

אקונורג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

2 נובמבר 2025

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

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

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכם מימון לפרויקט Scurtu Mare ברומניה בהיקף כולל של כ-25 מיליון אירו

בהמשך לדיווחי החברה,¹ החברה מתכבדת להודיע כי ביום 30 באוקטובר 2025 חתמה ALTERNATIV INVESTMENT SOLUTIONS SRL, ("תאגיד הפרויקט"), תאגיד המוחזק 100% על ידי Econergy International Ltd. ("אקונורג'י אנגליה"),² שהינה חברה בשליטת החברה, עם VISTA BANK (ROMANIA) S.A., ("VISTA") על הסכם מימון להעמדת מימון פרויקטלי בסך כולל של כ-25 מיליון אירו, לפרויקט לייצור חשמל סולארי פוטו-וולטאי ברומניה, בהספק של כ-56.03 מגה-וואט המצוי בשלב הפעלה מסחרית, כמפורט להלן ("פרויקט Scurtu Mare", ו"הסכם המימון", בהתאמה).

כפי שיפורט להלן, בהסכם המימון נקבעו תנאים מתלים שהתקיימותם נדרשת כתנאי לביצוע הסגירה הפיננסית ומשיכת כספי ההלוואה.

להלן עיקרי הסכם המימון:

הלווה	תאגיד הפרויקט.
המלווה	VISTA.
היקף ההלוואה ומטרתה	- הלוואה בהיקף כולל של כ-25 מיליון אירו, אשר ישמשו בין היתר לתשלום החזר הלוואות שהעמידו קבוצת הפניקס (הפניקס פנסיה וגמל בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ) וגופים קשורים לתאגיד הפרויקט, אשר הועמדו לצורך הקמת הפרויקט. - סכום ההלוואה יימשך בתשלום אחד לחשבון תאגיד הפרויקט, בכפוף להתקיימות תנאים מוקדמים למשיכה הקבועים בהסכם המימון, הכוללים, בין היתר, אישורים ביחס ללווה, לאקונורג'י אנגליה, לפרויקט Scurtu Mare ולבטוחות.

¹ ראו סעיפים 1.4.1 ו-3.8 לדוח דירקטוריון המצורף לדוח התקופתי לרבעון השני לשנת 2025 מיום 13 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059974), סעיף 1.10.2 לפרק א' המצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 מיום 12 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-016675) ("הדוח השנתי לשנת 2024") וכן דיווח מיידי מיום 28 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-007142).

² יצוין כי חברות מקבוצת הפניקס מסרו לחברה התחייבות להמרת הלוואות המירות שהעמידו ביחס לפרויקט למניות בתאגיד הפרויקט (אשר יהוו, לאחר המרת ההלוואות, 49% מהון המניות בתאגיד הפרויקט). לפרטים ראו דיווח מיום 9 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-009366).

- מועד הפירעון הסופי של ההלוואה הינו 30.10.2040. - הקרן והריבית ייפרעו בתשלומים רבעוניים החל מיום 31 בדצמבר 2025, כאשר לגבי תשלום הקרן הוסכם על תקופת גרייס עד ליום 31 במרץ, 2026.	מועדי ההלוואה (ריבית)
ריבית שנתית על פי "EURIBOR - שלושה חודשים" בתוספת מרווח שנתי בטווח של 2.5% עד 3.5%³. יצוין, כי בסמוך למועד ביצוע המשיכה הראשונה צפוי להיחתם על ידי הלווה הסכם Hedging לגידור החשיפה לשינוי שיעור הריבית.	תנאי והצמדה
יחס כיסוי חוב (Debt Service Coverage Ratio) של לפחות 1.2 אשר יחושב פעמיים בשנה ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל שנה בהתאם להוראות הסכם המימון.	אמות פיננסיות
ההלוואה מובטחת בבטוחות המקובלות בעסקה מסוג זה ובהן: - שעבוד על כל נכסי תאגיד הפרויקט, לרבות זכויות הפרויקט (מקרקעין ומיטלטלין), תקבולים, חשבונות בנק ("נכסי הפרויקט"); - שעבוד על מניות תאגיד הפרויקט על ידי אקונרגי אנגליה; - נחיתות של הלוואות בעלים ו/או גופים קשורים שניתנו לתאגיד הפרויקט; - התחייבות לשעבוד שלילי מצד תאגיד הפרויקט ביחס לנכסי הפרויקט;	בטוחות; ערבויות
הסכם המימון כולל עילות להעמדה לפירעון מידי כמקובל בהסכמי מימון מסוג זה, ובהם בין היתר: אי תשלום, אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הפרת התחייבויות, הפרת מצגים, חדלות פירעון, הפסקת פעילות, מעשים בלתי חוקיים, שינוי מהותי לרעה ועוד.	עילות לפירעון מידי
הסכם המימון כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות התחייבות שלא לבצע שינויים בהסכמי הפרויקט ללא אישור המלווה, איסור מכירת נכסים, התחייבות למסירת דוחות, דיווחים ומודל פיננסי, רכישת ביטוחים וכיוצ"ב. כמו כן, כולל הסכם המימון זכות לביצוע פירעון מוקדם על פי תנאי הסכם המימון וכן חובת ביצוע פירעון מוקדם, בין היתר, במקרה של אי חוקיות או שינוי שליטה בתאגיד הפרויקט. הסכם המימון כולל מגבלות שונות ביחס לחלוקות כמקובל בהסכם מימון מסוג זה. ההחזרים בגין העמדת המימון ישולמו על בסיס ההכנסות בפרויקט Scurtu Mare.	מגבלות והוראות עיקריות נוספות

בהתאם לאסטרטגיית החברה למימון פרויקטלי, החברה ממשיכה ליישם מדיניות של מימון ייעודי לכל פרויקט, המאפשרת צמיחה מאוזנת תוך שמירה על איתנות פיננסית ומינוף יעיל של ההון. החברה מעריכה כי תעמוד ביעדיה לסגירת מימון פרויקטלי בהיקף כולל של כ-514 מיליון אירו עד לסוף המחצית הראשונה של 2026. חוסנה הפיננסי של החברה ואמון המערכת הבנקאית תומכים ביכולתה להמשיך ולממש את תוכנית העבודה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.

³ בנסיבות חריגות המפורטות בהסכם המימון למלווה זכות לשנות את המרווח.

הערכות החברה בדבר כניסה לתוקף של הסכם המימון, התקיימות התנאים המתלים לצורך סגירה פיננסית וקבלת המימון, תוצאות הפרויקט ועמידת החברה ביעדי המימון שלה, 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 תכניות 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 2024.

בכבוד רב,

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור