אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

11 ביוני 2025

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

א.ג.נ. ,

הנדון: **<u>רכישת שני פרויקטי אגירה בגרמניה בהספק של כ-100 מגה-וואט</u>**

החברה מתכבדת להודיע כי ביום 10 ביוני 2025, התקשרה חברה המאוגדת בגרמניה ("**חברת האחזקה**"), המוחזקת במלואה (בשרשור) על-ידי Econergy International Limited ("**אקונרג'י אנגליה**"), שהינה חברה בשליטת החברה, בהסכם מחייב לרכישת 100% מהון המניות המונפק של חברה המאוגדת ורשומה בגרמניה אשר מחזיקה בהיתרי בניה והסכמי חיבור לרשת של שני מתקני אגירה בהספק כולל של כ-100 מגה-וואט בברנדנבורג בגרמניה, עם אפשרות להגדלת ההספק (בתלות בקבלת אישורים מתאימים), כמפורט להלן (להלן: "**הסכם הרכישה**", "**החברה הנרכשת**" או "**תאגיד הפרויקט**" ו"**הפרויקטים**").

<u>פרטים נוספים אודות הסכם הרכישה ואודות הפרויקטים</u>

<u>עיקר פרטי הסכם הרכישה</u> - בהתאם להסכם הרכישה, במעמד הסגירה הבעלות על 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הנרכשת יועבר לבעלות חברת האחזקה.

התשלום בגין הרכישה פרוס על פני מספר תשלומים בהתאם להתקיימותם של תנאים מתלים סטנדרטיים, שבהתקיימם חברת האחזקה תידרש לשלם את אבני הדרך הקבועות בהסכם עבור הפרויקטים. המוכרת התחייבה להמשיך ולפעול לקידום התקיימותם של התנאים המתלים כתנאי לתשלום אבני הדרך.

להערכת החברה התנאים המתלים העיקריים צפויים להתקיים בחודשים הקרובים.

<u>סטטוס הפרויקטים ואישורים</u> – החברה הנרכשת מחזיקה בהיתרי בניה וזכויות חיבור לרשת לכל אחד מהפרויקטים ובזכויות במקרקעין הנדרשות לצורך הקמתם.

למועד דוח זה, הפרויקט מצוי בסטטוס לקראת הקמה.[1] עבודות ההקמה של הפרויקט צפויות להתחיל בסוף שנת 2025 ולהסתיים במהלך הרבעון הראשון לשנת 2027. מועד החיבור לרשת הצפוי לפרויקט הוא סוף הרבעון הראשון לשנת 2027.

<u>נתונים נוספים על הפרויקט:</u>

- חברת האחזקה תחזיק ב-100% מתאגיד הפרויקט.
- היקף ההשקעה הכולל בפרויקטים עד להשלמת הקמתם צפוי לעמוד על כ-73 מיליון אירו.[2]
- שיעור מינוף צפוי לפרויקטים: 50-60%.

[1] לפירוט בדבר הגדרות סטטוס פרויקט ראו סעיף 2.1.2 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2024 של החברה כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-016675) ("**הדוח התקופתי לשנת 2024**"), המובאות במלואן על דרך ההפניה.

[2] הנתון מוצג לפי 100% ולא לפי חלק החברה.

- תוצאות הפרויקטים החזויות (ממוצע לשנה), לחמש שנים ראשונות מלאות של הפעלה: [3]
  - הכנסות חזויות: כ-13.7 מיליון אירו.
  - EBITDA: כ- 11.9 מיליון אירו.

<u>כניסה לשוק האנרגיה המתחדשת בגרמניה</u>

<u>שוק החשמל בגרמניה</u>

שוק החשמל בגרמניה הוא מהשווקים הגדולים באירופה, המוערך כבעל ביקושים שנתיים של 465 טרה וואט שעה והיקף ייצור חשמל של 437 טרה וואט שעה[4]. נכון לסוף שנת 2024, סך הספק הייצור המותקן במדינה עמד על כ-250 ג'יגה וואט, מהם כ-60% מאנרגיות מתחדשות. על פי הערכות יועץ שוק[5], עד שנת 2030 סך ההספק המותקן במדינה צפוי להגיע לכ-417 ג'יגה וואט, מהם כ-77% אנרגיות מתחדשות. בנוסף, מדיניות ממשלת גרמניה כוללת יעדים ברורים להפחתת פליטות, בהם Net Zero פליטות פחמן עד לשנת 2045 וסגירת כל התחנות הפחמיות עד לשנת 2038[6].

למיטב ידיעת החברה, שוק מערכות האגירה בגרמניה על ידי סוללות (BESS) נמצא בחיתוליו, עם הספק מותקן של סוללות העומד כיום על 2 ג'יגה וואט בלבד ועל פי הערכות יועץ שוק, צפוי להגיע ל-10 ג'יגה וואט בשנת 2030 ול-25 ג'יגה וואט בשנת 2050[7].

לאחר בחינה מעמיקה של השוק הגרמני ומעקב אחר התפתחויות בו, החליטה החברה כי בעקבות הביקוש הגדול לאגירה והתשואות הצפויות בשנים הקרובות, הבשילו התנאים לתחילת פעילות החברה בגרמניה. בכוונת החברה להמשיך ולהעמיק את נוכחותה בשוק הגרמני במהלך התקופה הקרובה.

פעילות החברה בגרמניה צפויה להפוך למגזר פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה ולתחום פעילות של החברה. בהתאם, החברה צפויה לכלול גילוי מתאים בדוח התקופתי לרבעון השני לשנת 2025 בעניין זה.

הערכות החברה אודות עלויות הקמת הפרויקטים, מועד תחילת הקמתם, סיום הקמה והפעלה מסחרית, תעריפים, הכנסות ונתונים פיננסיים חזויים, התקשרות בהסכם TOLLING, עלויות צפויות, וביצועי הפרויקט, וכן הערכות החברה ביחס לשוק הגרמני, יתרונותיו והתפתחותו, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, שהתממשותו אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניות והערכות החברה ועל מאפייני הפרויקט, ועלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה כדוגמת עיכובים בהקמה, שינויים בעלויות הקמה, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, בעיות תפעוליות, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל, שינויים בהיקפי צריכת החשמל, שינויים בשיעורי המס, שינויים במשק בכלל ובמשק החשמל בפרט, שינויים רגולטוריים ועוד. יודגש, כי למועד דוח מיידי זה אין כל וודאות בדבר הוצאתו לפועל של הפרויקט בשל האמור לעיל, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.29 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2024, אשר המידע האמור בו מובא בדוח מיידי זה על דרך ההפניה.

---

[3] תוצאות הפרויקט לוקחות בחשבון הכנסות אפשריות ממכירת חשמל, מתן שירותי מערכת ו/או הסכמי TOLLING, ככל שיהיו.

[4] נתונים לשנת 2024: https://www.smard.de/page/home/topic-article/444/215556;

[5] Aurora Energy Research, German Power and Renewables Market Forecast – Central Scenario, April 2025

[6] Aurora Energy Research, Germany Flexible Energy Market Forecast – Market, Policy and Regulatory overview: Policy and Regulatory Update -May 2025, https://kpmg-law.de/energie-im-koalitionsvertrag-2025-das-plant-die-kuenftige-regierung/

[7] נתוני ההספק המותקן בפועל ותחזית יועץ שוק הינם לסוללות בקנה מידה רחב (Utility-Scale) שאינן בשימוש ביתי, Aurora Energy Research, German Flexible Energy Market Forecast – May 2025

בכבוד רב,

אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ

באמצעות:

אייל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא משנה למנכ"ל ודירקטור