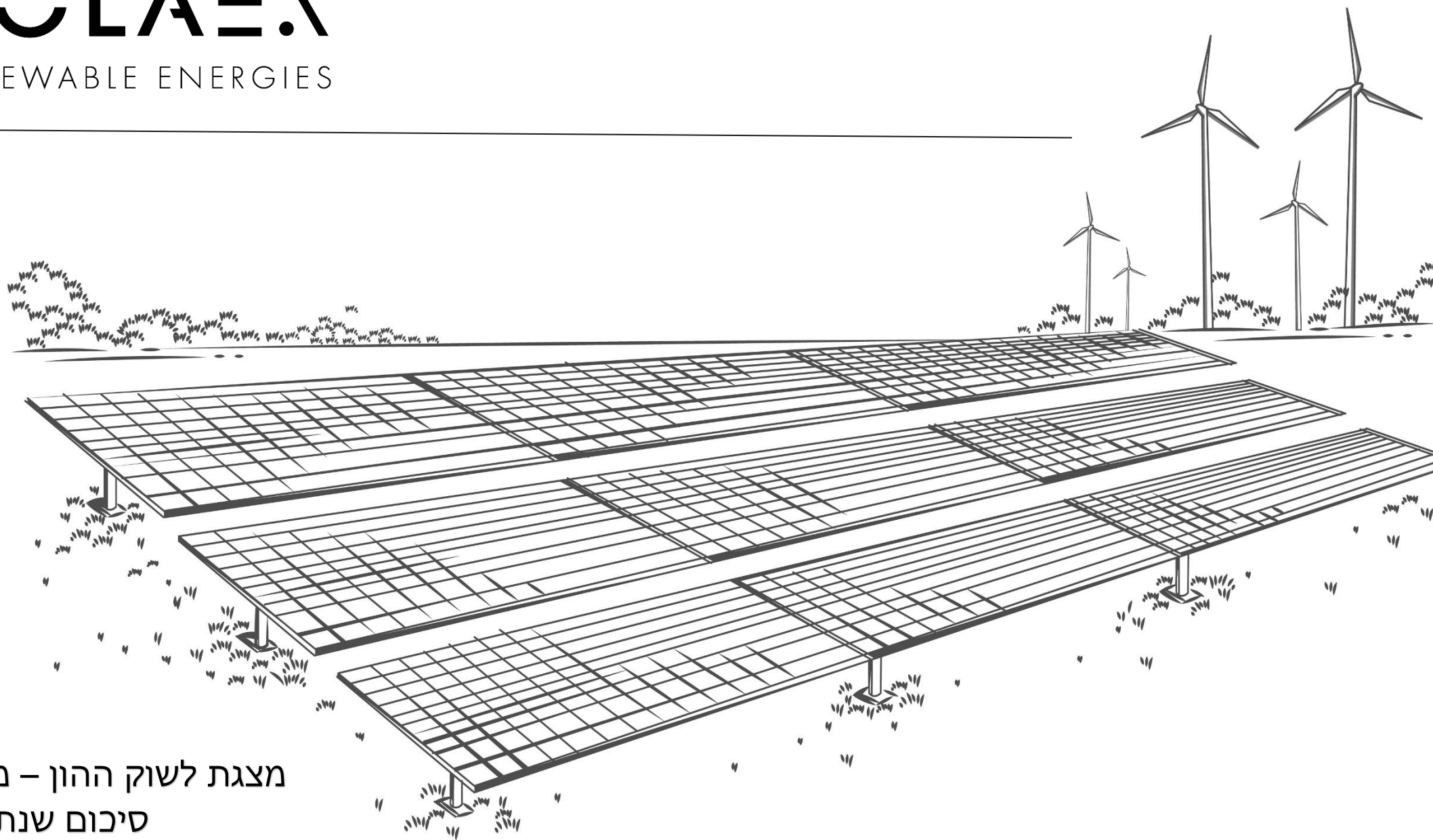


SOLAR

RENEWABLE ENERGIES



מצגת לשוק ההון – מרץ 22
סיכום שנת 2021

הבהרה משפטית

מצגת זו הוכנה על ידי סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה" או "סולאיר") כמצגת כללית אודות החברה והתאגידים המוחזקים על ידה ("הקבוצה"). מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת או מכירת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, אלא מיועדת למסירת מידע בלבד.

המידע הכלול במצגת ("המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד ואינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת המשקיע. המצגת אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה, היא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה, אינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה ובייחוד בתשקיף החברה שפורסם ביום 1.2.2021 (נושא תאריך 2.2.2021), מס' אסמכתא 2021-01-013620 ("התשקיף"), בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2022, מס' אסמכתא 2022-01-034743 ("הדוח התקופתי").

האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה הינו תמציתי בלבד. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם החברה מתמודדת יש לעיין בתשקיף החברה, בדוח התקופתי ובדיווחים השוטפים של החברה המפורסמים באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר ההפצה של המגנ"א.

בכל מקום בו מצוין החברה, הכוונה לחברה ולתאגידים המוחזקים על ידי החברה, במישרין או בשרשרת. כמו כן, למעט אם צויין במפורש אחרת הנתונים במצגת הינם לפי נתוני הפרויקטים 100%, ללא התחשבות בשיעור החזקות החברה בפרויקטים אלו.

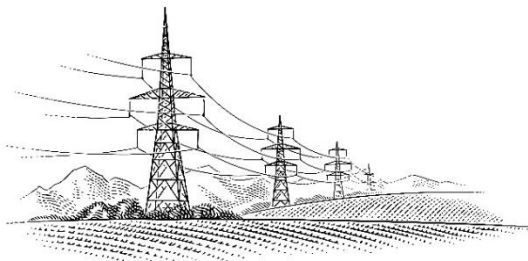
יודגש כי מצגת זו כוללת מידע המהווה מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), התשכ"ח-1968, המבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות וענפיות, ועל הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידה, ועל השתלבותן של אלה באלה. מידע כאמור ניתן לראות במצגת, בין היתר במקומות הבאים: סך צבר הפרויקטים נכון למועד זה, יעדי החברה, הרווח הקבילני הצפוי ומועדי מימוש צפוי (שקפים 3, 5, 8, 9, 12) מועד השלמת פרויקט הגגות ותחזית הכנסות ו-FFO מפרויקט אליזרסן (שקף 14), צבר הפרויקטים של החברה בישראל, ספרד, איטליה, צ'ילה ופולין (שקף 5); השלמת המימון הדרוש להקמת צבר פרויקטים משמעותי בשנים הקרובות (שקף 7); טבלת פרויקטים בישראל ובחו"ל לרבות עלויות הקמה צפויות, יתרת ההון העצמי הנדרש להקמתם, תחזית הכנסות ונתונים פיננסיים צפויים – EBITDA ו-FFO בגין פרויקטים בהנחת שנת פעילות מלאה של אותם פרויקטים (שקפים 8 ו-12); צפי ההכנסות השנתיות, ה-EBITDA וה-FFO בגין פרויקטים בהנחת שנת פעילות מלאה של אותם פרויקטים, גם אם פעילותם החלה במהלך השנה (שקף 21); כיווני התפתחות וכניסה לטריטוריות חדשות (שקפים 17-19). מידע כאמור הנו מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והערכות החברה אשר הובאו ביחס לכלל המידעים שצוינו לעיל נעשו בשים לב ועל פי ניסיון העבר הידע המקצועי שצברה החברה אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. המידע כאמור עשוי לא להתממש, כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מהותית מזה הנחזה על ידי החברה, הן ביחס לתחזיות החברה לגבי גורמי המקור והן ביחס ליתר הנתונים הנקובים בה, זאת בשל גורמים רבים, שמרביתם אינם בשליטת החברה, כדוג': קושי באיתור מקורות מימון הדרושים לפיתוח פעילות החברה ו/או עליה בהוצאות מימון; אי קבלת כלל האישורים הנדרשים לבניית המערכות, הן בעצם קבלתם והן במועד הנחזה לכך על ידי החברה; קושי ועיכובים בהקמת מערכות מהסוגים השונים; שינויים בהוראות הדין; קושי באיתור שותפים ו/או בהתקשרות בהסכמי שיתופי פעולה מול גורמים מקצועיים בינלאומיים; קושי באיתור קרקעות/גגות להקמת מערכות; קושי בהתקשרות עם גורמים שונים הדרושים לצורך הוצאת תוכניות ויעדי החברה לפועל; אי-פרסום הליכים תחרותיים להקמת מערכות; שינויים באסדרות; בעיות תפעוליות בפרויקטים; אי התממשות הערכות החברה ביחס לעלויות תחזוקת ותפעול המערכות וכן תפוקת החשמל הצפויה בגינם; שינוי בתנאי האקלים; בעלי הקרקעות והלקוחות בהתחייבויותיהם כלפי החברה; הרעה בתנאים המקור כלכליים; הרעה בתעריפי החשמל המוערכים כיום על ידי החברה; היקף צריכת החשמל מהמערכות המותקנות על ידי החברה; שינוי בשערי מט"ח; שינויים בעלויות חומרי הגלם; מקום פנוי מספק ברשתות החשמל; המשך משבר הקורונה ומלחמת רוסיה אוקראינה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיהם וכיוצ"ב. לפיכך, קוראי מצגת זו מחזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.

הפניות (1) עד (5) המופיעות במצגת מפנות לביאורים המוצגים להלן:

- (1) חלק החברה בפרויקטים מחוברים ומוכנים לחיבור כ-100 מגה-וואט, בהקמה ולקראת הקמה – כ-300 מגה-וואט, בפיתוח מתקדם ובייזום 1,626 מגה-וואט. כמו כן, פרויקטים בייזום כולל כ-1,568 מגה-וואט – אשר ביחס אליהם לחברה בלעדיות אך טרם רכשה אותם.
- (2) יובהר כי ביחס לחלק מהפרויקטים בפיתוח מתקדם ובייזום המוצגים בשקפים 3, 5, ו-12 קיימת לחברה זכות בלעדית, אך טרם הושלמה רכישתם. יודגש כי אין כל וודאות שהפרויקטים האמורים ימומשו ע"י החברה. היקפי פרויקטים אלו הם כדלקמן: איטליה – MW1,297, פולין – 120MW. צ'ילה 151MW. הפרויקטים האמורים הם כדלהלן: Hortencias, Esmaralda, Cahchiyuyo, Qanqina, 5 פרויקטים בסרדיניה ופרויקט פולין 2.
- (3) המונח "מוכן לחיבור" בשקפים 3,6,10,11 כולל פרויקטים בישראל בהיקף כ-20 מגה-וואט אשר הקמתם הושלמה וממתנים לחיבור לחברת החשמל. בשקף 10 החלק הנמצא בהפעלה מסחרית מופיע בסוגריים.
- (4) הסכמי מימון חתומים ומזכרי הבנות חתומים. לפירוט נוסף ראו דיווח מיום 12 בדצמבר 2021, מס' אסמכתא 2021-01-178518 ודיווח מיום 15 במרץ 2022, מס' אסמכתא 2022-01-025494.
- (5) התחזית לשנת 2022 כוללת פרויקטים מחוברים ולקראת חיבור, בהקמה ולקראת הקמה – גגות בישראל, אליזרסן, קלספרה, ויינה, אלצה' 1 ואליזרסן 1 (b) (ספרד). התחזית לשנת 2023 כוללת בנוסף לשנים הקודמות גם את פרויקטי אל סאבי 1-2 (בהקמה ולקראת הקמה) וגם את כל הפרויקטים בסטטוס פיתוח מתקדם – אל סאבי 3, אליזרסן 2, מקינזה, טולדו, אלצה' 2-3 (ספרד) וכן את מטרה, גזאנו, פרנדינה וגרבינה דה פוליה (איטליה), את ארבעת הפרויקטים בצ'ילה ופרויקט בהספק 10 מגה-וואט בישראל. התחזית לשנת 2024 כוללת בנוסף לשנים הקודמות גם את הפרויקטים בייזום – אלצה' 4-5 (ספרד), פרויקטי סרדיניה (איטליה), פרויקטים בהספק של 30 מגה-וואט בישראל, פרויקט פולין 2 ובנוסף פרויקט פולין 1 הנמצא בסטטוס פיתוח מתקדם.

כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד הכלולות במצגת זו מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת, לרבות היעדר מחויבת החברה בפרסום עדכון או שינוי של כל תחזית ו/או הערכה כאמור.

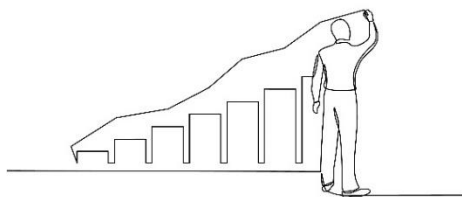




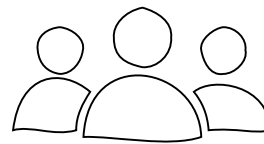
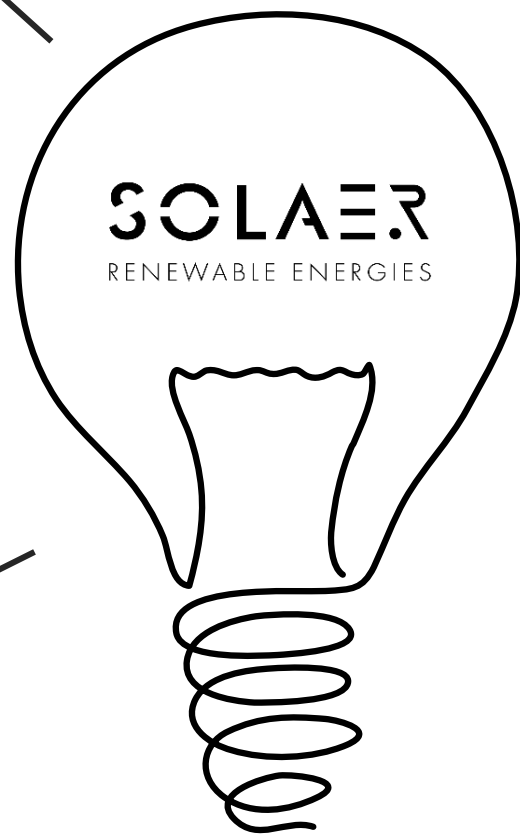
כ-120 מגה-וואט בהפעלה מסחרית ומוכנים
לחיבור (3)
כ-100 מגה-וואט חלק החברה



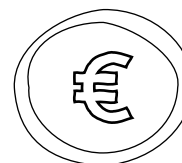
כ-630 מגה-וואט בהקמה ולקראת הקמה
כ-300 מגה-וואט חלק החברה



כ-3,073 מגה-וואט בפיתוח מתקדם
וייזום
כ-1,626 חלק החברה (2)



צוות ותיק ומנוסה בעל יכולות יזמיות
מוכחות בשוק האנרגיה המתחדשת



מימון של כ-1.6 מיליארד ש"ח
לפיתוח והקמת צבר פרויקטים
קיים בהספק כולל של כ-1.6
גיגה-וואט⁽⁴⁾



נוכחות מקומית ומערך
מבוסס בשווקי היעד

תעודת זהות - יזמות וחדשנות

ארועים משמעוטיים בשנה החולפת

- סיום הקמת מרבית פורטפוליו הגגות בהספק כולל של כ-71 מגה-וואט
- בחינת כניסה לשוק האנרגיה בצ'ילה – בדיקות נאותות לרכישת פרויקטים בסך 151 מגה-וואט
- כניסה לתחום האגירה בישראל וחתימה על הסכמי מקרקעין

- IPO + הנפקה פרטית בהיקף כולל של כ-180 מיליון ש"ח

- הפעלה מסחרית של פרויקט אליזארסן בהספק 50 מגה-וואט
- הנפקת אג"ח בסך כ-242 מיליון ש"ח

- מזכרי הבנות למימון והשקעה עם קרנות השקעות בינלאומיות וגוף ישראלי בהיקף כולל של כ-200 מיליון אירו⁽⁴⁾
- רכישת עשרות פרויקטים בספרד, איטליה ופולין בהספק כולל של כ-1,300 מגה-וואט

רבעון 1 - 2021

רבעון 2-3 - 2021

רבעון 1 - 2022

SOLAR
RENEWABLE ENERGIES

פעילות החברה בארץ ובחו"ל

צ'ילה



151MW⁽²⁾
(71MW)
צבר פרויקטים

פולין



170MW⁽²⁾
(119MW)
צבר פרויקטים

איטליה



1,723MW⁽²⁾
(817MW)
צבר פרויקטים

ספרד



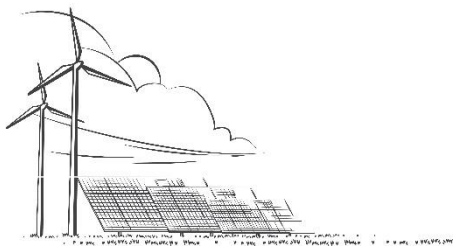
1,362MW
(660MW)
צבר פרויקטים

ישראל



416MW
(365MW)
צבר פרויקטים

נתוני ההספק לפי 100% החזקה. חלק החברה בסוגריים

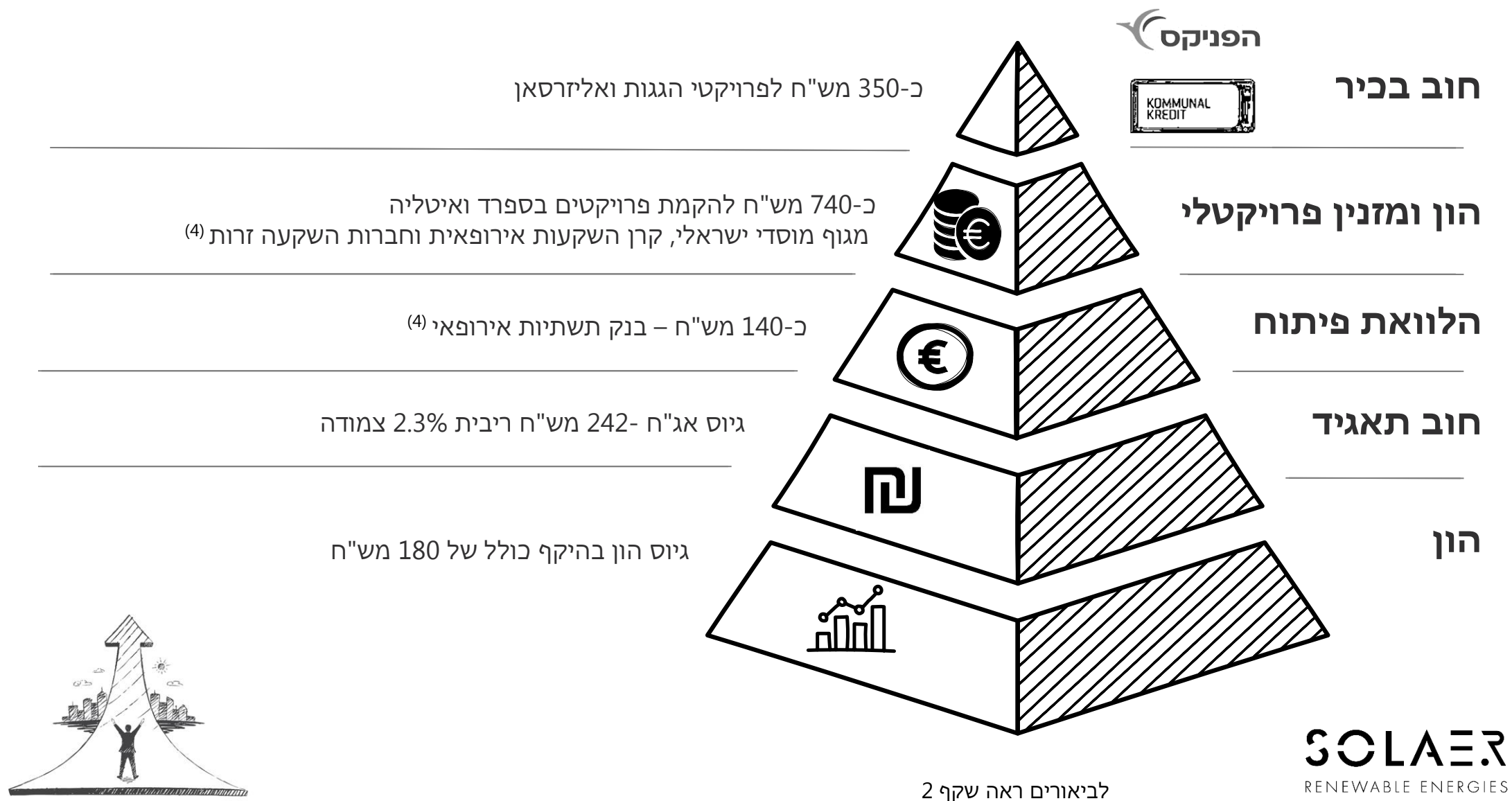


השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2

גורמי הצלחה

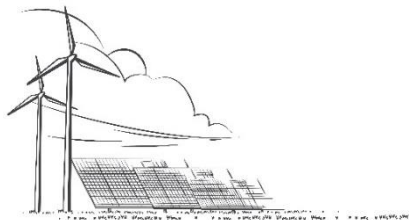


החברה שיריינה הון וחוב בהיקף של כ-1.6 מיליארד ש"ח על מנת לקדם את צבר הפרויקטים אל יעד החברה לסוף 2023: 1.8GW מחוברים ולקראת חיבור



צבר פרויקטים בישראל

סטטוס	אסדרה/פרויקט	הספק	מספר מערכות	חלקה של סולאיר	צפי לחיבור	תעריף ממוצע לקווט"ש (אגורות)	צפי עלויות הקמה	יתרת הון עצמי להשקעה	הכנסות	EBITDA	FFO
מיליוני ש"ח											
מחובר/ מוכן לחיבור ⁽³⁾	מונה נטו	5.2 (5.2)	48 (48)	96%	מחובר או מוכן לחיבור	44.4	32	0	4	3	3
	תעריפיות	10.4 (8.3)	70 (60)	49%		45	42	0	8	5	4
	הליך תחרותי	54.6 (36.2)	60 (44)	90%		23.7	188	0	19	14	10
בהקמה/ לקראת הקמה	תעריפיות + צריכה עצמית	1	2	100%	2022	34	4	0	0.5	0.4	0.3
בפיתוח מתקדם	צריכה עצמית	10	1	100%	2023	34	24	4	6	4	4
ביזום	שקיעת אנרגיה 1+2	70	2	100%	2023-2026	17-18	300	46	20	15	10
	ישע	15	1	100%		17-18	47	7	5	4	3
	עיט	250	1	80.1%		17-18	781	118	73	53	36
סה"כ											
		416.2	185	88.2%			1,418	175	136	98	70



פרויקטים מניבים – פרויקט הגגות - 71 מגה-וואט

פרויקט הגגות של סולאיר מקיף 185 מערכות בכ-50 ישובים ברחבי הארץ. כ-99% מהמערכות כבר הוקמו⁽³⁾

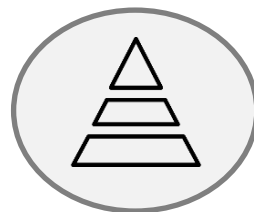
אסדרות

5.2 מגה-וואט מונה נטו

10.6 מגה-וואט אסדרה תעריפית

54.6 מגה-וואט בהליך תחרותי

0.8 צריכה עצמית



מסגרת מימון של עד 250 מ"ח ל-23 שנה
מחברת הפניקס

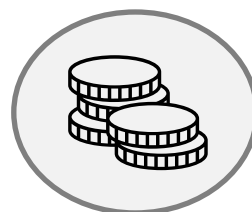


הכנסות שנתיות

כ-32 מיליון ₪

FFO

כ-17 מיליון ש"ח



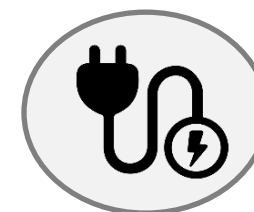
מיקום

רחבי ישראל



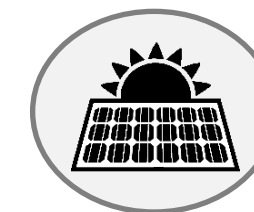
סטטוס

מחוברים ולקראת חיבור⁽³⁾



פוטנציאל להרחבה

הגדלת השדה והוספת אגירה



לביאורים ראה שקף 2

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד



סיכום שנת 2021

פרויקט החברה על גבי גאון התעשייה תימורים - הארגון



סיכום שנת 2021

פרויקט החברה על גבי גג באיחור התעשיר צפופית – כ-8 מנה וואט

צבר פרויקטים בחו"ל

סטטוס	מדינה	פרויקט	מס' פרויקטים	הספק (MW)	חלקה של סולאיר	צפי לחיבור	צפי עלויות הקמה	יתרת הון עצמי להשקעה	הכנסות	EBITDA	FFO
מיליוני ש"ח											
מחובר	ספרד	Alizarsun	1	50	71.3%	2022	131	0	19	15	11
		Alfonso El Sabio 1	4	200	47.4%	2023	487	0	71	56	42
		Alfonso El Sabio 2	4	200	47.4%	2023	487	0	71	56	42
		Alizarsun 1b	1	6	47.4%	2022	14	2	2	2	1
		Calasparra&Villena (EI 10)	2	48	47.4%	2022	126	0	19	15	12
		Elche 1	1	50	51.0%	2022	116	13	19	15	12
		Mequinenza (EI 11)	3	125	47.4%	2023	317	19	42	32	26
בהקמה ולקראת הקמה	ספרד	Alizarsun 2	1	50	47.4%	2023	117	13	16	11	8
		Toledo (EI 14)	1	133	47.4%	2023	331	20	39	29	20
		Elche 2+3	1	100	47.4%	2023	232	25	31	23	17
		Alfonso El Sabio 3	4	200	47%	2023	487	4	59	45	32
	איטליה	Ferrandina (EI 7)	5	70	47.4%	2023	174	10	21	17	13
		Gravinia de Puglia (EI 6)	1	140	47.4%	2023	345	26	51	42	33
		Genzano Energia (EI 3)	5	99	47.4%	2023	244	17	29	23	16
		Matera Energia (EI 1)	8	117	47.4%	2023	294	22	36	29	21
	פולין	Poland 1	1	50	70.0%	2024	110	32	11	8	6
	צ'ילה	Cachiyuyo ⁽¹⁾	1	53	47.4%	2023	137	14	13.8	10	6
		Esmeralda ⁽¹⁾ + Hortencias ^{(1)*}	2	8	47.4%	2023	18	2	2	2	1
		Qanqina ⁽¹⁾	1	90	47.4%	2023	232	24	19	14	7
פיתוח מתקדם	ספרד	Elche 4+5	2	100	47.4%	2024	232	23	29	21	15
		Elche 6	1	100	47.4%	2025	232	23	29	23	17
	איטליה	Sardinia (EI 12) ⁽¹⁾	5	1,297	47.4%	2024	3,229	333	443	382	294
	פולין	Poland 2*	1	120	70.0%	2024	285	86	27	20	15
סה"כ											
6678901,0997088,377-48.9%3,40656											

סטטוס הפעילות בספרד

התקדמות בפועל וצפי לשנת 2022

מדיניות

- על פי תכנית אקלים משולבת המגובה בחוק על 74% מאספקת החשמל תסופק מאנרגיות מתחדשות
- תכנית לסגירת התחנות הפחמיות והגרעיניות בשנים 2025-2030
- דחיפות גדולה באיחוד האירופי לצמצום התלות בגז הרוסי עקב המלחמה באוקראינה

✓ חיבור פרויקט אליזרסאן בתחילת 2022

✓ רכישת צבר בסך 600MW בשלבי פיתוח מתקדמים

✓ צפי לתחילת הקמה פרויקטים בהספק של כ-105 מגה-וואט ברבעון 2

✓ הערכות להוספת מרכיבי אגירה למרבית הפרויקטים
שבפיתוח (טרם עודכן בתחזיות החברה)

✓ שיפור הכנסות וקיבוען לכ-3 שנים בפרויקט אליזרסאן

לביאורים ראה שקף 2
השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

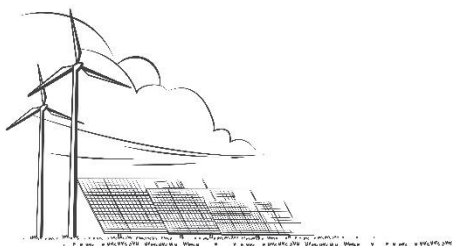


ספרד

1,362MW (660MW)

זמינות על בסיס 100% החזקה

(חלק החברה בסוגריים)

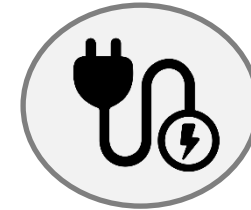


תחילת הפעלה מסחרית פרויקט אליזרסאן 50MWp*

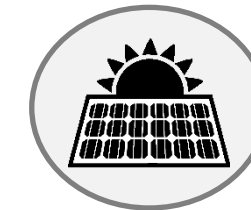
מיקום
סרגוסה ספרד



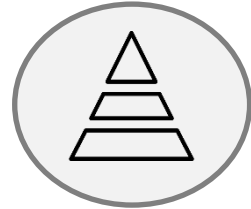
סטטוס
בהפעלה מסחרית



פוטנציאל להרחבה
הגדלת השדה והוספת אגירה



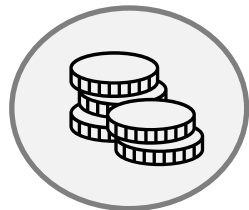
70% ל-10 שנים ב- 34€ MWH
25% ל-3 שנים ב- 83.6€ MWH



כ-84% מהתזרים הפנוי של הפרויקטים צפוי להיכנס לחברה בשנים הקרובות עקב קדימות במפל התשלומים



הכנסות שנתיות
כ-19 מיליון ₪
FFO
כ-11 מיליון ש"ח
מימון
ריבית קבועה ל-16 שנים



תחנת הכח הפוטו וולטאית -אליזרסאן, בהספק של כ-50 מגה-וואט (חלק החברה 71.3%). הפרויקט המשתרע על פני כ-900 דונם ועל גבי קרקע מורכבת ביותר, בחבל ארגון שבספרד, חובר לרשת ההולכת החשמל בספרד. תחנת הכח הסולארית הכוללת קו מתח עליון באורך של כ-8 ק"מ וכן תחנת השנאה לרשת ההולכה. הפרויקט הוא הראשון מתוך צבר פרויקטים של כ-1,362 מגה-וואט הקיימים לחברה בספרד, מתוכם כ-1 גיגה-וואט צפויים להתחבר עד סוף שנת 2023.



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

סיכום שנת 2021

פרויקט החברה בסרגוסה ספרד-50MW-בהפעלה מסחרית

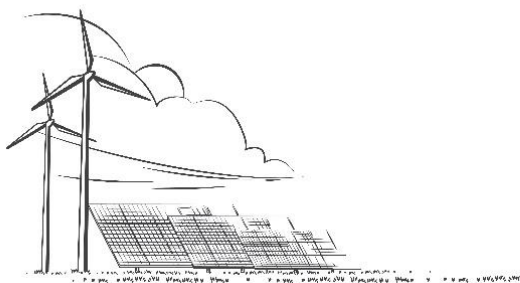
סטטוס הפעילות באיטליה



איטליה⁽²⁾

1,723MW (817MW)

זמינות על בסיס 100% החזקה
(חלק החברה בסוגריים)



התקדמות בפועל וצפי לשנת 2022

מדיניות

- יעד ממשלת איטליה – עד 2030 מאספקת 55% מאספקת החשמל תסופק מאנרגיות מתחדשות
- דורש התקנות של כ-3 גיגה-וואט בשנה עד 2030
- דחיפות גדולה באיחוד האירופי לצמצום התלות בגז הרוסי עקב המלחמה באוקראינה (45% מהגז באיטליה מיובא מרוסיה)

עבור 13 פרויקטים הוגשה כבר בקשת האישור המאוחד (PAUR)

מהווה שלב אחרון לפני מוכנות להקמה



צפי להוספת אגירה לפרויקטים

קיים באיטליה מתווה לזמינות שאפשר תזרים כפול מהספק זמין ואנרגיה



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2

SOLAEER
RENEWABLE ENERGIES

כיווני התפתחות וטריטוריות נוספות

- בחינה וניתוח לצורך הרחבת הפעילות למדינות נוספות.
קריטריוני השקעה מחמירים כתנאי כניסה לטריטוריות חדשות כגון – דירוג אשראי, מחירי חשמל גבוהים, רגולציה ברורה ותומכת, עלויות ייצור חשמל אטרקטיביות ועוד
- גיוון אפשרויות מכירת החשמל במדינות היעד מעבר למודל ה PPA הקיים
- מתן דגש לפרויקטים בפיתוח מתקדם ולקראת הקמה
- חיזוק יכולות ליבה והיערכות טרם שחיקת רווחיות בשווקי היעד
- חיזוק ושילוב תחום המים והאגירה הסינרגטיים לתחום האנרגיה
- שיתופי פעולה אסטרטגיים



כניסה לשוק חדש: צ'ילה

שוק אנרגיה מתחדשת יציב וצומח

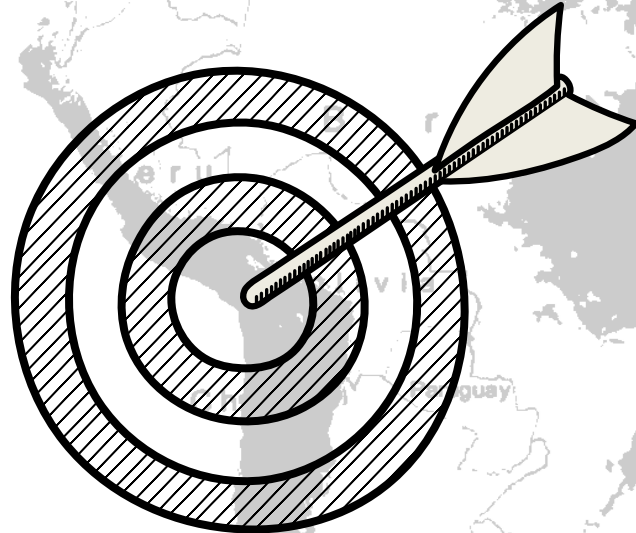
- יעד 80% מתחדשות עד 2030
- גידול שנתי של כ-25% בהספק המותקן ב-2021
- צפי לסגירת 30% מהתחנות הפחמיות עד 2024



החברה נמצאת בבדיקות נאותות לקראת רכישה של כ-151 מגה-וואט



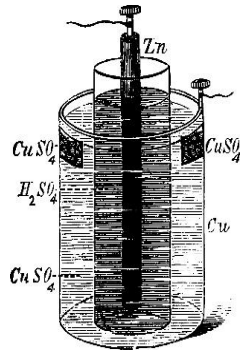
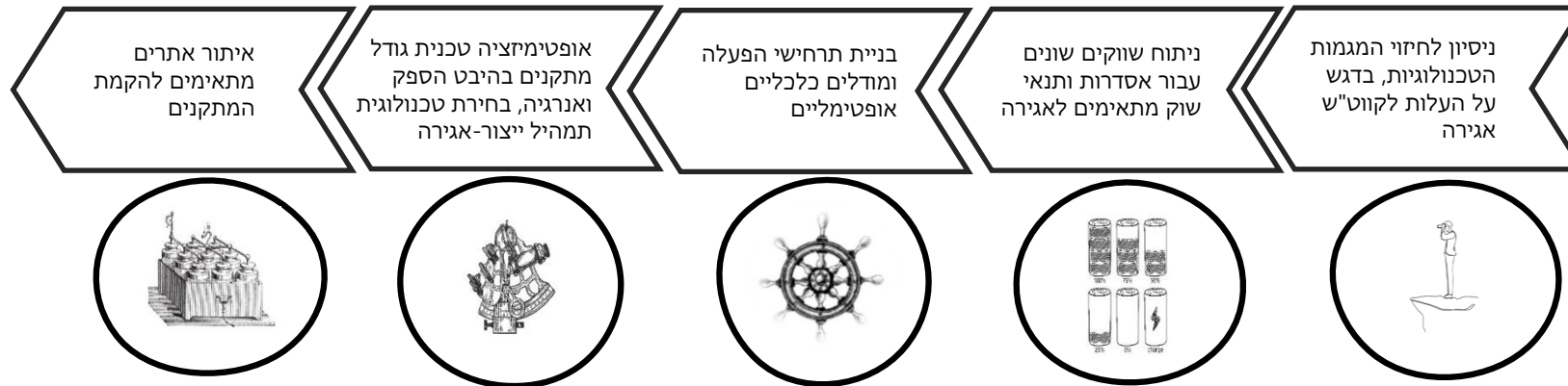
אפשרות לחתימת הסכמי רכישת אנרגיה ארוכי טווח מול חברות הכרייה הפועלות בסמיכות לפרוייקטים



שילוב אופטימלי של אגירת אנרגיה בפעילות החברה

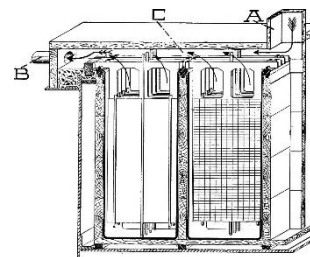
החברה בחרה באגירה כאפיק אסטרטגי להפוך את האנרגיה מתחדשת להוות תחליף אטרקטיבי עבור רשת החשמל ועבור תעשיות עתירות אנרגיה שנדרשות להקטין ואף לאפס את חתימת הפליטות שלהן

תהליך הפיתוח



פיתוח מספר אתרי אגירה בעלי פוטנציאל גבוה בישראל

לקראת מכרז האגירה המערכתית שצפוי להתקיים במחצית השנייה של 2022



בחינת הוספת אגירה לפרויקטים אותם החברה מפתחת בחו"ל

אפשרות להגדלה משמעותית של תזרימי הפרויקט באמצעות זמינות, שירותי רשת וארביטרז'

תמצית מידע פיננסי – דצמבר 2021

עיקרי דוח על המצב הכספי

2020	2021	אלפי ש"ח
462,376	780,985	סה"כ נכסים
405,007	581,304	סה"כ התחייבויות
57,369	199,681	סה"כ הון
11,941	164,857	סך ההון המיוחס לבעלים של החברה
9.2%	50.4%	יחס הון עצמי למאזן, סולו



הנפקת אג"ח (סדרה א') בחודש ינואר 22

242 מיליון ש"ח

שווי נקוב

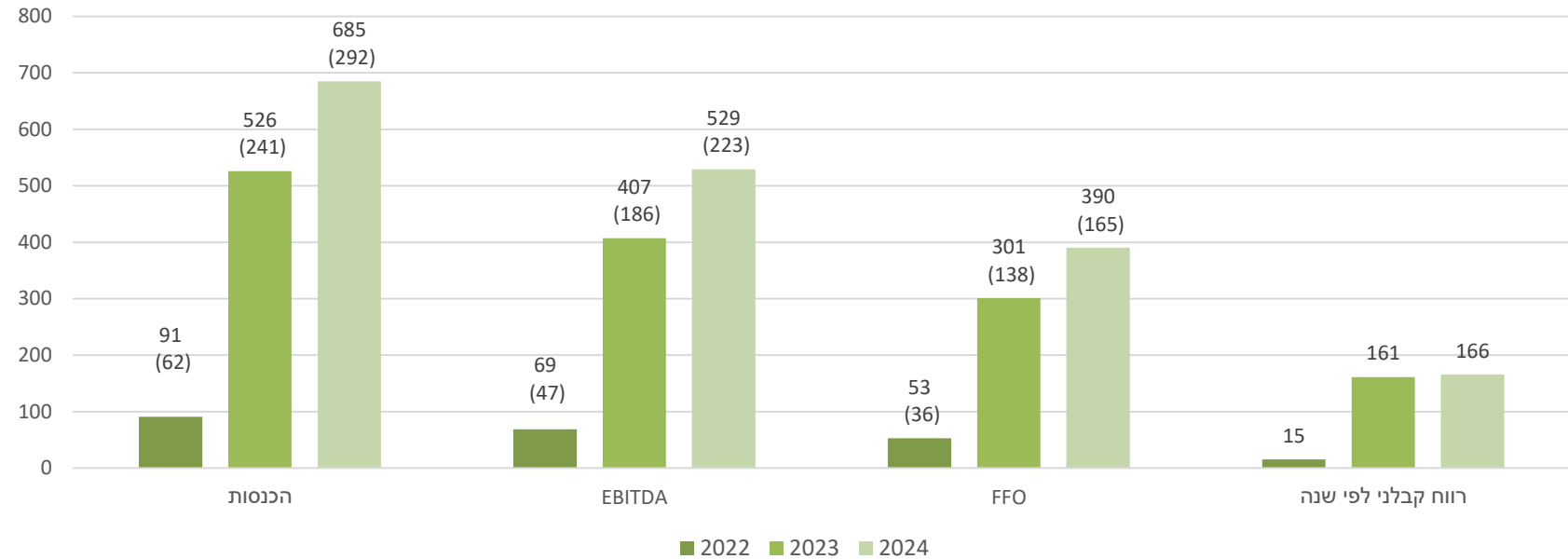
2.3% קבועה מוצמדת
למדד המחירים לצרכן

סוג ריבית

4.17 שנים
(נכון למועד פרסום הדוח)

מח"מ

תחזית הכנסות ונתונים פיננסיים מפרוייקטים על פני שנה שלמה מייצגת (מיליוני ש"ח, חלק החברה בסוגריים)⁽⁵⁾



נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על צבר הפרוייקטים הכולל של החברה לרבות של פרויקטים כאמור אשר אינם בבעלות החברה אלא לחברה אופציה בלעדית לרכישתם, וייתכן שלבסוף החברה תבחר שלא לרכוש אותם. כמו כן, נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על שנה מייצגת. קרי, הנתונים הנם בגין פרויקטים אשר התחברו או צפויים להתחבר במהלך השנה, כאילו היו מחוברים מתחילת השנה בה החלו או יחלו להניב הכנסות, לפי העניין. תחזית ההכנסות והנתונים הפיננסיים לעיל, מבוססת על הסתברויות למימוש הפרוייקטים הכלולים בצבר הקיים של החברה. עבור כל רבעון, ממועד פרסום דו"ח זה ועד להגעת הפרוייקט לסטטוס של מוכנות להקמה (RTB), ההסתברות להתממשות הפרוייקט בהתאם לנתונים הפיננסיים המיוחסים לו מופחתת ב-5% (להלן: "ההסתברות"). בהתאם, תחזית ההכנסות והנתונים הפיננסיים לעיל, מחושבים כסכום המתקבל מהכפלת ההסתברות הרלבנטית לכל פרויקט בנתונים הפיננסיים הצפויים לו.

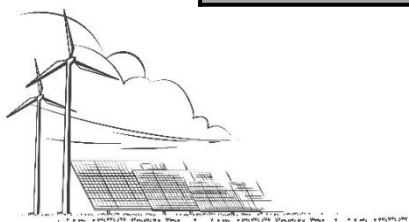
בנוסף לנתונים לעיל, החברה העמידה הלוואת בעלים לשותפיה בסך של כ-108 מיליוני ש"ח לצורך רכישת זכויות בפרוייקטים. לחברה קדימות ביחס לחלק מהתזרים הפנוי של השותפים שתגדיל את חלקה האפקטיבי בתזרים שיתקבל מהפרוייקטים עת חיבורם לרשת החשמל.



פירוט תחזית ההכנסות ונתונים פיננסיים

פרוייקטלים על פני שנה שלמה מייצגת

FFO	EBITDA	הכנסות	הספק	סטטוס	התפלגות חישוב
מיליוני ש"ח					שנה מייצגת לפי סטטוס
28	37	51	121	מחובר/ מוכן לחיבור	2022
25	32	40	104	בהקמה/ לקראת הקמה	
53	69	91	225	סה"כ	
28	37	51	121	מחובר/מוכן לחיבור	2023
123	161	204	629	בהקמה/ לקראת הקמה	
145	203	263	1,105	פיתוח מתקדם	
5	6	8	35	ייזום	
301	407	526	1,890	סה"כ	
28	37	51	121	מחובר / מוכן לחיבור	2024
123	161	204	629	בהקמה/ לקראת הקמה	
150	210	272	1,155	בפיתוח מתקדם	
89	121	158	1,553	ייזום (2)	
390	529	685	3,458	סה"כ	



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2

SOLAE.R
RENEWABLE ENERGIES

תודה רבה!

SOLAR

RENEWABLE ENERGIES

