

29 ביולי 2026

לכבוד
הבורסה לניירות-ערך בתל אביב בע"מ

לכבוד
רשות ניירות ערך

הנדון: PowerGen – מזכר הבנות מחייב ביחס לפרויקט ריינדיר עם שותף עתידי

ביום 29 ביולי 2026 התקשרה PowerGen עם נופר אנרגיה ישראל בע"מ ("נופר")¹ במזכר הבנות מחייב אשר מסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים ביחס להחזקותיהן בפרויקט ריינדיר ("מזכר הבנות"), וזאת בהמשך להתקשרותה של נופר עם גופים מקבוצת הפניקס פיננסיים בע"מ ("הפניקס") וקבוצת מוכרים פרטיים (יחד עם הפניקס: "המוכרים") בהסכם מחייב לרכישת מלוא זכויות המוכרים (47.5%, במישרין ובעקיפין) בפרויקט ריינדיר, וזאת בתמורה לסך של 855 מיליון ש"ח ובתוספת של כ-142 מיליון ש"ח במקרה בו תושלם סגירה פיננסית לפרויקט ריינדיר עד לתום 30 חודשים ממועד החתימה ("התמורה בעסקת נופר-הפניקס"). במסגרת העסקה האמורה הועברו לנופר גם מלוא זכויות המוכרים (35%) בהסכם אופציה לקרקע צמודת דופן לפרויקט ריינדיר ("עסקת נופר-הפניקס").

התנאים העיקריים של מזכר ההבנות:

- הצדדים יפעלו בשיתוף פעולה על מנת לתקן את הסכם בעלי המניות בפרויקט ריינדיר ולאמץ מנגנון אשר יאפשר מתווה בו PowerGen תשלוט בפרויקט עד למועד ההפעלה המסחרית. החל ממועד זה, תועבר השליטה לנופר לתקופה של 5 שנים, לאחר מכן תוחזר ל-PowerGen ל-5 שנים, ובהמשך תועבר השליטה בין נופר ל-PowerGen לסירוגין, לתקופות של חמש שנים כל אחת. כמו כן, ייקבעו זכויות וטו לכל אחד מהצדדים בנושאים מסוימים, מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מסמכויות בעל השליטה באותה עת;
- ל-PowerGen תוענק אופציית PUT למכירת מלוא החזקותיה בפרויקט ריינדיר, החל ממועד כניסת מזכר ההבנות לתוקף ועד להשלמת עסקת רכישת שיכון ובינוי אנרגיה בע"מ ("שו"ב אנרגיה" ו-"תקופת אופציית ה-PUT"), במחיר הזהה למחיר התמורה בעסקת נופר-הפניקס כשהוא מותאם לשיעורי ההחזקה של PowerGen בפרויקט ריינדיר באותו מועד, ומותאם לחלוקות והשקעות שבוצעו בפרויקט ריינדיר במהלך תקופת אופציית ה-PUT;
- נופר תתמוך במינויה של PowerGen כמפעיל ה-O&M בפרויקט ריינדיר וזאת בכפוף לאישור הבנק המממן ולכך שהסכם התפעול יהיה בתנאי שוק;
- ככל ותושלם סגירה פיננסית לפרויקט ריינדיר עד ליום 31 בדצמבר 2026, תשלם נופר ל-PowerGen דמי הצלחה בסך של 10 מיליון ש"ח.

מזכר ההבנות האמור ייכנס לתוקף בכפוף להשלמת עסקת נופר-הפניקס ובכפוף לאישורים רגולטוריים ככל שידרשו.

ג'נריישן רואה במזכר ההבנות עם נופר נדבך מרכזי, אשר מסדיר את יחסי בעלי המניות בתחנה ותומך ביציבות פעילותה לאורך זמן. מזכר ההבנות מהווה חלק ממכלול מהלכים עסקיים אותם מקדמת ג'נריישן, בהם עסקת החליפין עם רפק אנרג'י על החלפת החזקות ב-MRC ורינדיר, וההתקשרות עם שו"ב אנרגיה, במסגרתה צפויה PowerGen

1 חברה פרטית בשליטת ע.י. נופר אנרג'י בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

לרכוש את מלוא הון מניותיה של שו"ב אנרגיה בדרך של מיזוג משולש הופכי ("עסקת שו"ב אנרגיה"). להערכת הקרן, מזכר ההבנות עם נופר, עסקת החליפין עם רפק אנרג'י, והמהלכים הנוספים המקודמים על ידה, עשויים אף לתמוך בקידומה של עסקת שו"ב אנרגיה, בין היתר לאור תרומתם להגברת התחרות בשוק האנרגיה באמצעות כניסתם של שחקנים חדשים וצמצום הזיקות בין תחנות כוח שונות.

למועד זה, אין ודאות כי עסקת נופר-הפניקס תושלם, ובהתאם אין ודאות כי מזכר ההבנות ייכנס לתוקפו, וכן אין ודאות כי הסכם בעלי המניות בפרויקט ריינדיר יתוקן באופן שנקבע במזכר ההבנות, או כי PowerGen תמונה כמפעיל ה-O&M בפרויקט ריינדיר או כי תושלם סגירה פיננסית לפרויקט ריינדיר עד ליום 31 בדצמבר 2026. עוד מובהר, כי המידע המובא בדיווח זה ביחס להשלמת עסקת החליפין עם רפק אנרג'י על ההחזקות ב-MRC וריינדיר, וקידום והשלמת עסקת שו"ב אנרגיה ותרומתן להגברת התחרות בשוק האנרגיה, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהמתואר לעיל, וזאת בכפוף להשלמת עסקת שו"ב אנרגיה ועסקת החליפין עם רפק אנרג'י על ההחזקות ב-MRC וריינדיר, ובנוסף, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת הקרן ו/או PowerGen ואינם ידועים להן במועד זה.

בכבוד רב,

ג'נריישן קפיטל בע"מ

באמצעות: איתי פלד, סמנכ"ל כספים
וברוך סאוטה, יועץ משפטי ומזכיר הקרן