

סולגרין בע"מ ("החברה")

15 ביולי 2024

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: אישור הסכם לשילוב החברה במסגרת זרוע האנרגיה - פאוורג'ן בע"מ

בהמשך לאמור בסעיף 8.1.2 בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של שנת 2024,¹ בדבר שילוב החברה במסגרת זרוע האנרגיה של פאוורג'ן בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של ג'נריישן קפיטל בע"מ ("PowerGen" ו-"ג'נריישן קפיטל", בהתאמה), אשר מחזיקה באמצעותה במלוא ההון המונפק והנפרע של החברה, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 14 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישורם של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את התקשרותה של החברה בהסכם המביא לשילוב החברה במסגרת זרוע האנרגיה של ג'נריישן קפיטל - PowerGen, הכולל מספר רכיבים: (1) העברת עובדי החברה והסטת מלוא עלויות השכר של החברה ל-PowerGen; (2) הסכמות ביחס להסכמי מכירת חשמל עתידיים, שייחתמו (ככל שייחתמו) בין החברה לבין בזק-ג'ן בע"מ;² (3) העברת נכסי הייזום של החברה בישראל לפאוורג'ן (ובכלל זה עלויות ייזום עתידיות בישראל); (4) קבלת שירותי ניהול מ-PowerGen תמורת דמי ניהול ("ההסכם"). לפרטים אודות ההסכם ראו חלק א' לדיווח מיידי זה להלן.

אישור העסקה הינו חלק מהמהלך הכולל להשלמת הקמתה של PowerGen, כחברת אנרגיה אחודה ואינטגרטיבית בעלת מגוון טכנולוגיות ייצור, אגירה ואספקת חשמל ותאפשר לחברה להשתלב במערך התפעולי של PowerGen, וליהנות מהסינרגיה שתיווצר בין החברות ולמקד את פעילותה בנכסים מניבי תזרים יציב.

בנוסף, ביום 14 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את עדכון מדיניות התגמול של החברה. לפרטים ראו חלק ב' לדיווח מיידי זה להלן.

חלק א' - ההסכם

להלן יובא תיאור תמציתי של כל אחד מהרכיבים לעיל וביטוי בהסכם:

1. העברת עובדי החברה והסטת מלוא עלויות השכר של החברה לפאוורג'ן

1.1. בהתאם להוראות ההסכם, החל מיום 1 באוגוסט 2024 ("מועד השלמה להעברת העובדים") תחל החברה מלהסיק את כל העובדים ונושאי המשרה המועסקים על ידה נכון למועד הדיווח ("העובדים העוברים"), והם יועברו ל-PowerGen ברצף זכויות, כמפורט בהסכם.

1.2. PowerGen תהיה אחראית, החל ממועד השלמה להעברת העובדים, לתשלום משכורתם של העובדים העוברים ולכל יתר ההתחייבויות כלפיהם על פי הסכם העסקתם.

1.3. לאחר העברת העובדים העוברים ל-PowerGen, תעניק PowerGen לחברה, באמצעות עובדי PowerGen (לרבות באמצעות העובדים העוברים), את כל שירותי הניהול הנדרשים לה בהתאם למפורט בהסכם, ובכלל זה שירותי ניהול כללי, ניהול כספים, ייעוץ משפטי ומזכירות חברה, הנדסה הקמה ורכש, תפעול, מחשוב ו-IT, מטה מזכירות כללית וזאת ברמה המקצועית כפי שהייתה נהוגה בחברה ערב החתימה על ההסכם, ברמת הזמינות הנדרשת, באתרים ובמועדים המבוקשים מעת לעת על ידי החברה ("השירותים" או "שירותי הניהול"). הצדדים יהיו רשאים לעדכן, לשנות ו/או לבטל בהסכמה את מיקום האתרים ו/או המועדים כאמור. עוד יצוין, כי השירותים הניתנים על ידי מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון החברה, יסופקו באמצעות נושאי משרה שזהותם תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה על פי דין, ודירקטוריון החברה יהיה רשאי, על פי שיקול דעתו, להחליט על סיום כהונתם.

1.4. בתמורה לשירותי הניהול תשלם החברה ל-PowerGen את דמי הניהול כמפורט בסעיף 4 להלן ("דמי הניהול").

2. הסכמות ביחס להסכמי מכירת חשמל עתידיים

2.1. במסגרת אישור ההסכם, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את תנאיו העקרוניים של הסכם ה-PPA לרכישת חשמל ירוק ממתקניה של החברה, באופן שכלל שייחתמו בעתיד הסכמים בפועל למכירת חשמל ירוק ממתקני החברה לבזק-ג'ן, הם יהיו בהתאם לתנאי ה-PPA שאושר, היוצר מסגרת להתקשרויות ארוכות טווח עם התחייבויות קשיחות לרכישת החשמל, בהתאם למנגנונים הקבועים בהסכם ובכפוף לאישור צדדים שלישיים, לרבות גורמים מממנים, ביחס לכלל ההסכם.

2.2. ההסכם כולל מנגנון התחשבות בין הצדדים (ככל שייחתמו הסכמי מכירת חשמל עתידיים), ביחס לתעריף למגה-וואט עבור החשמל הנרכש, המאפשר לחברה לקבל, בתנאים מסוימים הקבועים בהסכם, תשלום מ-PowerGen, כפי שחושב במסגרת העבודה הכלכלית שנערכה על ידי יועצים כלכליים בלתי-תלויים ("העבודה הכלכלית") אשר ישולם באמצעות הפחתת דמי הניהול המשולמים על ידי החברה, בפריסה לאורך תקופת

1 דוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של שנת 2024, נכלל בדוח הרבעוני של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2024, אשר פורסם ביום 27 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-052048).

2 חברה המוחזקת על-ידי פאוורג'ן ובזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("בזק-ג'ן").

ההסכם הבסיסית (כהגדרתה בסעיף 5 להלן). יובהר, כי אין בהפחתה כאמור כדי לגרוע או לשנות מהיקף שירותי הניהול שיועמדו על ידי PowerGen לחברה.

3. מכירת נכסי הייזום של החברה בישראל

3.1. בהתאם להוראות ההסכם, החברה תמכור ל-PowerGen פרויקטים בשלבי ייזום ופיתוח שונים של החברה כמפורט בהסכם ("נכסי הייזום המועברים") נכסי הייזום המועברים ימכרו בתמורה שנקבעה לכל אחד מהנכסים במסגרת העבודה הכלכלית (כהגדרתה לעיל), אשר תופחת מדמי הניהול המשולמים על ידי החברה ל-PowerGen, באופן המפורט בסעיף 3.4 להלן.

3.2. העברת נכסי הייזום המועברים כפופה לקבלת אישורי צדדים שלישיים רלוונטיים. לפיכך, החל ממועד החתימה על ההסכם ("המועד הקובע להעברת הנכסים"), במועד ההשלמה ולאחר מכן, אחת לשלושה (3) חודשים או במועד מוקדם יותר שיוסכם בין הצדדים (כל אחד ממועדים אלו: "מועד ההעברה"), יועברו נכסי הייזום המועברים אשר טרם הועברו מהחברה ל-PowerGen עד לאותו מועד העברה ואשר לגביהם התקבלו הסכמות הצדדים השלישיים בתקופה שעד למועד ההעברה הרלוונטי.

3.3. הצדדים יפעלו במשותף על מנת שנכסי הייזום המועברים שטרם הועברו במועד הקובע להעברת הנכסים, יועברו ל-PowerGen מוקדם ככל האפשר ולא יאוחר מתום 12 חודשים מהמועד הקובע להעברת הנכסים ("המועד האחרון"). על אף האמור, ככל שטרם הועברו כל נכסי הייזום המועברים בחלוף המועד האחרון, המועד האחרון יידחה מעת לעת באופן אוטומטי לתקופות נוספות בנות 90 ימים כל אחת ("המועד הנדחה"), אלא אם מי מהצדדים הודיע בכתב לצד השני עד 30 ימים לפני תום התקופה הרלוונטית כי הוא אינו מעוניין להאריך במקרה שמי מהצדדים הודיע כי אינו מעוניין להאריך את המועד האחרון או המועד הנדחה כאמור, ולא הועבר מי מנכסי הייזום ל-PowerGen עד למועד זה, הנכס כאמור יוותר בבעלותה של החברה, וידונו הסדרים חלופיים לגביהם.

3.4. התמורה בגין נכסי הייזום המועברים תשולם בדרך של הפחתת התמורה הבסיסית שתשולם בפועל על ידי החברה, כך שהחל מכל מועד העברה יופחת ממנה החל מאותו המועד, מדי חודש, סך השווה לשווי הנכסים המועברים בהתאם לעבודה הכלכלית, אשר הועברו ל-PowerGen במועד ההעברה הרלוונטי, כשהוא מחולק במספר החודשים ממועד העברת הנכס ועד ליום 31 בדצמבר 2027, ובתוספת התאמת מחיר בשיעור שנתי של 7.5%, המחושב על בסיס חודשי. מובהר, כי אין בהפחתת סכום התמורה הבסיסית המשולם בפועל כדי לגרוע משירותי הניהול והיקפם, ו-PowerGen תמשיך להעמיד את שירותי הניהול כאמור במלואם לחברה באותו אופן, ויראו בשווי הנכס המועבר כתשלום מלא וסופי עבור החלק היחסי של שירותי הניהול שיועמדו כאמור.

3.5. בהתאם לתנאי ההסכם, החברה תהיה זכאית לקבלת שיפוי מ-PowerGen בגין מלוא התשלומים ו/או ההוצאות שהיו לה בקשר עם מי מבין נכסי הייזום המועברים, כנגד אסמכתאות על תשלום בפועל, וזאת ביחס לתקופה שתחילתה במועד חתימתו של הסכם זה ועד למועד העברתו בפועל של הנכס הרלוונטי ל-PowerGen, ובלבד שסוג ההוצאה נמנה עם סוגי ההוצאות המפורטות בהסכם. יובהר, כי העברת נכסי הייזום המועברים ל-PowerGen כוללת העברת כלל הזכויות והחובות בקשר עם נכסים כאמור.

4. קבלת שירותי ניהול מ-PowerGen בתמורה לדמי ניהול

4.1. בתמורה לשירותי הניהול, כהגדרתם בסעיף 1.3 לעיל, החברה תשלם ל-PowerGen דמי ניהול חודשיים בסך 1,995 אלפי ש"ח³, אשר יהיו צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2024, כפי שפורסם ביום 15 ביולי 2024 ("התמורה הבסיסית"), כאשר ההצמדה⁴ תבוצע בפועל אחת לשנה. לתמורה הבסיסית יתווסף מע"מ כדין.

4.2. בכל מועד העברה של נכסי הייזום המועברים, תתבצע התאמה בהיקף שירותי הניהול, כאשר יופחת מהיקף שירותי הניהול החלק היחסי שביטאו שירותי הניהול שניתנו בקשר עם נכסי הייזום המועברים, כהגדרתם בסעיף 3.1 לעיל, שהועברו עד לאותו מועד. בהתאם, לאור צמצום שירותי הניהול הנדרשים ביחס לנכסים שהועברו כאמור, תעודכן התמורה הבסיסית החל מאותו המועד ותופחת בסך השווה לחלק היחסי של דמי הניהול המיוחסים לשירותי ניהול בגין ייזום נכסי הייזום המועברים שהועברו במועד ההעברה הרלוונטי.

4.3. במקרה שבו יחול שינוי מהותי (כהגדרתו בהסכם) בהיקף פעילותה של החברה או בהיקף השירותים המוענקים על ידי PowerGen כמפורט בהסכם, תבוצע התאמה נוספת בהיקף שירותי הניהול, בהתאם לשינוי בהיקף הפעילות של החברה ו/או השירותים המוענקים על ידי PowerGen, לפי העניין, ובהתאם, תעודכן התמורה הבסיסית החל מאותו מועד כך שסכום התמורה הבסיסית יעודכן בהתאם לשינויים בעלות שירותי הניהול בעקבות השינוי כאמור לרבות התקורות בגינם.

5. תקופת ההסכם

ההסכם יעמוד בתוקפו לתקופה של 8 שנים ("תקופת ההסכם הבסיסית"). בסיום תקופת ההסכם הבסיסית, יוארך ההסכם באופן אוטומטי מעת לעת בתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת ("תקופות הארכה"). כל אחד מהצדדים יהיה רשאי לסיים את ההסכם בכל עת בהודעה בכתב לצד האחר לפחות 12 חודשים מראש, ובלבד שתקופת ההסכם לא תפחת מתקופת ההסכם הבסיסית.

3 יצוין, כי דמי הניהול חושבו על בסיס העלויות השנתיות של התגמול שהוענק לעובדים ולנושאי המשרה (למעט דירקטורים) אשר הועסקו בחברה בשנה שקדמה למועד חתימת ההסכם (שנת 2023), בכפוף להתאמות שבוצעו כדי לנטרל שינויים חד פעמיים ותחלופה של נושאי משרה, וכן תוספת עלויות נלוות בקשר עם העסקת עובדים ונושאי משרה כאמור, אשר החברה נשאה בהן עובר לחתימת ההסכם (כגון הוצאות רכב, טלפונים ניידים, מחשב, השתלמויות וכיו"ב), מהסכום שהתקבל הפחתו סך של 0.5 מיליון ש"ח (סכום זה יופחת מדי שנה, עד תום תקופת ההסכם), בהתאם להסכמות הצדדים.

4 למעט ביחס לרכיבים מסוימים אשר לא תחול לגביהם הצמדה.

6. תנאים מתלים

השלמת העסקה תתרחש בד בבד עם חתימתה (לאחר אישור האסיפה הכללית), למעט ביחס לנכסי הייזום המועברים אשר העברתם כפופה לתנאים מתלים הכוללים, בין היתר, קבלת הסכמות צדדים שלישיים והם יועברו מעת לעת, כאמור בסעיף 3.2 לעיל, עם קבלת האישורים הרלוונטיים.

7. הוראות נוספות

במסגרת ההסכם הציגה החברה מצגים בסיסיים כמקובל בעסקאות מסוג זה. בנוסף, ההסכם כולל הוראות אופרטיביות בקשר עם הנכסים המועברים.

הצדדים הסכימו כי לחברה תעמוד הזכות להודיע ל-PowerGen על דחיית סך של עד 2,000,000 (שני מיליון) ש"ח מתוך תשלומי התמורה הבסיסית, במקרים המפורטים בהסכם.

בנוסף, הוסכם כי המבקר הפנימי של החברה יבחן באופן תקופתי את מנגנוני התחשבות שנקבעו בהסכם בין הצדדים.

8. פרטים נוספים לפי התוספת הראשונה לתקנות עסקה עם בעל שליטה

להלן פירוט בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, תש"ל-1970 של התגמולים הצפויים שישולמו ל-PowerGen בגין שירותי הניהול (במונחי עלות שנתית לחברה (באלפי ש"ח)), בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית את ההתקשרות בהסכם:

גמול שנתי כולל בגין שנה מלאה (באלפי ש"ח)*												
תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר	מענק שנתי	תשלום מבוסס מניות	תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים		
						דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר
שירותי ניהול שמספקת חברת הניהול*	---	100%	-	-	-	**23,941	-	-	-	-	-	**23,941

* בהתאם לפירוט כאמור בסעיף 1.3 לעיל.

** הסכום האמור יכול שיופחת וזאת בשל התאמות שיבוצעו לתמורה הבסיסית המשתלמת על ידי החברה בגין שירותי הניהול, וזאת בהתאם לאמור בסעיפים 2.2 ו-4 לעיל.

9. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור ההסכם

9.1. בישיבת ועדת הביקורת מיום 14 ביולי 2024, השתתפו ה"ה: אבנר נוה, דח"צ; דגנית פלטי, דח"צ; גונן ביבר, דירקטור בלתי תלוי.

9.2. בישיבת הדירקטוריון מיום 14 ביולי 2024, השתתפו ה"ה: יואב הר אבן, יו"ר הדירקטוריון; יוסף זינגר; הראל שליסל; אליאב פולק; אבנר נוה, דח"צ; דגנית פלטי, דח"צ; גונן ביבר, דירקטור בלתי תלוי.

9.3. לא היו מתנגדים מקרב חברי ועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור ההתקשרות בהסכם.

10. שמות הדירקטורים בחברה אשר עשויים להיחשב כבעלי עניין אישי באישור ההסכם ומהות עניינם האישי

לה"ה יואב הר אבן, יו"ר הדירקטוריון, יוסף זינגר, הראל שליסל ואליאב פולק המכהנים כדירקטורים בחברה, עניין אישי בהתקשרות בהסכם בשל היותם נושאי משרה ב-PowerGen/גינריישן קפיטל, בעלת השליטה בחברה.

11. אישור העסקה ונימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור העסקה

ועדת הביקורת של החברה ערכה הליך מקיף ויסודי לבחינת מתווה העסקה, אשר כלל מספר רב של דיונים של ועדת הביקורת, ישיבות מו"מ וכן ישיבות נפרדות עם יועצים כלכליים בלתי-תלויים כמפורט להלן. ועדת הביקורת הסתייגה, בין היתר, בעבודה כלכלית שנערכה על ידי מעריכי שווי חיצוניים ובלתי-תלויים בחברה ("העבודה הכלכלית"), והתבססה, בין היתר, על ההנחות והנתונים הכלולים בעבודה הכלכלית, ועל חוות דעת בדבר הוגנות העסקה (Fairness Opinion) ("חוות דעת הוגנות"), שנערכה על ידי יועצים כלכליים בלתי-תלויים נוספים. רשימת הנימוקים שלהלן הנה רשימה בלתי ממצה של השיקולים והנימוקים העיקריים אשר נשקלו והנחו את ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה:

11.1. מבנה העסקה ורכיביה נבחנו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה והנם תוצר של משא ומתן ותהליך בחינה יסודי ומקיף, אשר נערך בין הצדדים במשך מספר חודשים. לאחר שבחנו ועדת הביקורת והדירקטוריון, בין היתר, את פעילותה של החברה, תנאי השוק הנוכחיים ותנאי העסקה.

11.2. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את העסקה וקבעו כי מחיר המכירה של נכסי הייזום המועברים שווה לערכם של נכסי הייזום בהתאם לעבודה הכלכלית, ומהווה תמורה הוגנת, ראויה וסבירה עבור נכסים אלו, בשים לב, בין היתר, לשלב בו מצויים נכסי הייזום, לסיכונים ולעלויות הייזום הכרוכות בפיתוח נכסים אלו, אשר PowerGen תשא בהם החל ממועד העסקה, ובשים לב לכך שערך זה נקבע בהתאם לעבודה הכלכלית של יועצים כלכליים בלתי-תלויים בחברה, ונקבע שהוא סביר והוגן גם בחוות דעת הוגנות.

11.3. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה סברו כי ההתקשרות בעסקה תאפשר לחברה להנות ממעטפת השירותים המקיפה והמגוונת של PowerGen והסינרגיה שתיווצר בין החברות, כך שהחברה תהנה מהידע, התשתית והמעטפת הניהולית, למטרת קידום ענייניה. כמו כן, תאפשר העסקה לחברה נגישות לפונקציות ניהוליות שלא היו טרם העסקה בחברה, ואשר היקפי הפעילות של החברה לא מצדיקים העסקתם במשרה מלאה, לרבות בתחום מימון וניהול נכסים.

- 11.4. כמו כן, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מצאו כי דמי הניהול שישולמו על ידי החברה על פי הסכם הניהול הנם סבירים והוגנים בנסיבות העניין, בהתייחס לסוגם, איכותם והיקפם של שירותי הניהול שיינתנו על ידי PowerGen ובשים לב להיקפי פעילותה של החברה ומורכבותה.
- 11.5. מכירת נכסי הייזום של החברה בישראל יאפשרו לחברה להקטין את ההשקעות וההוצאות הנדרשות ממנה להמשך פעילות ייזום ופיתוח נכסים, תוך מעבר למיקוד בנכסים מניבי תזרים יציב, אשר יאפשרו שיפור בעמידה באמות המידה הפיננסיות של החברה, לרבות ביחס חוב פיננסי ל-EBITDA ובתזרים המזומנים השוטף, וזאת בהתבסס בין היתר על העבודה הכלכלית שהוצגה לוועדת הביקורת ולדירקטוריון וחוות דעת ההוגנות.
- 11.6. כמו כן, נקבע, בהתבסס בין היתר על העבודה הכלכלית, שהעסקה האמורה אינה כוללת "חלוקה", כהגדרת מונח זה בחוק החברות וכי לא קיים חשש סביר שההתקשרות בעסקה תמנע מהחברה את היכולת לעמוד בחבוייתיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.
- 11.7. התקשרות החברה בעסקה על כלל מרכיביה, לרבות מנגנון ההתחשבות שנקבע בין הצדדים ביחס לתנאי עסקת מכירת החשמל הירוק לבזק-ג'ן, עשויה, בראיה ארוכת טווח, להביא ערך מוסף לחברה, לייצב את מבנה ההוצאות וההשקעות העתידי הנדרש, תוך מיקוד בנכסים מניבי תזרים ובמטרה לצמצם סיכונים בפעילות החברה ובכך, לאפשר לחברה לשרת באופן טוב יותר את החוב שלה למחזיקי אגרות החוב, ועל כן מצאו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי העסקה הנה לטובת החברה.

חלק ב' - מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה

ביום 14 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה, כמשמעות המונח בסעיף 267א(א) לחוק החברות. מדיניות התגמול המעודכנת, מחליפה את מדיניות התגמול הנוכחית אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 8 ביוני 2023.

12. הליכי דיון ואישור מדיניות התגמול המעודכנת

במסגרת הדיונים על ההתקשרות בעסקה, כמפורט בחלק א' לדיווח זה, ערכה ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) דיונים בשיתוף עם הנהלת החברה ויועציה, בנוגע להתאמת מדיניות התגמול למבנה הניהולי המעודכן הנובע מהעסקה.

מדיניות התגמול המעודכנת, המצורפת **כנספח א'** לדוח מיידי זה, נועדה להתאים בין הוראות מדיניות התגמול של החברה לבין המבנה הארגוני של החברה במועד השלמת העסקה, במסגרתו, החברה אינה צפויה להעסיק נושאי משרה ועובדים ובהתאם אינה צפויה להעניק תגמול כלשהו לנושאי משרה ועובדים, למעט דירקטורים אשר זכאים לגמול בהתאם לסעיף 6 למדיניות התגמול המעודכנת. לאור האמור, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול אשר תהא מצומצמת בהיקפה, הכוללת תיאור של שירותי הניהול בהתאם להסכם, קביעת שכר הדירקטורים וכן הוראות הנוגעות לפטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה, ושאינה מתייחסת לכלל הנושאים החייבים בהתייחסות לפי חוק החברות, וזאת מהטעם שאין הם רלוונטיים לחברה בהרכבה לאחר השלמת העסקה.

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הגיעו למסקנה, כי מדיניות התגמול המעודכנת הנה מדיניות התגמול המתאימה לצרכי החברה, בשים לב להתקשרותה בהסכם, אופייה ופעילותה.

13. עיקרי השינויים בין מדיניות התגמול המעודכנת לבין מדיניות התגמול הנוכחית

13.1. נוספו סעיפים המתייחסים לדמי הניהול בהתאם להסכם, וכן הוראות לעניין התאמות שיתבצעו בהיקף דמי הניהול המשתלמים על ידי החברה;

13.2. הוסרו יתר הוראות מדיניות התגמול של החברה, למעט סעיפים הנוגעים לגמול דירקטורים וכן לפטור, שיפוי וביטוח.

13.3. לשם הנוחות, ראו מדיניות התגמול המעודכנת המצורפת **כנספח א'** לדיווח מיידי זה, המחליפה את מדיניות התגמול הקודמת.

14. שמות הדירקטורים שהשתתפו בהחלטות ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה

14.1. בישיבת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) מיום 14 ביולי 2024, השתתפו ה"ה: אבנר נוה, דח"צ; דגנית פלטי, דח"צ; גונן ביבר, דירקטור בלתי תלוי.

14.2. בישיבת הדירקטוריון מיום 14 ביולי 2024, השתתפו ה"ה: יואב הר אבן, יו"ר הדירקטוריון; יוסף זינגר; הראל שליסל; אליאב פולק; אבנר נוה, דח"צ; דגנית פלטי, דח"צ; גונן ביבר, דירקטור בלתי תלוי.

14.3. לא היו מתנגדים מקרב חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור מדיניות התגמול המעודכנת.

חלק ג' – שינוי שם החברה

ביום 14 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, גם את שינוי שם החברה ל-PowerGen Solar A, או לכל שם דומה אחר שיאושר על ידי רשם החברות.

בכבוד רב,

סולג'רין בע"מ

ע"י: יואב הר אבן, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

ירון אמזלג, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים

נספח א' – מדיניות התגמול של החברה

סולג'ין בע"מ

("החברה")

מדיניות תגמול לנושאי משרה

ביום 14 ביולי 2024 התקשרה החברה עם פאורג'ין בע"מ, חברה פרטית בבעלותה המלאה של ג'נייטן קפיטל בע"מ, בעלת השליטה בחברה ("פאורג'ין"), בהסכם שירותי ניהול, במסגרתו תספק פאורג'ין לחברה שירותי ניהול כללי, ניהול כספים, ייעוץ משפטי ומזכירות חברה, הנדסה הקמה ורכש, תפעול, מחשוב ו-IT, מטה ומזכירות כללית, וכן שירותי ניהול לחברות ההחזקה ותאגידי הפרויקט של החברה ("השירותים") ו-"הסכם שירותי הניהול", בהתאמה.

לאור ההתקשרות בהסכם שירותי הניהול, החברה אינה מעסיקה ו/או מעניקה (וכן לא צפויה להעסיק ו/או להעניק) תגמול לעובדים ונושאי משרה, למעט דירקטורים אשר זכאים לגמול בהתאם להוראות מדיניות זו. לפיכך, מדיניות התגמול הנה מצומצמת בהיקפה ומשקפת בעיקרה את עקרונותיו של הסכם שירותי הניהול, קביעת שכר הדירקטורים וכן הוראות הנוגעות לפטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה.

דירקטוריון החברה יבחן מעת לעת את התאמתה של מדיניות התגמול לשינויים, ככל שיחולו, בהסכם שירותי הניהול או לשינויים מהותיים בנסיבות שהיו קיימות בעת קביעת מדיניות התגמול או מטעמים אחרים, את מידת התאמתה של מדיניות התגמול לפעילותה של החברה ויפעל לעדכונה, במידת הצורך.

מדיניות התגמול תהיה בתוקף למשך שלוש שנים ממועד אישורה על ידי האסיפה הכללית של החברה, כנדרש על פי דין.¹

1. כללי

- 1.1 ניהול החברה נעשה באמצעות פאורג'ין. פאורג'ין תשא בתשלום שכרם ועלות העסקתם של העובדים ונושאי המשרה המועמדים על ידה במסגרת מתן השירותים לחברה.
- 1.2 למעט זהות יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, אשר ימונו על ידי דירקטוריון החברה, חברת הניהול היא זו אשר תקבע את זהותם של העובדים באמצעותם היא תספק לחברה את השירותים. תמורת השירותים תשלם החברה לפאורג'ין תמורה חודשית, כמפורט להלן.

2. דמי ניהול

כל עוד הסכם הניהול בתוקף, תעניק החברה לפאורג'ין את הגמול המפורט להלן עבור השירותים:

- 2.1 פאורג'ין תהא זכאית לדמי ניהול שנתיים בסך של כ-24 אלפי ש"ח ("דמי הניהול").
- 2.2 דמי הניהול יוצמדו לעליה במדד המחירים לצרכן (בכפוף להתאמות המפורטות בהסכם), וההצמדה תעודכן אחת לשנה, בחודש יולי של כל שנה ("מועד ההצמדה"), לפי שיעור העליה של המדד הקובע לעומת מדד הבסיס, כאשר מדד הבסיס הינו מדד חודש יוני 2024 והמדד הקובע הינו המדד הידוע במועד ההצמדה.
- 2.3 לתשלומי דמי הניהול לעיל יתווסף מס ערך מוסף כדין כנגד חשבונית מס.

3. התאמות לדמי הניהול

דמי הניהול יהיו כפופים להתאמות הנובעות משינויים בהיקף השירותים המסופקים על ידי פאורג'ין במקרים

¹ יובהר כי בכל מקרה של אי התאמה בין הוראות הסכם הניהול למדיניות זו, יחולו הוראות הסכם הניהול.

הבאים: (1) מכירת נכסי הייזום של החברה²; (2) שינוי מהותי³ (כהגדרתו בהסכם) בהיקף פעילותה של החברה או בהיקף השירותים המוענקים על ידי פאוורג'ן.

4. תגמול נושאי המשרה בחברה המקבלים את שכרם מפאוורג'ן

כאמור בסעיף 1 לעיל, פאוורג'ן תעניק לחברה את כל השירותים הדרושים לתפעולה השוטף והחברה עצמה אינה צפויה להעסיק נושאי משרה או לשלם תגמול לנושאי משרה (למעט תשלום גמול דירקטורים לדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה ושלא מונו על ידי פאוורג'ן).

5. היחס בין התגמול לנושאי המשרה לשכר הממוצע והחציוני בחברה

מאחר שהחברה אינה מעסיקה עובדים, הרי שלא ניתן לבצע בדיקת שכר ממוצע וחציוני בחברה, וממילא אין לכך משמעות במבנה הניהול הנוכחי של החברה.

6. גמול דירקטורים

חברי הדירקטוריון לרבות דירקטורים חיצוניים, יהיו זכאים לתגמול (גמול שנתי וגמול השתתפות והחזר הוצאות) בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול") ובהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה כהגדרתו בתקנות הגמול (כפי שיהיה מעת לעת).

7. ביטוח

נושאי המשרה יהיו זכאים לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות דירקטורים, פאוורג'ן ולרבות נותני שירותים, דירקטורים או עובדים המכהנים כנושאי משרה בחברה ומקבלים את שכרם מפאוורג'ן, אם וככל שתירכש על-ידי החברה, בתנאים ובהיקף שיאושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, נושאי המשרה יכוסו בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבול אחריות מצטבר שלא יעלה על 50 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. ועדת התגמול של החברה תקבע את סכומי דמי הביטוח השנתיים הכוללים וכן את ההשתתפות העצמית בהתאם לתנאי השוק כפי שיהיו במועד רכישת הפוליסה כאמור. במקרה בו תמכור החברה או פעילותה (בחלקה או במלואה) ו/או במקרה של מיזוג של החברה, פיצול או שינוי מבנה או עסקה מהותית, החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off עבור הדירקטורים ונושאי המשרה אשר כיהנו בקשר לפעילות הרלוונטית וזאת בהתאם לתנאים הבאים:

א. תקופת הביטוח לא תעלה על 7 שנים;

ב. סכום הכיסוי הביטוחי לא יעלה על 20 מיליון דולר ארה"ב;

ג. ועדת התגמול של החברה תקבע את סכומי דמי הביטוח השנתיים הכוללים וכן את ההשתתפות העצמית בהתאם לתנאי השוק כפי שיהיו במועד רכישת הפוליסה כאמור.

למען הסר ספק, בעת אישור פוליסת ביטוח לנושאי המשרה בהתאם לעקרונות שלעיל, תהא החברה רשאית לעשות שימוש בהקלות הקבועות בתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.

8. שיפוי ופטור

2 התאמות כתוצאה ממכירת נכסי הייזום - בכל מועד העברה של נכסי ייזום (קרי, אחת לתקופה של 3 חודשים, אלא אם הצדדים החליטו על מועד העברה מוקדם יותר) תתבצע התאמה בהיקף שירותי הניהול לאור צמצום שירותי הניהול הנדרשים ביחס לנכסי הייזום שיימכרו. דמי הניהול יעודכנו החל ממועד העברה ויופחת סכום בסך השווה לדמי הניהול המיוחסים לשירותי ניהול בגין ייזום נכסי הייזום שהועברו במועד ההעברה הרלוונטי.

3 "שינוי מהותי" – הוגדר בהסכם הניהול כמכירה ו/או רכישה ו/או העברה ו/או הפסקת חלק ו/או יותר מפעילותה הקיימת של החברה ו/או ירידה בהיקף השירותים המסופקים על ידי פאוורג'ן מכל סיבה אחרת, אשר מהווה לפחות 25% מהיקף השירותים המסופקים על ידי פאוורג'ן או מהיקף הפעילות הקיימת של החברה ביחס לנכסיה (בנטרול נכסי הייזום המועברים בהתאם להוראות הסכם שירותי הניהול, ולמעט שינויים הנובעים ממכירה ו/או העברה ו/או הפסקת חלק ו/או יותר מפעילותה הקיימת של החברה בחו"ל אשר מופעלים באמצעות קבלת שירותי ניהול חיצוניים על ידי גופים מקומיים).

כל נושאי המשרה בחברה (לרבות בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי שלבעל השליטה יש בו עניין אישי) יהיו זכאים לכתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור, כפי שיהיה נהוג בחברה מעת לעת.

כתבי ההתחייבות לשיפוי וכתבי הפטור יהיו בהתאם להוראות הדין, הוראות התקנון של החברה, ומדיניות התגמול של החברה, כפי שתהא מעת לעת.