

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

25 באוגוסט 2024

לכבוד רשות ניירות ערך
לכבוד הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.isa.gov.il
www.tase.co.il

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכם מימון לפרויקט Swangate באנגליה בהיקף כולל של כ-27 מיליון ליש"ט

בהמשך לדיווחי החברה¹, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 23 באוגוסט 2024 חתמה Swangate Energy Storage Limited ("חברת הפרויקט"), תאגיד המוחזק (100%) על ידי Econergy International Ltd, שהינה חברה בשליטת החברה ("אקונרג'י אנגליה") עם Goldman Sachs International Bank בנק מקבוצת Goldman Sachs Inc. הבינלאומית ("GS"), על הסכם מימון להעמדת מימון פרויקטלי בסך כולל של כ-27 מיליון ליש"ט לפרויקט אגירת חשמל באמצעות סוללות Swangate (West Melton) באנגליה בהספק של כ-50 מגה-וואט מותקן/102 מגה וואט שעה, אשר צפוי להתחבר לרשת החשמל במהלך החודשים הקרובים, כמפורט להלן ("פרויקט Swangate", 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 מספר ימים ממועד חתימת הסכם המימון.

להלן עיקרי הסכם המימון:

הלווה	חברת הפרויקט.
המלווה	GS
היקף ההלוואה ומטרתה	<ul style="list-style-type: none">הלוואה בהיקף כולל של כ-27 מיליון ליש"ט, מתוכם כ-25 מיליון ליש"ט ישמשו בעיקר לתשלום הוצאות הקמה והחזר הלוואות בעלים שהועמדו לצורך רכישה והקמת הפרויקט ("המסגרת הכללית"), וסך של כ-2 מיליון ליש"ט כהלוואה לצורך מימון הוצאות מע"מ ("מסגרת המע"מ").מרבית סכום ההלוואה יימשך בתשלום אחד לחשבון חברת הפרויקט בכפוף להתקיימות תנאים מוקדמים למשיכה הקבועים בהסכם המימון, הכוללים, בין היתר, אישורים ביחס ללווה, לאקונרג'י אנגליה, ולפרויקט ולבטוחות, אשר צפויים להיות מושלמים להערכת החברה בתוך מספר ימים ממועד חתימת הסכם המימון.

¹ ראו סעיף 1.4.1 ב. לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, מיום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027754 ("הדוח השנתי לשנת 2023")) וסעיף 1.4.2 יב. לדוח הרבעון הראשון של החברה לשנת 2024, מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054532).

<ul style="list-style-type: none"> מועד הפירעון הסופי של ההלוואה הינו ביום 31.12.2031. הקרן תיפרע בתשלומים רבעוניים החל מיום 31.03.2025, בתשלום קבוע שנתי בשיעור של כ-10%-12% מסכום ההלוואה הראשוני, בתוספת תשלום בלון בשנה ה-7 ממועד העמדת ההלוואה בשיעור של כ-30% מסכום ההלוואה הראשוני. הריבית תיפרע בתשלומים רבעוניים החל מיום 30.9.24. בנוסף, נקבע מנגנון Cash Sweep רבעוני לפירעון שוטף של תשלומי הקרן עד לגובה תשלום הקרן הרבעוני הקבוע הנדרש בתנאים הקבועים בהסכם המימון. 	מועדי ההלוואה (וריבית) פירעון (קרן)
<p>ריבית שנתית על פי שיעור "SONIA - שלושה חודשים" בתוספת מרווח שנתי בטווח של כ- 3%-3.5% לגבי המסגרת הכללית, ולגבי מסגרת המע"מ בתוספת מרווח שנתי של כ- 2%-2.5%.</p> <p>יצוין, כי בסמוך למועד ביצוע המשיכה הראשונה צפוי להיחתם על ידי הלווה הסכם Hedging לגידור החשיפה לשינוי שיעור הריבית.</p>	תנאי והצמדה ריבית
<ul style="list-style-type: none"> יחס כיסוי חוב (Loan Life Cover Ratio) של לפחות 1.05. 	אמות פיננסיות מידה
<p>ההלוואה מובטחת בבטוחות המקובלות בעסקה מסוג זה ובהן:</p> <ul style="list-style-type: none"> שעבוד על כל נכסי חברת הפרויקט, לרבות זכויות הפרויקט (מקרקעין ומיטלטלין), תקבולים, חשבונות בנק ("נכסי הפרויקט"); שעבוד על מניות חברת הפרויקט על ידי אקונרג'י אנגליה; נחיתות של הלוואות הבעלים שניתנו על ידי אקונרג'י אנגליה ו/או מי מטעמה לחברת הפרויקט; התחייבות לשעבוד שלילי מצד הלווה ומצד אקונרג'י אנגליה ביחס לנכסי הפרויקט; פיקדונות מתוך הכנסות חברת הפרויקט ו/או במימונה לכיסוי עלויות שוטפות של תפעול ותחזוקת הפרויקט; <p>בנוסף, ניתנה ערבות חברה של אקונרג'י אנגליה לטובת GS לצורך הבטחת התחייבויות מסוימות של הלווה.</p>	בטוחות; ערבויות
<p>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, Cross Default ביחס לחבויות פיננסיות אחרות של חברת הפרויקט ואקונרג'י אנגליה (וביחס לאקונרג'י אנגליה- בסכום גבוה מ-2 מיליון ליש"ט), חדלות פירעון של חברת הפרויקט, אקונרג'י אנגליה, קבלן ההקמה וקבלן ה-LTSA, הפסקת פעילות, מעשים בלתי חוקיים, נטישה, שינויים בחוק, שינוי מהותי לרעה, אי עמידה במועד סיום הפרויקט בתנאים שנקבעו בהסכם המימון, שינוי שליטה בחברת הפרויקט ועוד.</p>	עילות מיידי; Cross Default לפירעון
<p>הסכם המימון כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות התחייבות כי מועד השלמת הקמת הפרויקט יהיה עד 30.4.2025, שלא לבצע שינויים</p>	מגבלות והוראות עיקריות נוספות

בהסכמי הפרויקט ללא אישור GS, איסור מכירת נכסים, התחייבות למסירת דוחות, דיווחים ומודל פיננסי, רכישת ביטוחים וכיוצא"ב. כמו כן, כולל הסכם המימון זכות לביצוע פירעון מוקדם וכן חובת ביצוע פירעון מוקדם, בין היתר, במקרה של אי חוקיות, שינוי שליטה בחברת הפרויקט (משמע, אקורנג'י אנגליה תחדל לשלוט ולהחזיק 100% במישרין או בעקיפין בחברת הפרויקט), ביטול הסכם RTMA ² (למעט במקרה של ביטול שאינו עקב הפרת חברת הפרויקט את ההסכם). כמו כן, הסכם המימון כולל מגבלות שונות ביחס לחלוקות כמקובל בהסכם מימון מסוג זה. החוזרים בגין העמדת המימון ישולמו על בסיס ההכנסות בפרויקט Swangate.	
---	--

קבוצת אקונרג'י היא שחקנית משמעותית בתחום האגירה וה-PV באנגליה. לקבוצה צבר פרויקטים בפיתוח באנגליה של 18 פרויקטים פוטו-וולטאים בהספק של כ-1.5 גיגה-וואט ו-26 פרויקטי אגירת אנרגיה בהספק של כ-6.8 גיגה-וואט שעה, מתוכם 15 פרויקטי Co-Location. בהם, פרויקט Swangate, בהספק של 102 מגה-וואט שעה, אשר צפוי להתחבר לרשת החשמל בחודשים הקרובים, ופרויקט Dalmarock בהספק של 82 מגה-וואט שעה, המצוי כעת בהקמה וצפוי להתחבר לרשת החשמל ברבעון השלישי לשנת 2025. החברה צופה כי במהלך השנים 2024 ו-2025 תתחיל בהקמה של פרויקטי אגירה ופרויקטים פוטו-וולטאים נוספים.

הערכות החברה בדבר כניסה לתוקף של הסכם המימון, התקיימות התנאים המתלים לצורך סגירה פיננסית וקבלת המימון, מועד השלמת הפרויקט, חיבורו ותוצאותיו, 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 2023.

בכבוד רב,

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור

² הסכם למתן שירותי אופטימיזציה לניהול הכנסות פרויקט Swangate שייחתם במקביל עם תאגיד המוחזק על ידי GC.