אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ מדווחת על התוצאות הפיננסיות עבור הרבעון השלישי לשנת 2026

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

אלא אם צוין אחרת, כל הנתונים הכספיים נקובים בדולר

3 לנובמבר 2026 - אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ (NASDAQ & TASE: ENLT) מדווחת היום על התוצאות הכספיות לרבעון שהסתיים ב-30 בספטמבר 2026. קישורים לשיחות הוועידה האינטרנטיות שיתקיימו בעברית בשעה 13:00 ובאנגלית בשעה 15:00 נמצאים בסוף הודעה זו. הנתונים הכספיים והמידע הנלווה של החברה זמינים באתר קשרי משקיעים של החברה:
https://enlightenergy.com/data/financial-reports/

נתונים פיננסיים עיקריים

לרבעון השלישי

- סה"כ הכנסות[1] של כ- 231 מיליון דולר (698 מיליון ש"ח), גידול של 40% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.
- רווח נקי של כ- 34 מיליון דולר (101 מיליון ש"ח), לעומת כ- 32 מיליון דולר (108 מיליון ש"ח) ברבעון המקביל. בנטרול סעיפים חד פעמיים צמח הרווח הנקי ב-76%.
- Adjusted EBITDA[2] של 154 מיליון דולר (465 מיליון ש"ח), לעומת 112 מיליון דולר (377 מיליון ש"ח) ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 38%.
- תזרים מזומנים מפעילות שוטפת[3] של כ-104 מיליון דולר (315 מיליון ש"ח), גידול של 26% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

לתשעת החודשים הראשונים של 2026

- סה"כ הכנסות של 641 מיליון דולר (1,940 מיליון ש"ח), גידול של 49% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
- רווח נקי של 103 מיליון דולר (311 מיליון ש"ח), לעומת 140 מיליון דולר (496 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה. בנטרול רווח בהיקף של כ-81 מיליון דולר שנרשם בתקופה המקבילה כתוצאה ממכירת 44% מצבר סאנלייט וירידה משליטה, ובנטרול סעיפים חד פעמיים נוספים, צמח הרווח הנקי בכ-122%.
- Adjusted EBITDA של 468 מיליון דולר (1,418 מיליון ש"ח), לעומת 339 מיליון דולר (1,196 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד, צמיחה של 38%. בנטרול רווח של 42 מיליון דולר

---

[1] סה"כ הכנסות כוללות הכנסות ממכירת חשמל ובנוסף הכנסות מהטבות מס בפרויקטים בארה"ב.

[2] Adjusted EBITDA אינו מדד IFRS. אנא ראו בנספחים את ההתאמות עבור רווח נקי. אין באפשרות החברה לספק התאמות בין Adjusted EBITDA לרווח הנקי על בסיס צופה פני עתיד ללא מאמץ בלתי סביר מכיוון שפריטים המשפיעים על נתון פיננסי זה אינם בשליטת החברה ו/או שלא ניתן לחזות אותם באופן סביר.

[3] תשלומי ותקבולי ריבית מסווגים כתזרים מפעילות מימון והשקעה, בהתאמה. חלף תזרים מפעילות שוטפת, ההתאמות נעשו למספרי ההשוואה בגין שינוי מדיניות חשבונאית, להרחבה ראו נספח מס' 4.

כתוצאה ממכירת 44% מצבר סאנלייט במחצית הראשונה בשנת 2025 ורווח של כ-30 מיליון דולר ממכירות המשך של כ-26% מצבר סאנלייט במחצית הראשונה של 2026, ה- Adjusted EBITDA לתשעת החודשים הראשונים של 2026 צמח ב-48% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

- תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של 289 מיליון דולר (877 מיליון ש"ח), גידול של 39% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

העלאת תחזית לשנת 2026

- החברה מעלה ומצמצמת את טווח התחזית לשנת 2026 סה"כ הכנסות צפויות להיות בטווח של 810 עד 830 מיליון דולר[4], לעומת טווח תחזית קודם של 790 עד 820 מיליון דולר.
- ה-Adjusted EBITDA צפוי להיות בטווח של 575 עד 590 מיליון דולר, לעומת טווח של 565 עד 585 מיליון דולר.
- העלאת התחזית נובעת בעיקר מתוצאות הפעילות בתשעת החודשים הראשונים, פעילות הסחר בחשמל בישראל ומחירי חשמל גבוהים באירופה.

תמצית נתונים כספיים:

(מיליוני דולרים)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30/09/26	30/09/25	% שינוי	30/09/26	30/09/25	% שינוי
סך הכנסות	231	165	40%	641	430	49%
רווח נקי	34	32	4%	103	140	(27%)
Adjusted EBITDA	154	112	38%	468	339	38%
Adjusted EBITDA בנטרול עסקת סאנלייט	154	112	38%	438	297	48%
תזרים המזומנים מפעילות שוטפת	104	83	26%	289	208	39%

עדי לויתן, מנכ"לית אנלייט: "אנו מסכמים רבעון נוסף של צמיחה גבוהה וביצועים חזקים עקביים, עם גידול של 40% בסך ההכנסות ושל 38% ב-Adjusted EBITDA, ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת של 289 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים של השנה. באירופה, אנו נהנים ממחירי חשמל גבוהים וממשיכים להרחיב את פעילות אגירת האנרגיה עם פרויקטים נוספים בתשואות פרויקטליות דו ספרתיות. בארה"ב, כל חמשת השלבים של קומפלקס CO-Bar, בהיקף של כ-2.4 FGW, נמצאים כעת בהקמה לאחר השלמת עסקת המימון הגדולה בתולדות החברה, ואנו ממשיכים להרחיב את נוכחותנו בשווקים שממזרח ל-WECC. תוצאות הרבעון המצויינות, המאזן החזק ותזרים

[4] סה"כ הכנסות כוללות הכנסות ממכירת חשמל ובנוסף הכנסות מהטבות מס בפרויקטים בארה"ב בהיקף של 160-180 מיליון דולר

המזומנים ההולך וגדל מעניקים לנו בסיס איתן להמשך הצמיחה ומאפשרים לנו להעלות שוב את התחזית לשנת 2026."

תמונת מצב פורטפוליו פרויקטים

במהלך הרבעון השלישי ועד למועד פרסום התוצאות, המשיכה החברה להגדיל את הפורטפוליו ולקדם פרויקטים בין שלבי הפיתוח השונים. נכון לתאריך פרסום תוצאות הרבעון, הפורטפוליו הכולל של אנלייט מורכב מ- 23.1 GW הספק ייצור וכ-80.9 GWh קיבולת אגירת אנרגיה (סה"כ 46.2 FGW[5]), המהווה גידול של כ- 7.1% ביחס לפורטפוליו הכולל במועד פרסום תוצאות הרבעון השני של 2026 (43.1 FGW). מרכיב הייצור צמח בכ-5.9% ומרכיב האגירה צמח בכ-8.4% לעומת הרבעון הקודם, גידול המשקף את אסטרטגיית ההובלה של אנלייט בתחום אגירת האנרגיה כמענה לצורך ההולך וגדל בשווקים הגלובליים.

רכיב הצבר הבשל בפורטפוליו (פרויקטים מניבים, בהקמה, ולקראת הקמה) מורכב מ-6.4 GW הספק ייצור ו-21.7 GWh קיבולת אגירת אנרגיה, סה"כ 12.7 FGW, לעומת 12.3 FGW בסוף הרבעון הקודם, גידול רבעוני של כ-3%. כ-52% מההספק במרכיב הפורטפוליו הבשל ממוקם בארה"ב, כ-33% באירופה וכ-15% ב-MENA.

אנלייט זיהתה את אגירת האנרגיה כאחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה באירופה, על רקע החדירה המואצת של אנרגיות מתחדשות והצורך הגובר בגמישות ובאיזון רשת החשמל. במטרה לבסס יתרון של כניסה מוקדמת לשווקים אטרקטיביים, הגדילה החברה בשנה האחרונה את פורטפוליו האגירה באירופה ב-6.6 GWh והרחיבה את פעילותה לארבע מדינות חדשות: גרמניה, פולין, רומניה ופינלנד. ההתרחבות צפויה להוסיף כ-300 מיליון דולר לקצב ההכנסות השנתי ולהביא את ההכנסות הצפויות מהפורטפוליו הבשל באירופה לכ-630 מיליון דולר בשנה.

רכיב הצבר בפיתוח ובפיתוח מתקדם מורכב מ-16.6 GW הספק ייצור ו-59.1 GWh קיבולת אגירה, המסתכמים ב-33.5 FGW, גידול של כ-9% לעומת הרבעון הקודם. כ-73% מההספק במרכיבים אלו ממוקם בארה"ב, כ-15% ב MENA וכ-12% באירופה.

בארה"ב כ-40% מרכיבי הפורטפוליו בפיתוח מתקדם ובפיתוח ממוקמים בשווקים PJM, SPP, ו-MISO. הרחבת הנוכחות בשווקים שממזרח ל WECC מאפשרת לחברה ליהנות מהגידול המואץ בביקוש לחשמל, המונע בין היתר מהתרחבות מרכזי הנתונים ומהתהוות רגולציית BYOG (Bring Your Own Generation) ב- PJM ו-SPP, לצד מחירי PPA גבוהים יותר. שווקים אלה מאפשרים לחברה להרחיב את בסיס הלקוחות וצפויים לאפשר לה לפעול לראשונה בארה"ב במודל

[5] FGW (Factored GW) הינו שילוב הספק היצור והיקף האגירה לנתון אחיד על פי יחס עלות ההקמה. ממוצע יחס עלות ההקמה המשוקלל של החברה כיום הוא 3.5 גיגה וואט שעה אגירה לכל 1 גיגה וואט יצור.

Merchant, ובכך ליהנות מפוטנציאל הכנסות במחירי חשמל גבוהים יותר ומגמישות רבה יותר באופטימיזציה של ההכנסות בפרויקטים המשלבים ייצור ואגירת אנרגיה.

תמצית הפורטפוליו לפי שלבים:

שלב	סטטוס	FGW	קצב סה"כ הכנסות שנתי למועד הדו"ח (מיליוני דולרים)
מניב	הפעלה מסחרית	4.0	810-820
בהקמה	בהקמה	5.6	~1,050
לקראת הקמה	0-12 חודשים לתחילת הקמה	3.1	~500
סה"כ מרכיב בשל		**12.7**	**~$2,365m**
פיתוח מתקדם	13 עד 24 חודשים לתחילת הקמה	8.6	-
פיתוח	מעל 24 חודשים לתחילת הקמה	24.9	-
סה"כ פורטפוליו		**46.2**	-

רכיב פורטפוליו מניב: 4.0 FGW

- כ-41% מההספק המניב (במונחי FGW) ממוקם בארה"ב, 34% באירופה ו-25% בישראל. כ-90% מההספק המניב נמכר על בסיס הסכמי PPA, ומתוכו כ-24% בהסכמי PPA הצמודים למדדי מחירים לצרכן.
- במהלך הרבעון החלה הפעלתם של שני פרויקטים בקצב הכנסות שנתי (כולל) של כ-8 מיליון דולר: פרויקט Sestanovac בקרואטיה, בהספק ייצור של 23 FMW והספק אגירה של 75 MWh (45 FMW), ופרויקט Qunaitra בישראל בהספק של 15 FMW (ברובו אגירה).
- מרכיב הפורטפוליו המניב מייצר סה"כ הכנסות בקצב שנתי של 810 עד 820 מיליון דולר. העלייה בקצב סה"כ הכנסות במרכיב המניב נובעת מגידול בהכנסות מסחר בחשמל בישראל, מעליית מחירי החשמל ומהפעלת פרויקטים כאמור.

רכיב פורטפוליו בהקמה: 5.6 FGW

- בקיזוז הפרויקטים שהחלו לפעול, מרכיב הפורטפוליו בהקמה צמח בכ- 1.2 FGW (גידול של כ-26%) במהלך הרבעון.
- במהלך הרבעון החלה הקמתם של שלבים 4 ו-5 בפרויקט CO-Bar באריזונה בהספק אגירה (stand-alone) של 3,176 MWh (907 FMW), כך שנכון למועד פרסום דוחות הרבעון השלישי, כל חמשת השלבים של פרויקט CO-Bar, בהיקף של כ- 2.4 FGW, נמצאים בהקמה. הפעלת הפרויקט צפויה בשלבים, החל מהרבעון הרביעי של 2027 ובמהלך המחצית הראשונה של 2028.

- בנוסף, החלה הקמתם של שני פרויקטים בישראל, פרויקט אוהד לאגירת אנרגיה במתח עליון בהספק של 193 FMW ופרויקט נחל עוז בהספק ייצור ואגירה משוקלל של 56 FMW.
- מרכיב הפורטפוליו בהקמה כולל 8 פרויקטים בארה"ב (חמשת השלבים של CO Bar, Country Acres, Crimson Orchard, Snowflake A), בהספק כולל של 4.3 FGW, 6 פרויקטים באירופה בהספק כולל של כ-0.9 FGW ופרויקטים בישראל בהיקף של כ-370 FMW.
- פרויקטי אגירה (Stand alone או בשילוב ייצור) מהווים כ-53% מסך ההספק.
- להערכת החברה ביתרת 2026 צפויה התחלת הקמה של כ- 1.3 FGW נוספים, כך שכ-86% ממרכיב הצבר הבשל בפורטפוליו צפויים להיות בסטטוס מניב או בהקמה עד סוף השנה.
- כתוצאה מתוספת הפרויקטים כאמור, צבר הפרויקטים בהקמה צפוי לתרום לקצב סה"כ הכנסות השנתי כ-1,050 מיליון דולר בשנת הפעלה מלאה, לעומת 840 מיליון דולר ברבעון הקודם.

רכיב פורטפוליו לקראת הקמה: 3.1 FGW

- בקיזוז פרויקטים בהיקף של 1,156 FMW שעברו להקמה, צמח מרכיב זה בכ- 14%, גידול של 347 FMW.
- במהלך הרבעון נרכשו שני פרויקטי אגירת אנרגיה נוספים בפינלנד בהיקף כולל של 858 MWh (245 FMW) שהתווספו לשלושה פרויקטים שנרכשו בפינלנד ברבעון הקודם בקיבולת של 542 MWh. הפעלתם המסחרית של הפרויקטים צפויה במהלך המחצית הראשונה של 2028 והם צפויים להניב תשואה לא ממונפת של 19-21%. העלייה בתשואות לעומת הרבעון הקודם נובעת מירידה בעלויות הציוד.
- במהלך הרבעון פרויקטים בישראל ובפולין בהיקף כולל של כ-102 FMW עברו משלב הפיתוח המתקדם לשלב לקראת הקמה.
- מרכיב הפורטפוליו לקראת הקמה כולל 3 פרויקטים בארה"ב, בהספק כולל של כ-567 FMW, 13 פרויקטים באירופה, בהספק כולל של כ-2.0 FGW (88% מההספק באגירת אנרגיה), ופרויקטים בישראל בהיקף של כ-572 FMW.
- פרויקטי אגירת אנרגיה מהווים כ-71% מסך ההספק.
- צבר הפרויקטים לקראת הקמה צפוי לתרום לקצב סה"כ הכנסות השנתי כ- 500 מיליון דולר בשנת הפעלה מלאה.

רכיב פורטפוליו בפיתוח מתקדם: 8.6 FGW

- רכיב זה צמח בכ- 820 FMW (כ-11%) לעומת הרבעון הקודם.
- במהלך הרבעון פרויקטים בהיקף של 509 FMW בישראל עברו לשלב הפיתוח המתקדם.
- מרכיב זה כולל כ- 6 FGW בארה"ב, 1.1 FGW באירופה ו-1.4 FGW ב-MENA.

- פרויקטי אגירה מהווים כ-53% מההספק.
- במהלך הרבעון רשמה החברה התקדמות משמעותית בפרויקט Blackwater בווירג'יניה, ארה"ב, פרויקט הדגל של אנלייט באזור PJM, עם קבלת היתר מרכזי מהמחוז ולאחר הבטחת חיבור של 500 MW לרשת. הפרויקט, בהיקף מתוכנן של 600 MW ייצור סולארי ופוטנציאל להוספת 2,000 MWh כושר אגירת אנרגיה (סה"כ 1.2 FGW), יוקם באזור הנהנה מצמיחה משמעותית בביקוש לחשמל, בין היתר מצד חוות שרתים, והוא צפוי לחזק את מיצובה של אנלייט בשוקי החשמל הגדולים במזרח ארה"ב. בנוסף, אנלייט בוחנת אפשרות להכפלת קיבולת הפרויקט בעתיד, בהתאם לאסטרטגיית ה Connect-and-Expand של החברה.
- נכון למועד פרסום תוצאות הרבעון, מלוא הספק הפיתוח מתקדם בארה"ב עבר סקר חיבור (System Impact Study) ונמצא בסבירות גבוהה להשגת חיבור לרשת.
- כ- 5 FGW מההספק בארה"ב עמדו בדרישות ה-Safe Harbor[6] (כ-83% מההספק תחת מרכיב זה בארה"ב), ובכך הבטיחו זכאות להטבות מס.

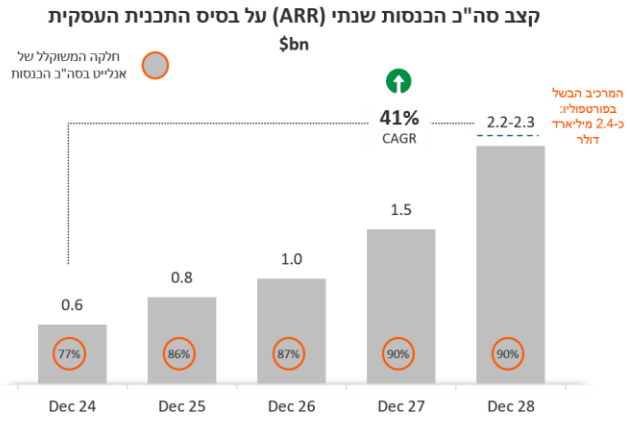
רכיב פורטפוליו בפיתוח: 24.9 FGW

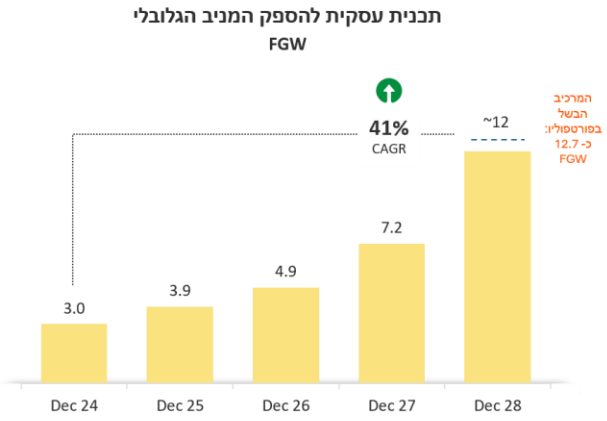
- מהם 18.4 FGW בארה"ב, 3.7 FGW ב-MENA ו- 2.8 FGW באירופה.
- התוספות העיקריות במהלך שלושת החודשים האחרונים כוללות פרויקטים בהיקף של כ-2.1 FGW בארה"ב, ב- PJM, MISO, ו- WECC, וכן 590 FMW ב- MENA ו- 100 FMW באירופה.
- פרויקטי אגירה מהווים כ-50% מההספק.
- נכון למועד פרסום תוצאות הרבעון, 8.8 FGW (כ-48% מההספק תחת מרכיב זה בארה"ב) עברו System Impact Study ונמצאים בסבירות גבוהה להשגת חיבור לרשת.
- כ-6.4 FGW מההספק בארה"ב עמדו בדרישות ה-Safe Harbor (כ-35% מההספק תחת שלב זה בארה"ב), ובכך הבטיחו זכאות להטבות מס.
- יצוין, כי פרויקטי אגירה בארה"ב רשאים שיחלו בהקמה עד סוף 2033 יהיו זכאים להטבות מס מלאות (עם הפחתה הדרגתית לפרויקטים אשר יחלו הקמה במהלך שלוש השנים שלאחר מכן).

בפורטפוליו החברה כיום ישנם פרויקטים בעלי כושר אגירה בהיקף של 5.7 FGW הצפויים להתחיל הקמה בשנים הקרובות. החברה צפויה לפעול להשגת הטבות מס על פרויקטי אגירה נוספים שיתווספו לפורטפוליו בשנים הבאות, ככל שהקמתם תחל בתקופת הזכאות כאמור.

[6] הבטחת Safe Harbor והשגת הסכם חיבור לרשת אינן מבטיחות מימוש ודאי של הפרויקט הכפוף, בין השאר, לעמידה באבני דרך נוספות של תהליך הפיתוח ולתנאי השוק.

סך ההספק המניב צפוי לעמוד על כ-12 FGW וקצב סה"כ ההכנסות השנתי[7] צפוי להגיע ל-2.2 עד 2.3 מיליארד דולר בסוף שנת 2028, גידול המשקף קצב צמיחה שנתי ממוצע של 41% בסה"כ הכנסות בין 2024 ל-2028.





מימון תאגידי ופרויקטלי

- במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה הבטיחה החברה מקורות מימון (כולל מימון פרויקטים) בהיקף של כ-3.7 מיליארד דולר:
  - מימון בהיקף של 2.6 מיליארד דולר לקומפלקס CO-Bar, עסקת המימון הגדולה בתולדות החברה.
  - גיוס של כ-350 מיליון דולר באמצעות הרחבת אג"ח סדרה ז' בבורסה לניירות ערך בתל אביב בריבית של כ-4.4%, וכ-0.75% מעל אג"ח ממשלתית מקבילה.
  - הנפקה של כ-6 מיליון מניות למשקיעים כשירים בישראל בהיקף של כ- 420 מיליון דולר.
  - מימון בהיקף של 304 מיליון דולר לפרויקט Crimson Orchard באיידהו, ארה"ב.
  - עסקאות המשך למכירת נתחים נוספים מצבר סאנלייט בסך של 38 מיליון דולר.
- במהלך הרבעון נפרע אג"ח ו' של החברה בהיקף של 185 מיליון דולר.
- נכון לתאריך המאזן, מזומנים ושווי מזומנים בחברות המטה[8] עמדו על כ- 420 מיליון דולר. בנוסף, יתרות מזומנים ושווי מזומנים בחברות בנות הסתכמו בכ- 316 מיליון דולר.
- נכון לתאריך המאזן, לחברה מסגרות אשראי של 520 מיליון דולר, מתוכן נוצלו 48 מיליון דולר.

---

[7] הצמיחה הצפויה בשנת 2028 נובעת מכלל פעילות החברה ומתבססת על התוכנית העסקית אשר נשענת על התנאים לפיתוח ועל הנחות לגבי מחירי החשמל, לפי המגמות הידועות לחברה במועד זה; שיעור ה-Adjusted EBITDA מסה"כ הכנסות צפוי לעמוד על כ-70%-80% (כולל הטבות מס) בשנים המוצגות; הכנסות החברה מהטבות מס מוערכות בכ- 23-25% מסך קצב ההכנסות עבור דצמבר 2026, ובכ -28-31% עבור דצמבר 2027-2028. הפער בין סה"כ הכנסות הגלום במרכיב הבשל לבין ה-ARR לשנת 2028 נובע מפרויקטים בשלים שהשלמתם צפויה ב-2029.

[8] כולל אנלייט אנרגיה מתחדשת, חברות המטה באירופה, בארה"ב וקלינרה, ללא חברות בנות אחרות וללא יתרות מזומן בחברות הפרויקטים.

- נכון לתאריך המאזן, לחברה מסגרות Letter of Credit ו-Surety Bonds של כ- 1.8 מיליארד דולר, מהן נוצלו כ- 630 מיליון דולר.
- היקף החוב לטווח ארוך של החברה המאוחדת מסתכם בכ-5.6 מיליארד דולר, מתוכו כ-80% הינו מימון פרויקטלי ללא זכות חזרה לחברה, וכ-86% נושא ריבית קבועה, לרבות באמצעות עסקאות גידור. מבנה המימון של החברה מגביל משמעותית את חשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית, ועל כן החברה מעריכה כי לעלייה בריבית חסרת הסיכון צפויה להיות השפעה מתונה על תוצאות פעילותה ועל תשואות הפרויקטים ברכיב הבשל של הפורטפוליו.

ניתוח התוצאות הכספיות

סה"כ הכנסות בפילוח לפי מגזרים גיאוגרפים:

סה"כ הכנסות בפילוח למגזרים						
(מיליוני דולרים)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
מגזר	30/09/26	30/09/25	*% שינוי*	30/09/26	30/09/25	*% שינוי*
MENA	99	78	27%	240	173	39%
Europe	52	45	16%	165	145	14%
U.S.	80	42	90%	234	111	111%
אחרות	-	-	-	2	1	100%
סך הכל הכנסות	**231**	**165**	**40%**	**641**	**430**	**49%**

סה"כ הכנסות

ברבעון השלישי של 2026, סה"כ הכנסות החברה גדלו ב-40% לכ-231 מיליון דולר בהשוואה לכ-165 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ממכירת חשמל צמחו בכ-35% לכ-187 מיליון דולר. העלייה בהכנסות ממכירת חשמל מיוחסת בעיקר לפרויקטים חדשים אשר תרמו כ-21 מיליון דולר, להשפעות שערי חליפין אשר תרמו 9 מיליון דולר, ולפעילות הסחר בחשמל בישראל אשר תרמה 17 מיליון דולר לגידול בהכנסות (בנטרול השפעת שערי חליפין).

יצויין, כי פעילות הסחר בחשמל בישראל יותר מהכפילה את היקפה לעומת התקופות המקבילות אשתקד, ורשמה הכנסות בהיקף של כ-56 מיליון דולר וכ-114 מיליון דולר ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של 2026, בהתאמה, מהן כ-40% הכנסות מחשמל המיוצר במתקני אנלייט בישראל. הגידול נבע מהרחבת בסיס הלקוחות בישראל, לצד ביקושים גבוהים בעונת הקיץ. פעילות הסחר בחשמל מהווה פעילות עסקית נוספת הן לחשמל המיוצר בנכסינו והן לחשמל הנרכש מיצרנים אחרים או מהרשת, ובכך מרחיבה את אפשרויות המוניטיזציה של הייצור בהתאם לתנאי השוק. אף שהפעילות מאופיינת בשולי רווח נמוכים, היא מאופיינת גם בסיכון נמוך, נשענת על פלטפורמה

קיימת ואינה דורשת הוצאות קבועות, ובכך תומכת במקסום הערך והרחבת התשואה הכוללת של פורטפוליו הנכסים של אנלייט בישראל.

בארה"ב, הכנסות מהטבות מס עמדו על כ-45 מיליון דולר, לעומת כ-27 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול מיוחס לפרויקטים חדשים שהופעלו בסוף 2025.

רווח נקי

הרווח הנקי ברבעון השלישי של 2026 הסתכם ב-34 מיליון דולר לעומת 32 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך הרבעון החליטה הנהלת החברה לבטל שני הסכמי PPA בפרויקטים Rustic Hills ו- Gemstone בארה"ב בהספק כולל של 439 FMW, הפרויקטים האחרונים שנותרו בפורטפוליו של החברה בארה"ב הכוללים הסכמי מכירת חשמל היסטוריים. ההחלטה התקבלה לאחר מו"מ מתמשך עם הלקוחות לאור השינוי בתנאי השוק בארה"ב בשנה האחרונה, ובעיקר עליית סביבת מחירי ה PPA, יחד עם התייקרות עלויות הציוד והמכסים. לאור זאת, ברבעון השלישי נרשמה הוצאה חד פעמית בגין עלות הביטול בהיקף של 20 מיליון דולר לפני מס.

גידול של 66 מיליון דולר בהכנסות לעומת הרבעון המקביל קוזז חלקית ע"י עלייה של 23 מיליון דולר בעלות המכר, בעיקר עקב הגידול בפעילות הסחר בחשמל והפעלת פרויקטים חדשים, גידול של 3 מיליון דולר בהוצאות הנה"כ ופיתוח, עלייה של 9 מיליון בהוצאות הפחת עקב הפעלת פרויקטים חדשים ועלייה של 12 מיליון דולר בהוצאות אחרות (בעיקר בגין עלות ביטול הסכמי PPA כאמור, ובקיזוז פיצוי והחזר מקדמה מספק). בנוסף, נרשמה עלייה של 20 מיליון דולר בהוצאות המימון, בעיקר עקב רווח של 13 מיליון דולר שנרשם בתקופה המקבילה בגין מחזור החוב של פרויקט Gecama בספרד.

בנטרול עלות ביטול הסכמי PPA, פיצוי החזר המקדמה מספק והכנסות המימון בגין מחזור החוב בפרויקט Gecama בשנה שעברה, נרשמה עלייה של 76% ברווח הנקי ברבעון השלישי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

Adjusted EBITDA

ה-Adjusted EBITDA של החברה לרבעון השלישי של 2026 הסתכם בכ- 154 מיליון דולר בהשוואה לכ-112 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 38%. הגידול לעומת הרבעון השלישי של 2025 נובע מהעלייה בהכנסות בהיקף של 66 מיליון דולר בקיזוז עלייה של 22 מיליון דולר בעלות המכר כתוצאה מגידול בפעילות הסחר בחשמל בישראל ומהפעלת פרויקטים חדשים, עלייה של 3 מיליון דולר בהוצאות הנה"כ ופיתוח (בנטרול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות) ועלייה של 2 מיליון דולר בהוצאות אחרות.

Conference Call Information

English Conference Call & Webcast at 8:00am ET / 3:00pm Israel:

Please pre-register to join the live conference call:

https://register-conf.media-server.com/register/BIf60e72c108f7438789f445795b04ba52

Upon registering, you will be emailed a dial-in number, direct passcode and unique PIN.

To join by webcast and follow the presentation, please use the following link:

https://edge.media-server.com/mmc/p/xho8qjz7

Hebrew Webcast at 6:00am ET / 1:00pm Israel:

Please pre-register to join the live webcast:

Webinar Registration - Zoom

The press release with the financial results as well as the investor presentation materials will be accessible from the Company's website prior to the conference call. An archived version of the webcast will be available on the Company's investor relations website at https://enlightenergy.com/info/investors/

Supplemental Financial and Other Information

We intend to announce material information to the public through the Enlight investor relations website at https://enlightenergy.com/info/investors, SEC filings, press releases, public conference calls, and public webcasts. We use these channels to communicate with our investors, customers, and the public about our company, our offerings, and other issues. As such, we encourage investors, the media, and others to follow the channels listed above, and to review the information disclosed through such channels. Any updates to the list of disclosure channels through which we will announce information will be posted on the investor relations page of our website.

Non-IFRS Financial Measures

This release presents Adjusted EBITDA, a non-IFRS financial metric, which is provided as a complement to the results provided in accordance with the International Financial Reporting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS"). A reconciliation of the non-IFRS financial information to the most directly comparable IFRS financial measure is provided in the accompanying tables found at the end of this release.

We define Adjusted EBITDA as net income (loss) plus depreciation and amortization, share based compensation, finance expenses, taxes on income and share in losses of equity accounted investees, minus finance income and adjusted to eliminate any non-recurring portions of other income (expenses), net. compensation received in respect of contractual performance shortfalls and recorded in other income (expenses), net, is included in adjusted EBITDA. Such compensation represents income the company would have generated had the contractual performance levels been achieved. With respect to gains (losses) from asset disposals, as part of Enlight's strategy to accelerate growth and reduce the need for equity financing, the Company sells parts of or the entirety of selected renewable project assets from time to time, and therefore includes realized gains or losses from these asset disposals in Adjusted EBITDA. In the case of partial assets disposals, Adjusted EBITDA includes only the economic gain or loss attributable to the interest sold, calculated as the consideration received less the proportional book value attributable to such interest. Our management believes Adjusted EBITDA is indicative of operational performance and ongoing profitability and uses Adjusted EBITDA to evaluate the operating performance and for planning and forecasting purposes.

Non-IFRS financial measures have limitations as analytical tools and should not be considered in isolation or as substitutes for financial information presented under IFRS. There are a number of limitations related to the use of non-IFRS financial measures versus comparable financial measures determined under IFRS. For example, other companies in our industry may calculate the non-IFRS financial measures that we use differently or may use other measures to evaluate their performance. All of these limitations could reduce the usefulness of our non-IFRS financial measures as analytical tools. Investors are encouraged to review the related IFRS financial measure, Net Income, and the reconciliations of Adjusted EBITDA provided below to Net Income and to not rely on any single financial measure to evaluate our business.

Special Note Regarding Forward-Looking Statements

This press release contains forward-looking statements within the meaning of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. We intend such forward-looking statements to be covered by the safe harbor provisions for forward-looking statements as contained in Section 27A of the Securities Act of 1933, as amended, and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. All statements contained in this press release other than statements of historical fact, including, without limitation, statements regarding the Company's business

strategy and plans, capabilities of the Company's project portfolio and the Company's expectation relating to projects, including their timeline, financing and the achievement of operational and financial objectives, market opportunity, utility demand and potential growth, discussions with commercial counterparties and financing sources, pricing trends for materials, progress of Company projects, including anticipated timing of related approvals and project completion and anticipated production delays, the Company's future financial results, expected impact from various regulatory developments and anticipated trade sanctions, expectations regarding wind production, electricity prices and windfall taxes, and expected Revenues, Income and Adjusted EBITDA guidance, the expected timing of completion of our ongoing projects, and the Company's anticipated cash requirements and financing plans , are forward-looking statements. The words "may," "might," "will," "could," "would," "should," "expect," "plan," "anticipate," "intend," "target," "seek," "believe," "estimate," "predict," "potential," "continue," "contemplate," "possible," "forecasts," "aims" or the negative of these terms and similar expressions are intended to identify forward-looking statements, though not all forward-looking statements use these words or expressions.

These statements are neither promises nor guarantees, but involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that may cause our actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by the forward-looking statements, including, but not limited to, the following: our ability to site suitable land for, and otherwise source, renewable energy projects and to successfully develop and convert them into Operational Projects, as well as timing of construction of any project; availability of, and access to, interconnection facilities and transmission systems; our ability to obtain and maintain governmental and other regulatory approvals and permits, including environmental approvals and permits; construction delays, operational delays and supply chain disruptions leading to increased cost of materials required for the construction of our projects, as well as cost overruns and delays related to disputes with contractors; disruptions in trade caused by political, social or economic instability in regions where our components and materials are made; our suppliers' ability and willingness to perform both existing and future obligations; competition from traditional and renewable energy companies in developing renewable energy projects; potential slowed demand for renewable energy projects and our ability to enter into new offtake contracts on acceptable terms and prices as current offtake contracts expire; offtakers' ability to terminate contracts or seek other remedies resulting from failure of our projects to meet development, operational or performance benchmarks; exposure to market prices in some of our offtake contracts; various technical and operational challenges leading to unplanned outages, reduced output, interconnection or termination issues; the dependence of our production and revenue on suitable meteorological and environmental conditions, and our ability to accurately predict such conditions; our ability to enforce warranties provided by our counterparties in the event that our projects do not perform as expected; government curtailment, energy price caps and other government actions that restrict or

reduce the profitability of renewable energy production; electricity price volatility, unusual weather conditions (including the effects of climate change, could adversely affect wind and solar conditions), catastrophic weather-related or other damage to facilities, unscheduled generation outages, maintenance or repairs, unanticipated changes to availability due to higher demand, shortages, transportation problems or other developments, environmental incidents, or electric transmission system constraints and the possibility that we may not have adequate insurance to cover losses as a result of such hazards; our dependence on certain operational projects for a substantial portion of our cash flows; our ability to continue to grow our portfolio of projects through successful acquisitions; changes and advances in technology that impair or eliminate the competitive advantage of our projects or upsets the expectations underlying investments in our technologies; our ability to effectively anticipate and manage cost inflation, interest rate risk, currency exchange fluctuations and other macroeconomic conditions that impact our business; our ability to retain and attract key personnel; our ability to manage legal and regulatory compliance and litigation risk across our global corporate structure; our ability to protect our business from, and manage the impact of, cyber-attacks, disruptions and security incidents, as well as acts of terrorism or war; changes to existing renewable energy industry policies and regulations that present technical, regulatory and economic barriers to renewable energy projects; the reduction, elimination or expiration of government incentives for, or regulations mandating the use of, renewable energy; our ability to effectively manage the global expansion of the scale of our business operations; our ability to perform to expectations in our new line of business involving the construction of PV systems for municipalities in Israel; our ability to effectively manage our supply chain and comply with applicable regulations with respect to international trade relations, the impact of tariffs on the cost of construction and our ability to mitigate such impact, sanctions, export controls and anti-bribery and anti-corruption laws; our ability to effectively comply with Environmental Health and Safety and other laws and regulations and receive and maintain all necessary licenses, permits and authorizations; our performance of various obligations under the terms of our indebtedness (and the indebtedness of our subsidiaries that we guarantee) and our ability to continue to secure project financing on attractive terms for our projects; limitations on our management rights and operational flexibility due to our use of tax equity arrangements; potential claims and disagreements with partners, investors and other counterparties that could reduce our right to cash flows generated by our projects; our ability to comply with increasingly complex tax laws of various jurisdictions in which we currently operate as well as the tax laws in jurisdictions in which we intend to operate in the future; our ability to obtain tax benefits and credits in the U.S. or other jurisdictions; the unknown effect of the dual listing of our ordinary shares on the price of our ordinary shares; various risks related to our incorporation and location in Israel, including the ongoing war in Israel, where our headquarters and some of our wind energy and solar energy projects are located; the costs and requirements of being a public company, including the diversion of management's attention with respect to such requirements; certain provisions in our Articles of Association and certain applicable regulations that may delay or

prevent a change of control; and other risk factors set forth in the section titled “Risk factors” in our Annual Report on Form 20-F for the fiscal year ended December 31, 2025, filed with the Securities and Exchange Commission (the “SEC”), as may be updated in our other documents filed with or furnished to the SEC.

These statements reflect management’s current expectations regarding future events and operating performance and speak only as of the date of this press release. You should not put undue reliance on any forward-looking statements. Although we believe that the expectations reflected in the forward-looking statements are reasonable, we cannot guarantee that future results, levels of activity, performance and events and circumstances reflected in the forward-looking statements will be achieved or will occur. Except as required by applicable law, we undertake no obligation to update or revise publicly any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, after the date on which the statements are made or to reflect the occurrence of unanticipated events.

About Enlight

Founded in 2008, Enlight develops, finances, constructs, owns, and operates utility-scale renewable energy projects. Enlight operates across the three largest renewable segments today: solar, wind and energy storage. A global platform, Enlight operates in the United States, Israel and 12 European countries. Enlight has been traded on the Tel Aviv Stock Exchange since 2010 (TASE: ENLT) and completed its U.S. IPO (Nasdaq: ENLT) in 2023.

Company Contacts

Limor Zohar Megen
Director IR
investors@enlightenergy.com

Erica Mannion or Mike Funari
Sapphire Investor Relations, LLC
+1 617 542 6180
investors@enlightenergy.com

Appendix 1 – Financial information

Consolidated Statements of Income

	For the nine months ended September 30		For the three months ended September 30	
	2026 USD in thousands	**2025 USD in thousands**	**2026 USD in thousands**	**2025 USD in thousands**
Revenues	**509,188**	364,411	**186,711**	138,536
Tax benefits	**131,465**	65,493	**44,658**	26,521
Total revenues and income	**640,653**	429,904	**231,369**	165,057
Cost of sales (*)	**(154,680)**	(95,839)	**(61,900)**	(39,355)
Depreciation and amortization	**(146,580)**	(110,159)	**(48,474)**	(39,142)
General and administrative expenses	**(54,684)**	(38,968)	**(17,603)**	(15,632)
Development expenses	**(12,634)**	(8,373)	**(3,945)**	(2,904)
Total operating expenses	**(368,578)**	(253,339)	**(131,922)**	(97,033)
Gains (losses) from projects disposals	**889**	96,431	**-**	(1,397)
Other income (expenses), net	**(4,598)**	5,785	**(8,279)**	3,411
Operating profit	**268,366**	278,781	**91,168**	70,038
Finance income	**28,044**	36,292	**7,784**	28,126
Finance expenses	**(158,761)**	(136,457)	**(54,207)**	(54,171)
Total finance expenses, net	**(130,717)**	(100,165)	**(46,423)**	(26,045)
Profit before tax and equity loss	**137,649**	178,616	**44,745**	43,993
Share of losses of equity accounted investees	**(1,709)**	(3,904)	**(288)**	(2,259)
Profit before income taxes	**135,940**	174,712	**44,457**	41,734
Taxes on income	**(33,439)**	(35,083)	**(10,941)**	(9,477)
Profit for the period	**102,501**	139,629	**33,516**	32,257
Profit for the period attributed to:				
Owners of the Company	**82,888**	117,841	**29,446**	22,026
Non-controlling interests	**19,613**	21,788	**4,070**	10,231
	102,501	139,629	**33,516**	32,257
Earnings per ordinary share (in USD) with a par value of NIS 0.1, attributable to owners of the parent Company:				
Basic earnings per share	**0.60**	0.97	**0.21**	0.18
Diluted earnings per share	**0.56**	0.91	**0.20**	0.16
Weighted average of share capital used in the calculation of earnings:				
Basic per share	**138,132,711**	121,114,109	**139,782,554**	125,060,939
Diluted per share	**148,741,077**	129,253,408	**149,957,154**	134,366,872

.

(*) Excluding depreciation and amortization.

Consolidated Statements of Financial Position as of

	September 30 2026	December 31 2025
	USD in Thousands	USD in Thousands
Assets		
Current assets		
Cash and cash equivalents	**736,332**	528,497
Restricted cash	**153,628**	409,424
Trade receivables	**119,223**	95,118
Other receivables	**122,008**	62,286
Other financial assets	**4,599**	524
Total current assets	**1,135,790**	1,095,849
Non-current assets		
Restricted cash	**118,407**	130,358
Other long-term receivables	**80,993**	64,349
Deferred costs in respect of projects	**419,570**	235,615
Deferred borrowing costs	**275**	1,749
Loans to investee entities	**87,997**	85,131
Investments in equity accounted investees	**46,026**	59,310
Fixed assets, net	**8,169,564**	6,281,418
Intangible assets, net	**337,936**	303,971
Deferred taxes assets	**4,674**	4,692
Right-of-use asset, net	**263,844**	225,495
Financial assets at fair value through profit or loss	**120,265**	83,582
Other financial assets	**244,938**	58,383
Total non-current assets	**9,894,489**	7,534,053
Total assets	**11,030,279**	8,629,902

Consolidated Statements of Financial Position as of (Cont.)

	September 30 2026	December 31 2025
	USD in Thousands	USD in Thousands
Liabilities and equity		
Current liabilities		
Credit and current maturities of loans from banks and other financial institutions	**517,458**	884,120
Trade payables	**247,047**	137,230
Other payables	**510,338**	405,741
Current maturities of debentures	**192,130**	173,571
Current maturities of lease liability	**13,140**	12,396
Other financial liabilities	**31,819**	16,147
Total current liabilities	**1,511,932**	1,629,205
Non-current liabilities		
Debentures	**639,830**	477,315
Other financial liabilities	**137,525**	378,303
Convertible debentures	**276,155**	273,801
Loans from banks and other financial institutions	**4,640,260**	2,981,786
Loans from non-controlling interests	**79,166**	86,946
Financial liabilities through profit or loss	**27,828**	26,946
Deferred taxes liabilities	**148,929**	77,688
Other payables	**11,195**	1,645
Lease liability	**272,837**	231,135
Deferred income related to tax equity	**559,927**	370,734
Asset retirement obligation	**100,361**	99,460
Total non-current liabilities	**6,894,013**	5,005,759
Total liabilities	**8,405,945**	6,634,964
Equity		
Ordinary share capital	**4,004**	3,711
Share premium	**1,744,538**	1,319,716
Capital reserves	**250,982**	99,311
Proceeds on account of convertible options	**24,858**	25,380
Accumulated profit	**322,911**	240,023
Equity attributable to shareholders of the Company	**2,347,293**	1,688,141
Non-controlling interests	**277,041**	306,797
Total equity	**2,624,334**	1,994,938
Total liabilities and equity	**11,030,279**	8,629,902

Consolidated Statements of Cash Flows

	For the nine months ended September 30		For the three months ended September 30	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
	USD in Thousands	**USD in Thousands**	**USD in Thousands**	**USD in Thousands**
Cash flows for operating activities				
Profit for the period	**102,501**	139,629	**33,516**	32,257
Income and expenses not associated with cash flows:				
Depreciation and amortization	**146,580**	110,159	**48,474**	39,142
Finance expenses, net	**129,654**	95,794	**44,439**	24,721
Share-based compensation	**14,995**	5,047	**4,953**	2,053
Taxes on income	**33,439**	35,083	**10,941**	9,477
Tax benefits	**(120,107)**	(62,059)	**(40,343)**	(23,087)
Other income, net	**(7,003)**	(5,785)	**(5,940)**	(3,411)
Company's share in losses of investee partnerships	**1,709**	3,904	**288**	2,259
Losses (gains) from projects disposals	**(889)**	(96,431)	**-**	1,397
	198,378	85,712	**62,812**	52,551
Changes in assets and liabilities items:				
Change in other receivables	**507**	(2,800)	**218**	1,793
Change in trade receivables	**(21,897)**	(27,365)	**(1,744)**	(6,480)
Change in other payables	**34,361**	28,405	**14,730**	6,935
Change in trade payables	**(18,267)**	(5,418)	**(4,106)**	(2,768)
	(5,296)	(7,178)	**9,098**	(520)
Income Tax paid	**(6,513)**	(10,093)	**(1,154)**	(1,420)
Net cash from operating activities	**289,070**	208,070	**104,272**	82,868
Cash flows for investing activities				
Sale (Acquisition) of consolidated entities, net	**(34,269)**	37,832	**(19,612)**	4,814
Sale of investee entities	**29,208**	-	**-**	-
Changes in restricted cash and bank deposits, net	**265,756**	(198,170)	**(15,127)**	(206,356)
Purchase, development, and construction in respect of projects	**(2,089,384)**	(1,163,669)	**(756,688)**	(505,647)
Interest receipts (*)	**23,147**	9,921	**7,629**	3,587
Loans provided and Investment in investees	**(46,483)**	(43,264)	**(18,163)**	(16,940)
Repayment of loans to investees	**23,951**	30,815	**1,447**	-
Loans provided to non-controlling interests	**-**	(297)	**-**	(297)
Payments on account of acquisition of consolidated company	**(11,866)**	(7,447)	**(3,992)**	-
Purchase of long-term financial assets measured at fair value through profit or loss, net	**(36,223)**	(5,257)	**(11,224)**	(2,010)
Net cash used in investing activities	**(1,876,163)**	(1,339,536)	**(815,730)**	(722,849)

Consolidated Statements of Cash Flows (Cont.)

	For the nine months ended September 30		For the three months ended September 30	
	2026	2025	2026	2025
	USD in Thousands	USD in Thousands	USD in Thousands	USD in Thousands
Cash flows from financing activities				
Receipt of loans from banks and other financial institutions	**2,094,229**	1,324,524	**706,429**	649,840
Repayment of loans from banks and other financial institutions	**(885,425)**	(407,239)	**(283,579)**	(183,878)
Interest paid (*)	**(103,234)**	(55,533)	**(41,409)**	(15,146)
Issuance of debentures	**345,933**	125,838	**-**	-
Issuance of convertible debentures	**-**	114,685	**-**	-
Repayment of debentures	**(184,936)**	(47,545)	**(184,936)**	(25,551)
Dividends and distributions by subsidiaries to non-controlling interests	**(47,804)**	(17,326)	**(9,962)**	(8,644)
Proceeds from investments by tax-equity investors	**239,900**	127,695	**118,832**	127,695
Repayment of tax-equity investment	**(5,837)**	(11,590)	**-**	(638)
Deferred borrowing costs	**(52,553)**	(47,076)	**(1,143)**	(458)
Receipt of loans from non-controlling interests	**14**	182	**-**	-
Repayment of loans from non-controlling interests	**(6,463)**	(858)	**(2,924)**	(858)
Increase in holding rights of consolidated entity	**(6,691)**	(1,392)	**(6,691)**	-
Issuance of shares	**419,317**	290,698	**-**	290,698
Exercise of share options	**37**	45	**2**	15
Repayment of lease liability	**(6,070)**	(7,999)	**(2,303)**	(2,196)
Proceeds from investment in entities by non-controlling interest	**3,347**	12,799	**3,347**	-
Net cash from financing activities	**1,803,764**	1,399,908	**295,663**	830,879
Increase (Decrease) in cash and cash equivalents	**216,671**	268,442	**(415,795)**	190,898
Balance of cash and cash equivalents at beginning of period	**528,497**	387,427	**1,163,734**	480,459
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents	**(8,836)**	23,958	**(11,607)**	8,470
Cash and cash equivalents at end of period	**736,332**	679,827	**736,332**	679,827

(*) See Appendix 4 for additional information regarding the change in presentation of interest receipts and interest paid.

Information related to Segmental Reporting

	For the nine months ended September 30, 2026					
	MENA	Europe	USA	Total reportable segments	Others	Total
	USD in thousands					
Revenues	**239,928**	**165,540**	**102,202**	**507,670**	**1,518**	**509,188**
Tax benefits	**-**	**-**	**131,465**	**131,465**	**-**	**131,465**
Total revenues and income	**239,928**	**165,540**	**233,667**	**639,135**	**1,518**	**640,653**
Segment adjusted EBITDA	**182,690**	**123,170**	**211,767**	**517,627**	**(874)**	**516,753**

Reconciliations of unallocated amounts:	
Headquarter costs (*)	**(48,576)**
Intersegment profit	**9**
Gains from projects disposals (**)	**(28,905)**
Depreciation and amortization and share-based compensation	**(161,575)**
Other expenses not attributed to segments	**(9,340)**
Operating profit	**268,366**
Finance income	**28,044**
Finance expenses	**(158,761)**
Share of the losses of equity accounted investees	**(1,709)**
Profit before income taxes	**135,940**

(*) Including general and administrative and development expenses (excluding depreciation and amortization and share based compensation).

(**) Reconciliation between EBITDA and operating profit reflecting the realization of revaluation gains from an asset revalued in 2025.

Information related to Segmental Reporting

	For the nine months ended September 30, 2025					
	MENA	Europe	USA	Total reportable segments	Others	Total
	USD in thousands					
Revenues	**173,180**	**144,503**	**45,456**	**363,139**	**1,272**	**364,411**
Tax benefits	**-**	**-**	**65,493**	**65,493**	**-**	**65,493**
Total revenues and income	**173,180**	**144,503**	**110,949**	**428,632**	**1,272**	**429,904**
Segment adjusted EBITDA	**160,302**	**117,429**	**98,171**	**375,902**	**1,092**	**376,994**

Reconciliations of unallocated amounts:	
Headquarter costs (*)	**(37,776)**
Intersegment profit	**172**
Gains from projects disposals	**54,597**
Depreciation and amortization and share-based compensation	**(115,206)**
Operating profit	**278,781**
Finance income	**36,292**
Finance expenses	**(136,457)**
Share of the losses of equity accounted investees	**(3,904)**
Profit before income taxes	**174,712**

(*) Including general and administrative and development expenses (excluding depreciation and amortization and share based compensation).

Information related to Segmental Reporting

	For the three months ended September 30, 2026					
	MENA	Europe	USA	Total reportable segments	Others	Total
	USD in thousands					
Revenues	**98,557**	**52,220**	**35,509**	**186,286**	**425**	**186,711**
Tax benefits	**-**	**-**	**44,658**	**44,658**	**-**	**44,658**
Total revenues and income	**98,557**	**52,220**	**80,167**	**230,944**	**425**	**231,369**
Segment adjusted EBITDA	**57,212**	**37,686**	**73,689**	**168,587**	**526**	**169,113**

Reconciliations of unallocated amounts:	
Headquarter costs (*)	**(15,178)**
Depreciation and amortization and share-based compensation	**(53,427)**
Other expenses not attributed to segments	**(9,340)**
Operating profit	**91,168**
Finance income	**7,784**
Finance expenses	**(54,207)**
Share of the losses of equity accounted investees	**(288)**
Profit before income taxes	**44,457**

(*) Including general and administrative and development expenses (excluding depreciation and amortization and share based compensation).

Information related to Segmental Reporting

	For the three months ended September 30, 2025					
	MENA	Europe	USA	Total reportable segments	Others	Total
	USD in thousands					
Revenues	**77,543**	**45,319**	**15,448**	**138,310**	**226**	**138,536**
Tax benefits	**-**	**-**	**26,521**	**26,521**	**-**	**26,521**
Total revenues and income	**77,543**	**45,319**	**41,969**	**164,831**	**226**	**165,057**
Segment adjusted EBITDA	**53,271**	**35,203**	**38,258**	**126,732**	**13**	**126,745**

Reconciliations of unallocated amounts:	
Headquarter costs (*)	**(14,818)**
Intersegment profit	**45**
Losses from projects disposals	**(739)**
Depreciation and amortization and share-based compensation	**(41,195)**
Operating profit	**70,038**
Finance income	**28,126**
Finance expenses	**(54,171)**
Share of the losses of equity accounted investees	**(2,259)**
Profit before income taxes	**41,734**

(*) Including general and administrative and development expenses (excluding depreciation and amortization and share based compensation).

Appendix 2 - Reconciliations between Net Income to Adjusted EBITDA

($ thousands)	For the nine months ended September 30		For the three months ended September 30	
	2026	2025	2026	2025
Net Income	102,501	139,629	33,516	32,257
Depreciation and amortization	146,580	110,159	48,474	39,142
Share based compensation	14,995	5,047	4,953	2,053
Finance income	(28,044)	(36,292)	(7,784)	(28,126)
Finance expenses	158,761	136,457	54,207	54,171
Gain (losses) from project disposals	(889)	(96,431)	-	1,397
Contribution from project sales (*)	29,794	41,834	-	(658)
Non-recurring other expenses, net (**)	9,340	-	9,340	-
Share of losses of equity accounted investees	1,709	3,904	288	2,259
Taxes on income	33,439	35,083	10,941	9,477
Adjusted EBITDA	**468,186**	**339,390**	**153,935**	**111,972**

* Contribution to Adjusted EBITDA from the sales of a stake in a deconsolidated asset (Sunlight cluster). For further information regarding the composition of Adjusted EBITDA, refer to the description appearing in the "Non-IFRS financial measures" section of this press release.

** For the purposes of calculating the Adjusted EBITDA, payment of PPA cancellation fees, and compensation and an advance payment refund from a supplier not part of the Company's core business (which are unrelated to contractual performance shortfalls) are recognized as Non-recurring other expenses, net.

Appendix 3 – Debentures Covenants

Debentures Covenants

As of September 30, 2026, the Company was in compliance with all of its financial covenants under the indenture for the Series C, D, G and H Debentures, based on having achieved the following in its consolidated financial results:

Minimum equity

The company's equity shall be maintained at no less than NIS 1,250 million so long as debentures C and D remain outstanding, and USD 600 million so long as debentures G and H remain outstanding.

As of September 30, 2026, the company's equity amounted to NIS 8,038 million (USD 2,624 million).

Net financial debt to net CAP

The ratio of standalone net financial debt to net CAP shall not exceed 65% for two consecutive financial periods so long as debentures C, D, G and H remain outstanding.

As of September 30, 2026, the net financial debt to net CAP ratio, as defined above, stands at 32%.

Net financial debt to EBITDA

For as long as debentures C and D remain outstanding, the consolidated financial debt to EBITDA ratio shall not exceed 15 for more than two consecutive financial periods.

For as long as debentures G and H remain outstanding, the consolidated financial debt to EBITDA ratio shall not exceed 17 for more than two consecutive financial periods.

As of September 30, 2026, the net financial debt to EBITDA ratio, as defined above, stands at 5.3.

Equity to balance sheet

The standalone equity to total balance sheet ratio shall be maintained at no less than 25% and 28%, respectively, for two consecutive financial periods for as long as debentures C and D and debentures G and H remain outstanding.

As of September 30, 2026, the equity to balance sheet ratio, as defined above, stands at 62%.

Appendix 4 – Change in accounting policy

Until September 30, 2025, interest paid and interest received were presented within cash flows from operating activities in the Consolidated Statements of Cash Flows. In accordance with IAS 7 *Statement of Cash Flows*, entities are permitted to classify interest paid and interest received as operating, investing, or financing cash flows, provided that the selected classification is applied consistently from period to period.

During the fourth quarter of 2025, management elected to change the classification of interest paid, including payments relating to interest rate swap (IRS) instruments to cash flows used in financing activities, and interest received to cash flows from investing activities. Management believes that this change in presentation provides a more comprehensive view of the cost of financing the Company's operations and better reflects management's view of the financing nature of these transactions.

Accordingly, comparative information has been retrospectively adjusted to reflect this change in accounting policy in the Consolidated Statements of Cash Flows, as presented below:

($ thousands)	For the nine months ended September 30, 2025		
	As reported	Adjustment	As adjusted
Net cash from operating activities	162,458	45,612	208,070
Net cash used in investing activities	(1,349,457)	9,921	(1,339,536)
Net cash from financing activities	1,455,441	(55,533)	1,399,908
Increase in cash and cash equivalents	268,442	-	268,442

($ thousands)	For the three months ended September 30, 2025		
	As reported	Adjustment	As adjusted
Net cash from operating activities	71,309	11,559	82,868
Net cash used in investing activities	(726,436)	3,587	(722,849)
Net cash from financing activities	846,025	(15,146)	830,879
Increase in cash and cash equivalents	190,898	-	190,898

Appendix 5

a) Segment information: Operational projects

($ thousands)			9 Months ended September 30						3 Months ended September 30					
Operational Project Segments	Installed Capacity (MW)	Installed Storage (MWh)	Generation (GWh)		Revenues and income		Segment Adjusted EBITDA[1]		Generation (GWh)		Reported Revenue		Segment Adjusted EBITDA[1]	
			2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
MENA	676	899	1,161	1,158	239,928	173,180	149,651	115,514	395	463	98,557	77,544	57,212	51,127
Europe	1,351	75	2,085	1,912	165,541	144,502	123,170	117,428	602	559	52,220	45,318	37,686	35,202
USA	896	2,540	1,536	790	233,667	110,948	211,767	98,171	523	271	80,168	41,968	73,688	38,258
Total Consolidated	**2,923**	**3,514**	**4,782**	**3,860**	**639,136**	**428,630**	**484,588**	**331,113**	**1,520**	**1,293**	**230,945**	**164,830**	**168,586**	**124,587**
Unconsolidated at Share	32	80												
Total	**2,955**	**3,594**												

b) Operational Projects Further Detail

($ thousands)				9 Months ended September 30, 2026		3 Months ended September 30, 2026			
Operational Project	**Segment**	Installed Capacity (MW)	Installed Storage (MWh)	Revenues and income	Segment Adjusted EBITDA[1]	Reported Revenue	Segment Adjusted EBITDA[1]	Debt balance as of September 30, 2026	Ownership %[2]
MENA Wind	MENA	316	-	82,217		25,472		604,856	49%
MENA PV	MENA	360	899	157,711		73,085		619,666	84%
Total MENA		**676**	**899**	**239,928**	**149,651**	**98,557**	**57,212**	**1,224,522**	
Europe Wind	Europe	1,184	-	149,207		45,213		807,853	65%
Europe PV	Europe	167	75	16,334		7,007		69,121	74%
Total Europe		**1,351**	**75**	**165,541**	**123,170**	**52,220**	**37,686**	**876,974**	
USA PV	USA	896	2,540	233,667		80,168		678,261	100%
Total USA		**896**	**2,540**	**233,667**	**211,767**	**80,168**	**73,688**	**678,261**	
Total Consolidated Projects		**2,923**	**3,514**	**639,136**	**484,588**	**230,945**	**168,586**	**2,779,757**	
Uncons. Projects at share		32	80						50%
Total		**2,955**	**3,594**	**639,136**	**484,588**	**230,945**	**168,586**	**2,779,757**	

1) For the 9 month ended September 2026, EBITDA included $1.9m of compensation recognized from Bjorenberget and excluded $30m from Sunlight sale and $3m of compensation from Emek; For the 9 month ended September 2025 EBITDA excluded $42m from Sunlight sale

2) Ownership % is calculated based on the project's share of total revenues

c) Projects under construction

($ millions) Consolidated Projects	Country	Generation and energy storage Capacity (MW/MWh)	Est. COD	Est. Total Project Cost	Tax credit benefit- Qualifying category	Tax credit benefit- Adders[3]	Discounted Value of Tax Benefit[2]	Est. Total Project Cost net of tax benefit	Capital Invested as of September 30, 2026	Est. Equity Required (%)	Equity Invested as of September 30, 2026	Est. First Full Year Revenue[4]	Est. First Full Year EBITDA[4,5]	Ownership %[1]
Country Acres	USA	403/688	Q4 2026	814-855	ITC	DC (10%)	399-419	415-436	780	0%-10%[6]	94	62-65	48-50	100%
Co Bar Complex	USA	1,211/4,000	Q4 2027-H1 2028	2,938-3,089	ITC, PTC	EC (10%) + DC (10% BESS only)	1,434-1,508	1,504-1,581	834	0%-10%[6]	348	244-257	195-205	100%
Crimson Orchard	USA	120/400	Q2 2027	298-313	ITC	EC (10%)[11]	138-145	160-168	193	0%-10%[6]	34	27-28	20-21	100%
Snowflake A	USA	594/1,900	Q4 2027	1,353-1,422	ITC	EC (10%)[11]	605-636	748-786	1,021	0%-10%[6]	159	124-130	104-109	100%
Finland BESS[10]	Finland	0/902	H1 2028	144-151	-	-	-	144-151	14	25%-35%	14	43-45	29-31	51%
Bertikow	Germany	0/881	H1 2028	176-185	-	-	-	176-185	20	20%-30%	20	36-38	31-32	50%
Gecama Solar	Spain	227/220	Q4 2026	196-206	-	-	-	196-206	159	23%-28%[7]	150	36-38	29-31	72%
Tapolca Bess	Hungary	0/140	Q4 26	24-25	-	-	-	24-25	16	40%-50%	16	7	6-7	100%
Bjornberget – BESS	Sweden	0/100	Q1 2027	24-25	-	-	-	24-25	19	100%	19	4	3	55%
Ohad HV storage[9]	Israel	0/675	H2 2028	118-124	-	-	-	118-124	14	10%-20%	14	9	5	100%
Israel Construction	Israel	37/326	H1 27-H2 28	85-90	-	-	-	85-90	22	15%-25%	22	15-16	7-8	85%
Total Consolidated Projects		**2,592/ 10,232**		**6,170-6,485**			**2,576-2,708**	**3,594-3,777**	**3,093**		**890**	**607-637**	**477-502**	
Unconsolidated Projects at share[10]	Israel	7/137	Q4 2026-H2 2027	27-28	-	-	-	27-28	22	15%-20%	22	5-6	4	53%
Total		**2,599/ 10,369**		**6,197-6,513**			**2,576-2,708**	**3,621-3,805**	**3,115**		**912**	**612-643**	**481-506**	

d) Pre-Construction Projects (due to commence construction within 12 months of the Approval Date)

($ millions) **Consolidated Projects**	Country	Generation and energy storage Capacity (MW/MWh)	Est. COD	Est. Total Project Cost	Tax Credit Benefit		Discounted Value of Tax Benefit[2]	Est. Total Project Cost net of tax benefit	Capital Invested as of September 30, 2026	Est. Equity Required (%)	Equity Invested as of September 30, 2026	Est. First Full Year Revenue[4]	Est. First Full Year EBITDA[4,5]	Ownership %[1]
					Qualifying Category	Adders[3]								
Nardo	Italy	104/872	2029	232-244	-	-	-	232-244	11	25%-35%	11	44-46	36-38	100%
Jupiter	Germany	150/2,166	H2 2028	536-563	-	-	-	536-563	8	30%-40%	8	95-99	78-82	51%
Karpen	Romania	0/848	H2 2028-H1 2029	153-161	-	-	-	153-161	7	25%-35%	7	31-33	26-27	100%
Finland BESS	Finland	0/1,400	H1 2028	237-249	-	-	-	237-249	26	25%-35%	26	62-65	42-44	100%
Mosciska	Poland	0/216	H2 2028	50-52	-	-	-	50-52	5	30%-40%	5	16-17	13-14	100%
Neot Smadar HV storage[9]	Israel	0/675	H1 2029	117-123	-	-	-	117-123	0	10%-20%	0	7	3	100%

($ millions) **Additional Pre-Construction Projects**	MW Deployment **MW/MWh**			Est. Total Project Cost	Tax Credit Benefit		Discounted Value of Tax Benefit[2]	Est. Total Project Cost net of tax benefit	Capital Invested as of September 30, 2026	Est. Equity Required (%)	Equity Invested as of September 30 2026	Est. First Full Year Revenue[4]	Est. First Full Year EBITDA[4,5]	Ownership %[1]
	2027	**2028**	**2029**		Qualifying Category	Adders[3]								
United States	128/0	184/0	255/0	1,008-1,059	ITC	DC (10%) & EC (10%)[8]	488-513	520-546	64	15%-35%	64	64-68	49-51	100%
Europe	0/75	0/429	-	93-98	-	-	-	93-98	5	30%-100%	5	20-21	15-16	86%
MENA	0/75	74/945	-	284-298	-	-	-	284-298	13	20%-40%	13	59-62	32-34	93%
Total Consolidated Projects	**128/150**	**258/1,374**	**255/0**	**2,710-2,847**			**488-513**	**2,222-2,334**	**139**		**139**	**398-419**	**294-309**	
Unconsolidated Projects at share[10]	0/26	0/22	-	6	-	-	-	6	1	15%-20%	1	1-2	1	54%
Total Pre-Construction	**895MW +7,749MWh**			**2,716-2,853**			**488-513**	**2,228-2,340**	**140**		**140**	**399-420**	**295-310**	

1) The legal ownership share for all U.S. projects is 90%, but Enlight invests 100% of the equity in the project and entitled to 100% of the project distributions until full repayment of Enlight's capital plus a preferred return

2) Value of tax benefits under the IRA: The PTC value is estimated based on the project's expected annual production and a yearly CPI indexation of 2%, discounted by 8% to COD. In assessing the value of the ITC, a step-up adjustment was made to reflect the full value of the tax credits, thus lowering net construction costs and enhancing the valuation and return of the project. The actual value attributed to tax benefits in a tax equity transaction may differ from the value presented, subject to the structure of the transaction and prevailing market conditions.

3) The Energy Community (EC) Adder provides extra credits for renewable energy projects in areas impacted by fossil fuel reliance or economic transition. The Domestic Content (DC) Adder rewards projects using U.S.-manufactured components, promoting local job creation and supply chain growth

4) Revenue and EBITDA for the first year of U.S. projects as presented above do not include income from tax benefits

5) EBITDA is a non-IFRS financial measure. This figure represents consolidated EBITDA for the project and excludes the share of project distributions to tax equity partners, as well as ITC and PTC proceeds. These components of the tax equity transaction may differ from project to project, are subject to market conditions and commercial terms agreed upon reaching financial close

6) The required equity during construction is estimated at 10% and is expected to decrease to 0% at COD

7) The majority of Gecama Solar's equity is funded through debt held at Gecama Wind, amounting to $129m as of September 30, 2026. This debt is included in Gecama Wind's debt balance under the operational projects.

8) Rustic hills 1+2 - DC (10%) + EC (10%); Coggon - DC (10%); Gemstone - DC (10%);

9) Two high voltage projects with total capacity of 1,350MWh. Estimated revenue for the first 5 years is $16m million per year. From year 6, the projects will move to a deregulated market, with revenue expected to be $36 million per year

10) All numbers, beside equity invested, reflects Enlight share only

11) In the previous quarter, the Snowflake A BESS project was presented as expected to be eligible for the Domestic Content ("DC") Adder. The project will not meet the applicable requirements for the DC adder. However, the removal of the DC adder is offset by significant savings capital expenditure of the new alternative equipment resulting in a negligible impact on the project's economics

e) Additional information on tax equity investments

		Tax equity investment			Tax equity partner's share of project tax credits, cash flows, and taxable income			
($ millions) **Project**s*	Est. Total Project Cost	Upfront tax equity investment	Tax credit proceeds during the project's operation ("pay-go")	Share of ITC/PTC tax credit allocated to tax equity partner	Share of taxable income initial period	Duration of initial period for share of taxable income (years)	Share in project cash flow initial period (second period)	Duration of initial period for share in project cash flow (years)
Atrisco PV	369	198	55	Confidential	Confidential	Confidential	17.5% (5%)	10
Atrisco BESS	458	266	-	Confidential	Confidential	Confidential	23% (7%)	5
Quail Ranch	274	131	18	99%	99%	10	10% (5%)	10
Roadrunner	621	337	55	99%	99%	5-10	10%-12% (5%)	10

* Apex financing was structured as a sale and leaseback and therefore not included in the table above

Appendix 6 – cash and cash equivalents

($ thousands)	September 30, 2026
Cash and Cash Equivalents:	
Enlight Renewable Energy Ltd, Enlight EU Energies Kft and Enlight Renewable LLC excluding subsidiaries **("Topco")**	420,357
Subsidiaries	315,975
Deposits:	
Short term deposits	-
Restricted Cash:	
Projects under construction	153,628
Reserves, including debt service, performance obligations and others	118,407
Total Cash	**1,008,367**

Appendix 7 – Corporate level (TopCo) debt

($ thousands)	September 30, 2026
Debentures:	
Debentures	831,960*
Convertible debentures	276,155
Loans from banks and other financial institutions:	
Credit and short-term loans from banks and other financial institutions	54,294
Loans from banks and other financial institutions	116,732
Total corporate level debt	**1,279,141**

* Including current maturities of debentures in the amount of 192,130

Appendix 8 – Functional Currency Conversion Rates:

The financial statements of each of the Company's subsidiaries were prepared in the currency of the main economic environment in which it operates (hereinafter: the "Functional Currency"). For the purpose of consolidating the financial statements, results and financial position of each of the Group's member companies are translated into the Israeli shekel ("NIS"), which is the Company's Functional Currency. The Group's consolidated financial statements are presented in U.S. dollars ("USD").

FX Rates to USD:

Date of the financial statements:	Euro	NIS
As of 30th September 2026	1.13	0.33
As of 30th September 2025	1.17	0.30
Average for the 3 months period ended:		
September 2026	1.15	0.33
September 2025	1.17	0.30