

אקונורג'י בע"מ ("החברה")

5 באוגוסט 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: חתימה על הסכם מחייב לרכישת שליטה (100%) ב-Escofi, פלטפורמת רוח צרפתית

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 4 ביוני 2026 בדבר התקשרות במזכר הבנות¹, מתכבדת החברה להודיע כי ביום 5 באוגוסט 2026 התקשרה באמצעות חברה נכדה, Econergy France SAS, בהסכם רכישה מחייב לרכישת 100% מהון המניות של Escofi, חברה פרטית צרפתית ("Escofi"), תמורת סך של כ-134.3 מיליון אירו ("התמורה"), בכפוף להתאמות בהתאם למנגנוני ההסכם כמפורט להלן.

עיקרי תנאי ההסכם הרכישה כוללים תנאים מקובלים להסכמים מסוג זה, וביניהם: מבנה locked box ליום 31 בדצמבר 2025; הגנת leakage; מנגנוני התאמת מחיר ביחס לשינויים מסוימות שלא היו מבוקשות במועד הרלוונטי; מסמכי השלמה; מגבלות אחריות של המוכרים; שיפויים ומנגנוני הגנה הנלווים לפוליסת ביטוח מצגים ושיפויים. בנוסף נקבעו הסדרי תמרוץ ניהולי ביחס להנהלת Escofi ולעובדי מפתח, כמקובל בחברה.

יצוין כי ביום 28 ביולי 2026 קיבלה החברה את אישור רשות התחרות המקומית לסגירת העסקה, כך שהעסקה תושלם לאחר העברת התמורה.

יצוין כי במהלך תקופת הבלעדיות שהוקנתה לחברה ממועד מזכר ההבנות, הושלמה בדיקת נאותות בתחומים הטכני, המשפטי, הפיננסי, המיסויי והחשבונאי, על ידי יועצים חיצוניים ובליווי החברה ומבטח פוליסת המצגים והשיפויים. להערכת החברה, לא זוהו ממצאים הצפויים להשפיע באופן מהותי על הרציונל האסטרטגי לעסקה או המחייבים הערכה מחודשת של שוויה.

Escofi, אשר נוסדה בשנת 1988, עוסקת בייזום, הקמה, מימון ותפעול של פרויקטי רוח לייצור חשמל בהספק מצטבר של כ-740 מגה-ואט, כמפורט להלן:

(א) 128 מגה-ואט בהפעלה מסחרית;

(ב) 34 מגה-ואט בשלבי הקמה;

(ג) 147 מגה-ואט בסטטוס פיתוח מתקדם, קרי פרויקטים שבגינם התקבלו היתרי הבנייה ומרבית אישורי החיבור לרשת, אשר צפויים להתחיל הקמה בין השנים 2028 ל-2030; וכן

(ד) כ-432 מגה-ואט בשלבי פיתוח מוקדמים ובינוניים, המהווים את צבר הצמיחה של Escofi לטווח הבינוני והארוך.

¹ מס' אסמכתא: 2026-01-053181.

פעילות Escofi מרוכזת באזורי Grand Est ו-Hauts-de-France בצפון צרפת, הנחשבים לאזורים בעלי משטר הרוח והתנאים הרגולטוריים האטרקטיביים ביותר בצרפת לפרויקטי רוח יבשתיים.

להערכת החברה הרכישה תהווה מהלך אסטרטגי משמעותי הכולל כניסה ראשונה ומשמעותית לשוק הצרפתי, שהינו שוק אירופי מרכזי ויציב עם פוטנציאל גידול משמעותי, הרחבת פעילות החברה במערב אירופה בדגש על טכנולוגיית רוח, והגדלת החשיפה לפרויקטים הנהנים ממנגנוני הכנסה ארוכי טווח. מנגנון ה-CfD בצרפת נחשב, להערכת החברה, לאחד ממנגנוני התמיכה האטרקטיביים והיציבים באירופה, בעל תקופת התחייבות של 20 שנה ממועד ההפעלה המסחרית, ובכך מאפשר הבטחה של הכנסות ארוכות טווח הן ביחס לפורטפוליו הקיים והן ביחס לצבר הפרויקטים העתידי.

יודגש, כי מעל 90% מסך ההספק של פרויקטי Escofi המצויים בהפעלה מסחרית ובשלבי הקמה נהנים מהכנסות יציבות תחת מחירי חשמל קבועים לטווח ארוך, מכוח זכייתם במכרזי CfD מטעם מדינת צרפת לתקופות ממושכות. כמו כן, Escofi פועלת לקידום זכייה במכרזי CfD ביחס ליתר הפרויקטים המתקדמים, כמפורט להלן.

להלן הערכת החברה בדבר תוספת ההכנסות וה-EBITDA הצפויים ממכירת חשמל בשנה מייצגת, ברמת הפרויקטים של Escofi (במונחי £100, במיליוני אירו, כמפורט להלן):

סטטוס	MW	הכנסות	EBITDA
בהפעלה מסחרית	128	21-23	16-18
בשלבי הקמה	34	6-8	5-7
פרויקטים מתקדמים*	147	32-34	26-28
סה"כ	309	59-65	47-53

* בהתבסס על מחירי ה-CfD שנקבעו בפועל ביחס לחלק מהפרויקטים המתקדמים כמפורט להלן, ועל פי הערכת החברה בדבר מחירי CfD או PPA צפויים ביחס לאחרים. מגה-ואט, הכנסות ו-EBITDA מוצגים ללא הסתברות פרויקטאלית, וזאת בין השאר לאור שלב הייזום בו הם נמצאים.

כמו כן, להערכת החברה, ובכפוף להנחות החברה ביחס לביצועי הפרויקטים, מועדי ההפעלה המסחרית, מחירי CfD ו-PPA צפויים, ותנאי השוק, הפרויקטים של Escofi המצויים בהפעלה מסחרית ובהקמה צפויים להניב בשנת 2027 תוספת הכנסות שנתית של כ-26-29 מיליון אירו ותוספת EBITDA של כ-20-22 מיליון אירו, ברמה הפרויקטאלית. כמו כן, ל-Escofi חוב פרויקטאלי בסך של כ-102 מיליון אירו נכון לסוף שנת 2025.

עדכונים עסקיים ביחס ל-Escofi ממועד מזכר ההבנות

זכייה במכרז CfD: במהלך חודש יוני 2026 הוגשו הצעות מטעם Escofi למספר פרויקטים למכרז CfD מטעם מדינת צרפת. בחודש יולי 2026 התקבלה הודעה בדבר זכייה בקשר לשלושה פרויקטים בהספק מצטבר של כ-46 מגה-ואט, במחירי CfD של מעל 80 אירו למגה-ואט שעה, לתקופה של 20 שנה ממועד ההפעלה המסחרית של כל פרויקט ("מחירי הזכייה").

התקדמות הפרויקטים בהקמה: פרויקט השדרוג (repowering) בהספק של 8.4 מגה-ואט מתקדם בקצב מהיר מהמתוכנן. אספקת הטורבינות צפויה בסוף חודש אוגוסט 2026 וייצור החשמל צפוי להתחיל בחודש

² יצוין כי האחזקה המשוכללת של Escofi בפרויקטים עומדת על כ-91%.

ספטמבר 2026, קרי מוקדם ממועד ההפעלה המסחרית שתוכנן לחודש ינואר 2027. בפרויקט הנוסף המצוי בהקמה, בהספק של 25.2 מגה-ואט (כאשר חלק Escofi הוא 70%), עבודות ההקמה החלו במהלך קיץ 2026, ומועד ההפעלה המסחרית המתוכנן, יולי 2027, נותר ללא שינוי. שני הפרויקטים כאמור השלימו גיוס מימון פרויקטאלי וזכו במכרזי CfD.

פוטנציאל הצמיחה של Escofi

מימוש צבר הפרויקטים המתקדמים: להערכת החברה ובכפוף להנחות החברה ולהתקיימות התנאים הנדרשים לכך, השלמת הקמתם של הפרויקטים המצויים כיום בהקמה (34 מגה-ואט) וקידום של הפרויקטים בסטטוס מתקדם (147 מגה-ואט) עשויים להביא את ההספק התפעולי של Escofi לכ-300 מגה-ואט עד לשנת 2030, וה-EBITDA הפרויקטאלי של Escofi עשוי להגיע לכ-44-42 מיליון אירו בשנת 2030.

צבר פיתוח לטווח ארוך: צבר הפיתוח המוקדם והבינוני בהספק של כ-432 מגה-ואט יהווה, להערכת החברה, את מנוע הצמיחה של הפלטפורמה בעשור הבא. יצוין כי פרויקטים אלו נכללו בתמחור העסקה על בסיס הערכות שיעורי ההצלחה שנקבעו על ידי היועץ הטכני החיצוני של החברה, שהינן שמרניות יותר מהערכות המוכרים.

שדרוג נכסים קיימים: להערכת החברה קיים פוטנציאל שדרוג (repowering) משמעותי במרבית הנכסים התפעוליים של Escofi, אשר עשוי להגדיל את ההספק המותקן ואת התפוקה של אותם נכסים ולהאריך את משך חייהם. פרויקט שדרוג אחד מצוי כאמור בהקמה, ופרויקט שדרוג נוסף זכה במכרז ה-CfD האחרון.

הזדמנויות אנאורגניות ואופטימיזציה מסחרית: לאחר השלמת העסקה בכוונת החברה לפעול, בין היתר, לרכישות משלימות של נכסי רוח בעלי פוטנציאל שדרוג ושל פרויקטים בשלבי פיתוח מתקדמים בצרפת, תוך מיצוי היכולות המקומיות של Escofi, וכן לאופטימיזציה מסחרית של תמהיל ההכנסות של הפרוטפוליו בין מכרזי CfD הסכמי מכר חשמל ומכירה בשוק הסחיר.

שילוב אגירה בנכסים קיימים (hybridization): להערכת החברה, קיים פוטנציאל לשילוב מערכות אגירת אנרגיה באתרי הרוח של Escofi, בהתבסס על התשתיות והזכויות הקיימות בהם. יובהר כי פוטנציאל זה אינו נכלל בתמחור העסקה ולא שוקף בהערכות המפורטות בדיווח זה, וכי מימוש, כולו או חלקו, כפוף בין היתר להסדרה רגולטורית, לזמינות קיבולת חיבור לרשת, לקבלת ההיתרים הנדרשים ולכדאיות כלכלית.

הערכות החברה בדבר השלמת עסקת הרכישה, וכן בדבר צבר הפרויקטים של Escofi, הבשלתו וקידומו, שיעורי ההצלחה של הפרויקטים בפיתוח, מועדי ההפעלה המסחרית של הפרויקטים בהקמה ובפיתוח, ההכנסות וה-EBITDA הצפויים ברמת הפרויקטים וברמת הפלטפורמה, ההשקעות הנדרשות, מנגנוני ההכנסה הצפויים מפרויקטי Escofi לרבות מכוח מכרזי CfD והסכמי מכר חשמל, נראות ההכנסות והתזרים מפעילותה, פוטנציאל השדרוג של הנכסים הקיימים, ההזדמנויות האנאורגניות ואפשרויות האופטימיזציה המסחרית, יכולת החברה לשלב את פעילות Escofi בפעילותה, לשפר את מבנה ההון שלה, להרחיב את מקורות המימון העומדים לרשותה, לממש סינרגיות עסקיות ותפעוליות ולהציף ערך מפעילותה של Escofi, וכן השפעת העסקה, ככל שתושלם, על פעילות החברה, תוצאותיה ומצבה הפיננסי, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור מבוסס, בין היתר, על מידע שנמסר לחברה על ידי Escofi ויועציה, על בדיקות הנאותות שביצעה החברה ויועציה, על תכניות, תחזיות והערכות פנימיות של החברה, ועל הנחות בדבר תנאי השוק, תנאי המימון, הסביבה הרגולטורית, תוצאות מכרזים, זמינות חיבורי רשת וקצב פיתוח והקמה של פרויקטים. הערכות

אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר בשל אי-השלמת העסקה, אי-התקיימות התנאים המתלים, אי-קבלת אישורים נדרשים, אי-השלמת מימון, שינויים בתנאי השוק או הרגולציה, שינויים במחירי החשמל, עיכובים או קשיים בפיתוח, רישוי, הקמה, חיבור לרשת או תפעול פרויקטים, אי-זכייה במכרזי CfD עתידיים, אי-התממשות תחזיות ביחס להכנסות או לתזרים, וכן בשל התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 26 לחלק 4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025.

בכבוד רב,

אקונרגי בע"מ

באמצעות: איל פודהורצר, מנכ"ל ודירקטור

יואב שפירא, משנה למנכ"ל ודירקטור