

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

8 בפברואר 2024

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

**הנדון: התקשרות בהסכם מחייב עם קרנות של Rivage Investment, קרן השקעות אירופאית גדולה ומובילה, להעמדת הלוואה לחברה הבת באנגליה לצורך פיתוח הקמה ורכישה של פרויקטים של החברה באירופה ובבריטניה בהיקף כולל של עד 150 מיליון אירו**

בהמשך למפורט בדיווחי החברה<sup>1</sup> אודות חתימה על מזכר הבנות בין Econergy International Ltd ("אקונרג'י אנגליה"), חברה בת בשליטה של החברה<sup>2</sup>, לבין קרן השקעות אירופאית גדולה, מתכבדת החברה לעדכן כי ביום 7 בפברואר 2024, חתמה אקונרג'י אנגליה על הסכם מחייב עם קרנות של Rivage Investment<sup>3</sup> ("Rivage"), להעמדת הלוואה לאקונרג'י אנגליה לצורך פיתוח הקמה ורכישה של פרויקטים של החברה באירופה ובבריטניה בהיקף כולל של כ-150 מיליון אירו ("ההלוואה", ו"הסכם ההלוואה", בהתאמה).

סכום ההלוואה צפוי לשמש את אקונרג'י אנגליה להמשך פיתוח והקמה של צבר הפרויקטים של החברה בשוקי היעד בטווח הקצר, בעיקר באיטליה, אנגליה ורומניה, הכל על פי תוכנית ההשקעות של החברה המפורטת בסעיף 1.4.3 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון 3, 2023<sup>4</sup>

להלן יובאו עיקרי הסכם ההלוואה:

הלווה	אקונרג'י אנגליה.
המלווים	Rivage
היקף ההלוואה ומטרתה	ההלוואה תועמד בשתי מסגרות: א. 100 מיליון אירו שיועמדו החל ממועד הסגירה הפיננסית של הסכם ההלוואה במשך תקופה של עד 24 חודשים, על פי תנאים מוקדמים למשיכה המפורטים בהסכם ההלוואה, בהתאם לצרכי הפיתוח וההקמה של פרויקטים ו/או רכישה של פרויקטים באירופה ובבריטניה שיוצגו על ידי אקונרג'י אנגליה למלווים, בהתאם להוראות הסכם ההלוואה ("המסגרת הראשונה");

<sup>1</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח החברה מיום 5 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-083929), סעיף 8 לדוח הדירקטוריון אשר צורף לדוח רבעון 3 לשנת 2023 שפרסמה החברה ביום 30 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-131082), וכן סעיף 1.20 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח השנתי של החברה לשנת 2022, כפי שפורסם על ידי החברה בדיווח מתקן מיום 18 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036193) ("הדוח השנתי לשנת 2022").

<sup>2</sup> עיקר פעילות החברה מתבצע באמצעות אקונרג'י אנגליה, אשר פועלת במישרין ובאמצעות תאגידים בבעלותה המלאה בתחום ייזום ופיתוח מתקנים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ובטכנולוגיית רוח באיטליה, בריטניה, רומניה, פולין, יוון וספרד. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח השנתי לשנת 2022.

<sup>3</sup> Rivage Private Debt Fund – Fund for Infrastructure Climate Solutions (Rivage PD-FIC; Rivage Euro Debt Infrastructure High Return

<sup>4</sup> כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 30 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-131082).

<p>ב. 50 מיליון אירו נוספים, לאחר התקיימות התנאים המפורטים בהסכם ההלוואה ("המסגרת השנייה"), שעיקריהם הינם כדלקמן:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- המסגרת השנייה תועמד החל מיום 30 ביוני 2024 ועד לתום השנה השנייה מהסגירה הפיננסית;</li> <li>- החזר המסגרת השנייה יהיה באותו מועד של החזר המסגרת הראשונה, או במועד מאוחר יותר כפי שיוסכם על ידי הצדדים.</li> <li>- נעשה שימוש ב-90% מהמסגרת הראשונה ולא בוטל שום חלק ממנה.</li> <li>- עמידה באמות מידה פיננסיות בקשר עם המסגרת השנייה.</li> <li>- התחייבות החברה לקצב פיתוח של פרויקטים וחתימה על הסכמי PPA כמפורט בהסכם ההלוואה.</li> <li>- אם המלווים יהיו מוכנים ויכולים להעמיד את המסגרת השנייה, הלווה תוכל להחליט להתקדם עם המסגרת השנייה או לוותר עליה; אם המלווים לא יהיו מוכנים ו/או יכולים להעמיד את מלוא המסגרת השנייה, הלווה תהיה רשאית לקבל את המסגרת השנייה ממלווים אחרים שיקבלו כבטוחה חלק יחסי מהבטוחות שניתנו למלווים של המסגרת הראשונה.</li> </ul>	
<p><b>לגבי המסגרת הראשונה:</b> ההלוואה תועמד לתקופה של 5 שנים מהסגירה הפיננסית. קרן ההלוואה תחל להיפרע באמצע השנה החמישית והיתרה בסיום ההלוואה. הריבית תשולם אחת ל-3 חודשים. הקריאה הראשונה מהמסגרת הראשונה תהיה ל-25 מיליון אירו (ככל שהחברה לא תעמוד ביעדי צבר הפרויקטים, כהגדרתם להלן בסעיף מגבלות והוראות נוספות להלן, הלווה תחזיר את סכום הקריאה הראשונה כמפורט בהסכם ההלוואה ויתר המסגרת לא תועמד ללווה).</p> <p><b>לגבי המסגרת השנייה:</b> ההלוואה תועמד לא לפני 30 ביוני 2024, לתקופה שאינה קצרה מזו של ההלוואה של המסגרת הראשונה ובהתאם ליתר התנאים שיקבעו בתנאי המסגרת השנייה.</p>	<p><b>העמדת ההלוואה; לוח סילוקין; מועדי פירעון קרן וריבית</b></p>
<p>לגבי המסגרת הראשונה, תשולם ריבית בשיעור קבוע שבין 9%-9.5% ("ריבית המסגרת הראשונה"). ריבית שלא שולמה במועד תישא ריבית פיגורים בשיעור ריבית המסגרת הראשונה בתוספת 2% לשנה, ותתווסף לתשלום הקרן בסוף כל רבעון.</p> <p>בנוסף, בגין המסגרת הראשונה, תשולמנה עמלות: Upfront בסך של 2% מהמסגרת הראשונה; עמלת הקצאת אשראי (בגין אשראי שהוקצה אך הלוואה לא הועמדה) בסך של 2% לשנה; ועמלת פירעון מוקדם בתנאים שנקבעו בהסכם (לרבות חריגים).</p> <p>לגבי המסגרת השנייה, אם המסגרת תינתן על ידי המלווים- תשולם ריבית בשיעור שלא יעלה על Mid Swap בתוספת 6% - 6.5%; אם על ידי מלווים אחרים- תשולם ריבית על פי תנאי השוק וכאמור בהסכם ההלוואה.</p> <p>בנוסף, בגין המסגרת השנייה, תשולמנה עמלות: Upfront בסך של 1% מהמסגרת השנייה, עמלת הקצאת אשראי בסך של 2% לשנה, ועמלת פירעון מוקדם בתנאים שנקבעו בהסכם.</p>	<p><b>ריבית; תנאי הצמדה (קרן וריבית)</b></p>

<p>התחייבות אקונרגי אנגליה לעמידה באמות מידה פיננסיות מקובלות והתחייבויות נוספות, שהפרתן תביא להעמדה לפירעון מידי של ההלוואה, ובכלל זה:</p> <p>(א) התחייבות שלא תבוצע חלוקה באקונרגי אנגליה, למעט לצורך תשלומי ריבית וקרן בגין אג"ח (סדרה א') שהנפיקה החברה, כשביחס לקרן אג"ח (סדרה א'), החלוקה תהיה בכפוף לעמידה בתנאים הבאים:</p> <p>ג. LTV מאוחד לפני התשלום אינו עולה על 50%.</p> <p>ד. שימור סך מינימלי של 5 מיליון יורו לאחר החלוקה.</p> <p>ה. כתוצאה מהחלוקה לא יגרם אירוע של הפרה על פי הוראות הסכם המימון.</p> <p>(ב) עמידה ביחס LTV מאוחד בין 55% ל-75% במועדים שונים כמפורט בהסכם ההלוואה. עמידה באמות המידה הפיננסיות לקבלת המסגרת השנייה הינם:</p> <p>(ג) עמידה ביחס סך הון לסך נכסים שלא יפחת מ-30%.</p> <p>(ד) עמידה ביחס LTV מאוחד שאינו עולה על 60% ממועד החתימה ועד ליום 31 בדצמבר 2024, ולא יותר מ-65% לאחר מכן.</p>	<p><b>אמות מידה פיננסיות</b></p>
<p>בטוחות המקובלות בעסקה מסוג זה ובהן:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- שעבוד על החזקות החברה במניות אקונרגי אנגליה וכן שעבוד של החזקות Rgreen Invest במניות אקונרגי אנגליה;</li> <li>- שעבוד על חשבונות בנק של אקונרגי אנגליה;</li> <li>- שעבוד על הלוואות הבעלים שניתנו לאקונרגי אנגליה על ידי החברה.</li> <li>- שעבוד על החזקות אקונרגי אנגליה במניות של חברות בנות מהותיות שההלוואה היחידה אליהן תהיה מהמלווה (ככל שיהיו הלוואות כאלו).</li> </ul>	<p><b>בטוחות; ערביות</b></p>
<p>עילות מקובלות להעמדה לפירעון מידי כמקובל בהסכמי הלוואה מסוג זה ובהם בין היתר: אי תשלום, אי עמידה באמות מידה פיננסיות, הפרת התחייבויות, מצגי שווא, Cross Default ביחס לחובות ו/או התחייבויות חברות הפרויקטים, חדלות פירעון הלווה ו/או חברות פרויקטים משמעותיות ו/או של צד שלישי שנתן בטחונות, הפסקת פעילות, הליכים משפטיים מהותיים נגד הקבוצה, אירועים שליליים מהותיים, אי ביצוע פעולות הקבועות בהסכם ההלוואה לשם תשלום קרן האג"ח (סדרה א'), מעשים בלתי חוקיים, נטישה, שינויים בחוק, שינוי שליטה.</p>	<p><b>עילות להעמדה לפירעון מידי</b></p>
<p>א. החברה התחייבה, כמפורט בהסכם ההלוואה, שיהיו ברשותה עודפים מספקים לתשלום התחייבויותיה לפי תנאי אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה, וזאת באמצעות גיוס חוב ו/או גיוס הון ו/או מימוש נכסים.</p> <p>ב. התחייבות לעמידה ביעדי צבר פרויקטים אשר מתייחסים לקצב פיתוח הפרויקטים – שתאושר על ידי יועץ טכני של המלווה במספר מועדים, כמפורט בהסכם ההלוואה.</p> <p>ג. התחייבות פיתוח פרויקטים - החברה התחייבה לפתח פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי, רוח ואגירה באירופה (בתנאים המפורטים בהסכם) ובריטניה, לאפשר פיקוח ובקרה עיתיים ל- Rivage על קצב הפיתוח, ולעמוד ביעדי פיתוח הבאים:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- לא יותר מ-55% מכלל הפרויקטים יהיו במדינה אחת.</li> <li>- עמידה ביעדים רבעוניים של הספק ו-LTV;</li> </ul>	<p><b>מגבלות והוראות עיקריות נוספות</b></p>

<p>- שימוש בכספים המתקבלים ממכירה של פרויקטים ונלוות להשקעה חוזרת ו/או החזר הלוואה כמפורט על פי תנאי ההסכם.</p> <p>- עמידה במדיניות הלווה לעניין התקשרות עם ספקים, התחייבות לקבלת שירותים מאנשי מפתח או מחליפיהם, ועמידה בסך עלות פיתוח פרויקט, כמפורט בהסכם ההלוואה.</p> <p>ד. שימוש בהלוואה לצורך רכישת פרויקטים בשלב RTB או ייזום מתקדם יהיה בהיקף של לכל היותר 20 מיליון אירו, ובכפוף לעמידה בספי רווחיות שנקבעו בהסכם ההלוואה ביחס לפרויקטים כאמור.</p> <p>ה. יתאפשר מימון בכיר עבור פרויקטים בכפוף לתנאים המפורטים בהסכם ההלוואה.</p> <p>ו. נקבעו מגבלות על העברות מניות של החברה ו- Rgreen Invest בלווה, ושל בעלי השליטה בחברה עד לקיום תנאים שנקבעו בהסכם ההלוואה (בסמוך ליום 31 בדצמבר 2025). לאחר התקיימות התנאים הנ"ל, ניתנה התחייבות שבעלי המניות של הלווה יחזיקו יחד יותר מ-50% מהון הלווה או מזכויות ההצבעה בה או מזכויות למינוי דירקטורים בלווה, וכי לא יהיה בחברה בעל מניות אחר בעל שיעור החזקות גדול יותר מבעלי השליטה הנוכחים בחברה.</p>	
--	--

בכבוד רב,

אקונרגי אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור