

אקונורגי אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

17 באוגוסט 2025

לכבוד

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רשות ניירות ערך

www.tase.co.il

www.isa.gov.il

א.ג.נ.,

הנדון: הפעלה מסחרית של פרויקט Oradea ברומניה בהספק של 87 מגה וואט

בהמשך לדיווחים קודמים¹, החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 15 באוגוסט 2025 פרויקט Oradea ברומניה, המוחזק² בשרשור על ידי Econergy International Limited ("אקונורגי אנגליה"), חברה בת בשליטת החברה, בהספק של 87 מגה וואט ("הפרויקט"), חובר לרשת החשמל והחלה הזרמת חשמל הדרגתית לרשת.

להלן פרטי הפרויקט לפני הוספת מרכיב אגירה (הסכומים באלפי אירו):

סך הספק מותקן	87 מגה וואט
שיעור החזקות החברה	51% ³
סך עלויות הקמה (ללא עלויות מימון וללא מע"מ)	62,355
הון עצמי שהושקע ע"י החברה	29,832
סך הכנסות בפועל של אקונורגי אנגליה משירותי ניהול הקמה	787
הכנסות שנתיות חזויות של אקונורגי אנגליה משירותי ניהול הנכס	299
הכנסות פרויקטליות חזויות ממכירת חשמל	7,465
EBITDA פרויקטלי ממכירת חשמל חזוי	5,980
FFO פרויקטאלי ממכירת חשמל חזוי	4,001

(1) עלויות הקמה, הכנסות חזויות, EBITDA ו-FFO מוצגים לפי 100% ולא לפי חלק החברה.

(2) ממוצע שנתי של הכנסות חזויות, EBITDA ו-FFO לפי 5 שנות הפעלה ראשונות מלאות.

(3) ההכנסות מחושבות על בסיס תחזית מחירים של יועצי השוק של החברה.

בנוסף, יצוין כי בכוונת החברה לשלב מערכת אגירת אנרגיה (BESS) בהיקף של 68 מגה וואט נוספים בפרויקט, בעלות הקמה מוערכת של כ-19 מיליון אירו. המערכת צפויה להניב תוספת הכנסות שנתיות של

¹ ראו סעיפים 1.4.3 ו-3.9 לדוח הרבעון השני לשנת 2025 שפרסמה החברה ביום 13 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059974).

² יצוין כי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ מסרו התחייבות להמרת הלוואות המירות שהעמידו ביחס לפרויקט למניות בתאגיד הפרויקט. לפרטים ראו דיווח מיום 9 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-009366).

³ שיעור ההחזקה הצפוי לאחר השלמת הודעת ההמרה המצוינת בהערת שולים 2. יודגש כי תהליך ההמרה טרם הושלם ובפועל ההחזקה של אקונורגי אנגליה הנה עדין 100%. גם לאחר ההמרה, אקונורגי תמשיך לנהל את הפרויקט.

כ-9 מיליוני אירו (על בסיס ממוצע הפעלה מלאה לחמש שנים) ו-EBITDA שנתי של כ-7 מיליוני אירו⁴. שילוב המערכת צפוי להגדיל באופן מהותי את ערכו הכלכלי של הפרויקט, בין היתר באמצעות הרחבת ערוצי ההכנסה, כגון: שירותי איזון לרשת, רכש חשמל במחירים נמוכים ומכירתו במחירים גבוהים תוך ניצול פערי מחיר ככל הניתן (הכנסות ארביטראז') ומענה לביקושי שיא, זאת בהתאם לאסטרטגיית החברה להוספת רכיב אגירה באמצעות סוללות בפרויקטים פוטו-וולטאיים קיימים ברומניה (BESS co-located).

פרויקט Oradea הוא הפרויקט הרביעי של קבוצת אקונרג'י שחובר ברומניה, ומחזק את מעמדה של הקבוצה כמובילה בסקטור האנרגיה המתחדשת במדינה, עם 447 מגה-וואט של פרויקטים מחוברים ומוכנים לחיבור, 788 מגה-וואט נוספים בהקמה, וצפי של 559 (הכוללים 494 מגה וואט מרכיב אגירה) מגה-וואט נוספים הצפויים להתחיל הקמה עד סוף השנה. בכך, אקונרג'י ממשיכה במסלול של צמיחה משמעותית.

כמו כן, הפרויקט מהווה חלק משיתוף פעולה עם הפניקס פנסיה וגמל בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן יחד: "הפניקס") אשר השקיעה בפרויקטים של החברה סכום מצטבר של 225 מיליוני אירו בשיתוף פעולה ומימון חלק מעלויות ההקמה של פרויקטים פוטו-וולטאיים ברומניה ובפולין⁵. יצוין כי ישויות הקשורות להפניקס החלו גם להיות בעלי עניין בחברה לאחר השתתפות בהנפקה פרטית של החברה מיום 15 ביוני 2025⁶.

בנוסף לאמור, החברה נמצאת במשא ומתן לביצוע מימון פרויקטאלי ותעדכן בנושא בהמשך.

הערכות החברה בדבר תוצאות הפרויקט החזויות, הוספת מרכיב אגירה, מועד השלמתו ותוצאותיו החזויות וכן בדבר התקשרות בהסכם מימון ביחס לפרויקט, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968- שהתממשותו אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תכנון והערכות החברה, ועלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. יודגש, כי למועד דוח מיידי זה אין כל וודאות בדבר התקיימות התנאים המתלים לצורך סגירה פיננסית וקבלת המימון בשל האמור לעיל, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.29 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח השנתי לשנת 2024⁷.

בכבוד רב,

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור

⁴ ממוצע הכנסות ו-EBITDA ממכירת חשמל בלבד, חזויות לחמש שנים ראשונות מלאות של הפעלה.

⁵ ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-021904).

⁶ ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 ביוני 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-043987).

⁷ הדוח התקופתי לשנת 2024 של החברה כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-016675).