של 3,195,000 ש"ח, בהתאם לתקנות הצעה פרטית ותקנות הדיווח.

להלן פרטים אודות הניצעים המשתתפים בהצעה הפרטית, כמות המניות וכתבי האופציות, אשר יוקצו להם בתמורה להשקעתם בחברה:

שם הניצע	כמות המניות שיוקצו	כמות כתבי האופציה שיוקצו	סכום השקעתו בש"ח
אלי נ. בניה בע"מ	434,738	434,738	1,000,000
אלון עמרם אחזקות בע"מ	434,738	434,738	1,000,000
אורקום	130,435	130,435	300,000
יהודה צדיק	150,000	150,000	345,000
יוניק	239,130	239,130	550,000
סה"כ	1,389,130	1,389,130	3,195,000

2. הניצעים היות מי מהניצעים צד מעוניין

הניצעים הינם המשקיעים ("הניצעים"). הניצע, אלי נידם_הינו "צד מעוניין" כמשמעות מונח זה בתקנות הצעה פרטית ובסעיף 270(5)(א)(1) לחוק החברות וזאת מתוקף היות הניצע בעל מניות מהותי מכוח אחזקותיו בחברה.

3. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם

3.1. כאמור, מוצע להקצות לניצעים סך כולל של 1,389,130 מניות של החברה ללא ערך נקוב וכן 1,389,130 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל- 1,389,130 מניות רגילות ("מניות המימוש").

3.2. מחיר המניות המוצעות- המחיר שישלמו הניצעים עבור כל יחידה הכוללת מניה (1) ואופציה (1) שתוקצה להם הינו 2.3 ש"ח ליחידה ("המחיר לחבילה מוצעת").

3.3. המניות המוצעות ומניות המימוש יחדיו מהוות כ-12.3% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לפני ההקצאה¹, וכן תהווה כ-11.58% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר הקצאתן (בהנחה וכתבי האופציה (לא רשומים) ימומשו ולא ימומשו ניירות ערך אחרים שקיימים בחברה), ותהווה כ-10.38% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בהנחת דילול מלא².

3.4. המניות המוצעות יהיו זהות בזכויותיהן לכל דבר ועניין לזכויותיהן של מניות החברה הקיימות והרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), והן יזכו את הניצעים בכל הזכויות הנלוות להן, כאשר המועד הקובע את הזכות לקבלן הינו החל ממועד הקצאתן.

3.5. המניות המוצעות וכן המניות שינבעו מימוש כתבי האופציה המוצעים יירשמו על שם החברה לרישומים ("החברה לרישומים"). המניות המוצעות יירשמו למסחר בבורסה בסמוך למועד הנפקתן.

4. מחיר מניית החברה בבורסה

שער הנעילה הממוצע של מניית החברה בבורסה בששת החודשים שקדמו למועד פרסום דוח זה הינו 3.52 ש"ח ("מחיר המניה הממוצע").

שער הנעילה של מניית החברה בבורסה שהיה ידוע במועד החלטת הדירקטוריון לאשר את ההקצאה הפרטית הינו 2.09 ש"ח ("מחיר המניה במועד החלטת הדירקטוריון").

המחיר למניה מוצעת נמוך בכ- 1.22 ממחיר המניה הממוצע, וגבוה בכ- 0.21 ממחיר המניה במועד החלטת הדירקטוריון.

5. השווי ההוגן של כתבי האופציה

כאמור במסגרת ההקצאה הפרטית, החברה תקצה לניצעים 1,389,130 יחידות הכוללות כ"א 1,389,130 מניות ו- 1,389,130 כתבי אופציה (ללא תמורה נוספת) וזאת כנגד 2.3 ש"ח ליחידה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בתקופת המימוש וזאת כנגד תוספת מימוש של 2.7 ש"ח לכתב אופציה, לאחר שהניצע ימסור לחברה

¹ בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה נשוא דוח זה.
² בהנחה וכל ניירות הערך ההמירים שקיימים בהון החברה ימומשו.

הודעת מימוש ויעביר את תוספת המימוש כאמור, החברה תקצה לניצע את מניות המימוש בהתאם לתוספת המימוש שהועברה והחברה תראה במניות המימוש כמניות מונפקות ונפרעות במלואן.

השווי ההוגן של כתבי האופציה סדרה א' המוצעים חושב באמצעות שימוש במודל Black & Scholes והוערך ב-55.1 אגורות לכל כתב אופציה, בהתאם להנחות הבאות: (א) מועד החישוב: 8 בינואר 2026, בסמוך למועד אישור הדירקטוריון; (ב) מחיר המניה במועד החישוב: 209 אגורות למניה; (ג) אורך חיי כתבי האופציה הינו עד ליום 30 ביוני 2027 ממועד הקצאתם; (ד) מחיר מימוש של 270 אגורות; (ה) מקדם היוון 4.1%; (ו) סטיית תקן שבועית: 9.63%.

בהתאם לשווי כתב האופציה כאמור לעיל, מחיר המניה האפקטיבי הינו 1.54 ש"ח למניה.

מחיר אפקטיבי למניה				פרמטרים – אופציה	
סה"כ בש"ח	כמות	בש"ח		שער מניה	209 אג'י
2,137,767.66	1,389,130	1.54	מניה	מחיר מימוש	270 אג'י
765,514.04	1,389,130	0.55	שווי כתב אופציה	אורך חיים	1.48 שנים
				מקדם היוון	4.1%
				סטיית תקן שבועית	9.63%
1.54			מחיר אפקטיבי למניה	שווי אופציה בש"ח	0.55

היחס שבין מחיר המניה האפקטיבי לבין מחיר מנית החברה ביום שקדם למועד פרסום הדוח המידי הינו כ- **74%**

6. התאמות

6.1. התאמה עקב חלוקת מניות הטבה

בכפוף לאמור להלן, אם בתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה תחלק החברה מניות הטבה, תשמרנה זכויות המחזיקים בכתבי האופציה כך שמספר מניות המימוש שמחזיק כתב אופציה יהיה זכאי להן עם מימושם, יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שמחזיק כתב האופציה היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש את כתב האופציה עד ליום המסחר האחרון שלפני יום האקס. מחיר המימוש של כל כתב האופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי סעיף קטן זה, לא יהיה המבקש זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת, ובמידה ונוצר שבר במניה הנובע ממימוש כתבי האופציה לאחר פעולת מימוש, תעוגל הכמות ליחידה הקרובה כלפי מטה. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי. החברה תודיע בדיווח מידי על יחס המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס הטבה".

6.2. התאמה עקב הנפקה בדרך של זכויות

בכפוף לאמור להלן, ככל שבתקופת הקיום של זכות המימוש של כתבי האופציה, תוצענה לבעלי המניות של החברה, בדרך של זכויות, זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, לא תוגדל כמות המניות של החברה שיתקבלו במימוש כתבי האופציה ולא יופחת מחיר המימוש, אך החברה תציע לבעלי כתבי האופציה, בגין כתבי האופציה שטרם מומשו בתאריך הקובע להנפקת הזכויות, את הזכות

להשתתף בהנפקת הזכויות, כאילו מימשו בעלי כתבי האופציה את כל כתבי האופציה ערב התאריך הקובע להנפקת הזכויות. שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

6.3 שינויים טכניים בהון החברה

אם כמות המניות בחברה תשתנה כתוצאה מפעולות של פיצול מניות או איחוד מניות, מספר המניות שינבעו ממימוש כל כתב אופציה יותאם באופן יחסי (ללא שינוי במחיר המימוש). למעט במקרים בהם נקבע אחרת במפורש, הקצאה של מניות מכל סוג לא תגרום להתאמת מחיר המימוש או מספר המניות שינבעו מהמימוש.

6.4 התאמה בגין חלוקת דיבידנד

בכפוף לאמור להלן, היה ובתקופת קיום זכות המימוש של כתבי האופציה, תבצע החברה חלוקת דיבידנד, כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), מחיר המימוש יוכפל ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד". החברה תודיע בדיווח מיידי על מחיר המימוש המותאם לפני פתיחת המסחר ביום בו תיסחרנה המניות "אקס דיבידנד". שיטת התאמה זו אינה ניתנת לשינוי.

7. הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצעים, של בעלי עניין בחברה וסך

החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה כנדרש בתקנות ההצעה:

7.1. ההון הרשום של החברה הינו 100,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כ.א. ההון המונפק, הנפרע, והרשום למסחר של החברה מורכב מ- 22,583,150 מניות רגילות, ו- 1,399,177 ניירות ערך המיריס (כתבי אופציה) מסדרות שונות וכן 235 מניות רדומות.

7.2. הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצעים, של בעלי עניין בחברה וסך

החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה - לפני ההקצאה:

בעל המניות	מניות	ניירות ערך המיריס	שיעור החזקה ב-% בהון ובהצבעה	שיעור החזקה ב-% בדילול מלא
אליהו שרביט	2,913,838	165,962	12.90%	12.84%
ירון קייזר*	876,740	194,462	3.88%	4.47%
איתן עמנואל מימון	8,307	0	0.04%	0.03%
אלי נידם	1,728,029	57,185	7.65%	7.44%
גולן מימון	2,736,218	0	12.12%	11.41%
דוד גרבי	3,352	24,000	0.01%	0.11%
סטלה שנקל ויינשטיין	-	99,576	0.00%	0.42%
בלו אושן	3,154,456	0	13.97%	13.15%
אלון עמרם אחזקות	1,045,619	0	4.63%	4.36%
ציבור	10,116,590.61	857,972	44.80%	45.76%
סה"כ	22,583,150	1,399,177	100%	100%

* החזקותיו של ירון קייזר, הינן באופן ישיר, באמצעות חברות בשליטתו, וכן מתוקף החזקותיו בבלו אושן**

7.3. הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצעים, של בעלי עניין בחברה וסך

החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה - לאחר ההקצאה:

שיעור החזקה ב- % בדילול מלא	שיעור החזקה ב- % בהון ובהצבעה	ניירות ערך המירים	מניות	בעל המניות
11.51%	12.16%	165962	2,913,838	אליהו שרביט
4.00%	3.66%	194462	876,740	ירון קיזר
0.03%	0.03%	0	8,307	איתן עמנואל מימון
9.92%	9.02%	491,968	2,162,812	אלי נידם
10.22%	11.41%	0	2,736,218	גולן מימון
0.01%	0.01%	0	3,352	דוד גרבי
0.37%	0.00%	99576	-	סטלה שנקל ויינשטיין
11.79%	13.16%	0	3,154,456	בלו אושן קיימות
7.16%	6.18%	434,783	1,480,402	אלון עמרם אחזקות בע"מ
1.12%	0.63%	150,000	150,000	יהודה צדיק
0.97%	0.54%	130,435	130,435	אורקום
1.79%	1.00%	239,130	239,130	יוניק
41.10%	42.20%	881,972	10,116,591	ציבור
100.00%	100.00%	2,788,287	23,972,280	סה"כ

8. התמורה בעד ניירות הערך המוצעים; הדרך לפיה נקבעה; פירוט תוכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר

להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך המוצעים

8.1. התמורה במסגרת העסקה נקבעה בדרך של משא ומתן בין החברה לבין הניצעים וזאת בהתבסס על שווי החברה בבורסה, מטרות החברה, וכן, העובדה כי המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה (לא רשומים) שיוקצו לניצעים הינם חסומים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך לכל תקופת המימוש.

8.2. למיטב ידיעת החברה, לאף ניצע אין עניין אישי בתמורה.

8.3. לפרטים בדבר הערך הכלכלי של כל כתב אופציה (לא רשום), בהתאם לנוסחת החישוב שנקבעה בהנחיות הבורסה לחישוב הערך הכלכלי של ניירות ערך המירים, ראו האמור בסעיף 6 בדוח זה לעיל.

8.4. כאמור לעיל, התמורה המיידית לחברה כתוצאה מהקצאה פרטית זו עומדת על סך 3,195,000 ש"ח. סך התמורה הנוספת אשר צפויה להתקבל ככל שימומשו כתבי האופציה הינה 3,750,651 ש"ח, ובסך הכל, התמורה הכוללת בעד ניירות הערך שיוקצו (מניות וכתבי אופציה) תהא 6,945,651 ש"ח.

8.5. מחיר הממוצע של מנית החברה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום הדוח הינו 352 אגורות;

9. תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת הסכם ההשקעה. סך התמורה צפוי לשמש את החברה לפעילות שוטפת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה. בישיבה נקבע כי ההקצאה אושרה בשל צורך מידי בהון לצורך פעילות שוטפת של החברה.

10. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בתמורה,

ומהות עניינו האישי

הניצעים אינם בעלי עניין אישי בתמורה. יצוין כי, מר אלי נידם הינו צד מעוניין, אך אין לו עניין אישי בתמורה.

11. אישורים לביצוע ההצעה הפרטית

הקצאת המניות המוצעות לניצעים כפופה לקיום התנאים וקבלת האישורים הבאים:

- 11.1. קבלת אישור דירקטוריון החברה - דירקטוריון החברה דן בהקצאה הפרטית בישיבתו ביום 8 בינואר 2026 ואישר אותה, בכפוף לקבלת אישור הבורסה.
- 11.2. קבלת אישור הבורסה - לרישום למסחר של המניות המוצעות ("אישור הבורסה"). בכוונת החברה לפנות לבורסה בבקשה לקבלת אישורה כאמור בסמוך לאחר פרסום דוח זה.
12. **הסכמים בנוגע לניירות הערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה**
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי כל אחד מהניצעים, אין כל הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין מי מהניצעים לבין מחזיק מניות אחר בחברה או בינם לבין עצמם או לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.

13. **פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך שתחול על כל אחד מהניצעים, למיטב ידיעת החברה**

13.1. הניצעים התחייבו לפעול על פי הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), כפי שאלו יהיו מעת לעת, בכל הקשור להגבלות על מכירה חוזרת של מניות אשר הוקצו במסגרת הקצאה פרטית של חברה רשומה.

13.2. למען הסר ספק יצוין כי במועד עריכת הסכם ההקצאה, בהתאם לסעיף 15 לחוק ניירות ערך ולתקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א' עד 15ג' לחוק), התש"ס-2000, יחולו על הצעתן למסחר של המניות נשוא הסכם ההקצאה, ההגבלות המפורטות להלן:

13.2.1. הניצעים לא יהיו רשאים להציע את המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים למכירה בבורסה, למעט על פי תשקיף, במשך שישה חודשים לאחר שיוקצו ניירות הערך לניצעים (להלן: "תקופת החסימה").

13.2.2. במשך שישה רבעונים עוקבים המתחילים מיד לאחר תקופת החסימה, הניצעים לא יהיו רשאים להציע את המניות המוצעות והמניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוצעים למכירה בבורסה, אלא על פי תשקיף, למעט בתנאים המצטברים כדלקמן:

13.2.2.1. באופן שכמות המניות שיוצעו על ידי הניצע בכל יום מסחר בורסה לא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר במניות החברה בתקופת שמונה השבועות שקדמו ליום הצעת המניות כאמור.

13.2.2.2. השיעור המוצע על ידי הניצע מתוך ההון המונפק והנפרע של החברה, ביום הצעת המניות, אינו עולה על אחוז אחד מכמות מניות החברה שבמחזור, במהלך כל רבעון. ("מחזור", משמע הון המונפק והנפרע של החברה במועד המכירה)

13.3. "רבעון" לעניין סעיף 17.2.2.2 לעיל משמעו תקופה של שלושה חודשים; ראשיתו של הרבעון הראשון בתום תקופת החסימה.

13.4. האמור בסעיף 17.2.2.2 יחול גם על ניירות ערך שנרכשו מהניצעים במהלך תקופת החסימה או בתקופה המפורטת בסעיף 17.2.2.2 לעיל שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה.

14. **מועד הקצאת המניות המוצעות**

מועד ההקצאה של ניירות הערך נשוא דוח זה הינו מועד קבלת אישור הבורסה לניירות ערך לרישום המניות ומניות המימוש שינבעו ממימוש כתבי האופציה (לא רשומים) .

בכבוד רב,

גולדן אנרג'י פאואר בע"מ

נחתם על ידי :

אליהו שרביט, יו"ר דירקטוריון ;

ירון קיזר, מנכ"ל החברה ;