

11 במרץ 2026

לכבוד

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

רשות ניירות ערך

www.tase.co.il

www.isa.gov.il

, א.ג.נ.

הנדון: התקשרות בהסכם מימון לפרויקט Ovidiu ברומניה בהיקף כולל של כ-31 מיליון אירו

בהמשך לדיווחי החברה¹, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 10 במרץ 2026 חתמה Ovidiu PV Regenerabile S.R.L. ("תאגיד הפרויקט"), תאגיד בבעלות מלאה של ECO SUN Ciocanari Three S.R.L. ("בעלת המניות"), המוחזק 100% על ידי Econergy International Ltd. ("אקונורג'י אנגליה"), שהינה חברה בשליטת החברה, עם Kommunalkredit Austria AG ("Kommunalkredit") על הסכם מימון להעמדת מימון פרויקטלי בסך כולל של כ-31 מיליון אירו, לפרויקט לייצור חשמל סולארי פוטו-וולטאי ברומניה המצוי בשלב הקמה בהספק של כ-60.14 מגה-וואט, כמפורט להלן ("פרויקט Ovidiu" או "הפרויקט", ו"הסכם המימון", בהתאמה).

כפי שיפורט להלן, בהסכם המימון נקבעו תנאים מתלים שהתקיימותם נדרשת כתנאי לביצוע הסגירה הפיננסית ומשיכת כספי ההלוואה, אשר להערכת החברה ימולאו בתוך תקופה קצרה ממועד חתימת הסכם המימון.

להלן עיקרי הסכם המימון:

הלווה	תאגיד הפרויקט.
המלווה	Kommunalkredit.
היקף ההלוואה ומטרתה	<ul style="list-style-type: none"> הלוואה לטווח קצר לצורך הקמת הפרויקט, בהיקף כולל של כ-31 מיליון אירו, מתוכם כ-28.43 מיליון אירו ישמשו בעיקר לתשלום הוצאות פיתוח, הקמה והחזר הלוואות שהעמידו הפניקס פנסיה וגמל בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הפניקס") וגופים קשורים לתאגיד הפרויקט, אשר הועמדו לצורך רכישה, פיתוח והקמת הפרויקט ("מסגרת ההלוואות הכללית") וסך של כ-2.5 מיליון אירו כהלוואה לצורך מימון הוצאות מע"מ ("מסגרת הלוואות המע"מ"). סכום ההלוואה יימשך במספר תשלומים לחשבון תאגיד הפרויקט, בכפוף להתקיימות תנאים מוקדמים למשיכה הקבועים בהסכם המימון.
מועדי פרעון ההלוואה (קרו וריבית)	<ul style="list-style-type: none"> מועד הפירעון הסופי של ההלוואה, הינו המוקדם מבין: (1) 3 שנים לאחר מועד חתימת הסכם המימון; (2) שנתיים לאחר מועד הפעלה מסחרית כהגדרתו בהסכם המימון. הריבית תיפרע בתשלומים חצי שנתיים בכל 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל שנה.

¹ סעיף 7 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוחותיה של החברה לשנת 2025, כפי שפורסם ביום 3 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-019414) ("הדוח השנתי לשנת 2025").

<ul style="list-style-type: none"> • הקרן תיפרע בתשלומים חצי שנתיים החל מיום 30 ביוני 2027 ובמועד הפירעון הסופי של ההלוואה ישולם בלון בסך של יתרת הקרן שטרם נפרעה. • בנוסף, נקבע מנגנון Cash Sweep בתנאים הקבועים בהסכם המימון. 	
<p>ריבית שנתית על פי "EURIBOR - שישה חודשים" בתוספת מרווח שנתי בטווח של כ- 5.25% - 4.25%.</p>	<p>תנאי ריבית והצמדה</p>
<p>יחס כיסוי חוב (Project Loan Cover Ratio) של לפחות 1.50 אשר יחושב בכל 30 ביוני ו-31 בדצמבר שיחול לאחר המוקדם מבין (1) מועד ההפעלה המסחרית (Commercial Operation Date) של הפרויקט; ו- (2) 31.5.2027.</p>	<p>אמות פיננסיות מידה</p>
<p>ההלוואה מובטחת בבטוחות המקובלות בעסקה מסוג זה ובהן:</p> <ul style="list-style-type: none"> • שעבוד על כל נכסי תאגיד הפרויקט, לרבות זכויות הפרויקט (מקרקעין ומיטלטלין), תקבולים, חשבונות בנק ("נכסי הפרויקט"); • שעבוד על מניות תאגיד הפרויקט על ידי בעלת המניות; • נחיתות של הלוואות גופים קשורים שניתנו לתאגיד הפרויקט; • התחייבות לשעבוד שלילי מצד תאגיד הפרויקט ומצד בעלת המניות ביחס לנכסי הפרויקט; • פיקדון IRA (Interest Reserve Account) החל ממועד ההפעלה המסחרית לכיסוי תשלומי פירעון הריבית בהתאם להוראות הסכם המימון. 	<p>בטוחות; ערבויות</p>
<p>הסכם המימון כולל עילות להעמדה לפירעון מיידי כמקובל בהסכמי מימון מסוג זה, ובהם בין היתר: אי תשלום, אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הפרת התחייבויות, הפרת מצגים, Cross Default ביחס לחבויות פיננסיות אחרות של תאגיד הפרויקט, חדלות פירעון, הפסקת פעילות, מעשים בלתי חוקיים, נטישה, שינויים בחוק, שינוי מהותי לרעה, אי עמידה במועד סיום הפרויקט בתנאים שנקבעו בהסכם המימון ועוד.</p>	<p>עילות לפירעון מיידי; Cross Default</p>
<p>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 וכיוצא בזה. כמו כן, כולל הסכם המימון זכות לביצוע פירעון מוקדם על פי תנאי ההסכם 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 Ovidiu.</p>	<p>מגבלות והוראות עיקריות נוספות</p>

הערכות החברה בדבר כניסה לתוקף של הסכם המימון, התקיימות התנאים המתלים לצורך סגירה פיננסית וקבלת המימון, מועד השלמת הפרויקט, חיבורו ותוצאותיו, והחלפת ההלוואה לטווח ארוך, 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

² סוג ההלוואה וגובה הריבית לוקחים בחשבון שמדובר בהלוואה לטווח קצר לתקופת הקמת הפרויקט ותחילת ההפעלה ובכוונת החברה להחליפה בהלוואה ארוכת טווח בריבית נמוכה יותר.

בדבר התקיימות התנאים המתלים לצורך סגירה פיננסית וקבלת המימון בשל האמור לעיל, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 26 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח השנתי לשנת 2025.

בכבוד רב,

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור