

SOLAE.R
RENEWABLE ENERGIES



סולאיר אנרגיות מתחדשות
מצגת לשוק ההון רבעון 1 שנת 2026

הושלמה התקנת תשתית ההולכה בפרויקט SANCHO

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 שפורסמה 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 2025 שפורסם ביום 31 במרץ, 2026 ("הדוח התקופתי") ובדוח לרבעון הראשון לשנת 2026 שפורסם בסמוך לפרסום מצגת זו ("הדוח הרבעוני").

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, בדוחות הרבעוניים 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 מהווה 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: תעודת זהות ופריסה גלובאלית (שקפים 4-5); אירועי רבעון ראשון ועד למועד פרסום הדו"ח (שקף 6); קצב צמיחה והכנסות מפרויקטים (שקפים 7-8); אגירה כמכפיל ערך (שקף 9); רכישת צבר מניב בפולין (שקף 10); פרויקט אנפק והקמת דאטה סנטר באטקמה (שקפים 11-15); סקירת הסביבה העסקית (שקף 16); תחזית ביצועים כלכליים (שקף 18) וצבר פרויקטים (שקפים 21-23). 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 המקרו והן ביחס ליתר הנתונים הנקובים בה, וזאת 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 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; עמידת בעלי הקרקעות והלקוחות בהתחייבויותיהם כלפי החברה; הרעה בתנאים המקרו 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 מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.

הפניות (1) עד (4) המופיעות במצגת מפנות לביאורים המוצגים להלן:

- 1) בקשר לפרויקט פולין 3 בהספק של כ-271 מגה-וואט, הנכלל בחלקים מהמצגת תחת פרויקטים מחוברים, החברה טרם השלימה את רכישתו ונמצאת בתקופת בלעדיות לאחר חתימת מזכר הבנות לא מחייב. להערכת החברה, העסקה צפויה להיחתם ברבעון 2 2026.
 - 2) יתרת הלוואת בעלים עבור חלק השותפים ליום 31 במרץ, 2026, היא כ-443 מיליון ש"ח והיא מגדילה את התזרים שעולה מהפרויקטים לחברה, לאור מנגנון משפטי המקנה לחברה עדיפות ביחס לתזרים השותפים, ואת חלקה האפקטיבי ברווחים בהתאם.
 - 3) יודגש כי צבר האגירה העתידי של החברה מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על יועצים חיצוניים ואין וודאות כי הצבר יוקם בהיקפים המדויקים המצוינים.
- 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.

“The best way to predict the future is to create it”

Peter Drucker



□ סולאיר אינה רק מפתחת פרויקטים - היא מפתחת ערך לזמן ארוך בשוקי האנרגיה, האגירה והמים. יכולות הליבה של סולאיר נשענות על שילוב של חזון יזמי, תכנון מקדים וביצוע גלובלי

□ עשרות שנות הניסיון היזמי של הנהלת החברה מתורגמים ליכולות איתור, השבחה ומימוש נכסים אסטרטגיים בעלי ערך מוחשי. סולאיר פועלת לזהות מבעוד מועד את מנועי הצמיחה של עולם האנרגיה והמים ולבנות סביבם פלטפורמות בעלות השפעה ארוכת טווח

□ היכולת להפוך מורכבות להזדמנות היא אחת מיכולות הליבה המרכזיות של החברה

□ סולאיר חותרת להרחבת הפריסה הגלובלית שלה באמצעות איתור שווקים חדשים ופיתוח מודלים עסקיים מבוססי ערך, שותפות אסטרטגית וחדשנות תשתית מהותית

סולאיר אנרגיות מתחדשות - תעודת זהות

פלטפורמת ייזום אנרגיה גלובלית

יצרן חשמל פרטי מוביל

צמיחה מואצת עם יציבות פיננסית

יכולות ליבה יזמיות

- ▶ יזמות בעלת ערך מהותי ואסטרטגי
- ▶ זיהוי הזדמנויות במקום בו אחרים רואים חסמים
- ▶ בניית מנועי צמיחה מבוססי יתרון תחרותי מובהק כגון בפרויקט אנפק
- ▶ יכולות מוכחות בכל שלבי הפרויקט: פיתוח, מימון, הקמה ותפעול
- ▶ פעילות M&A גלובלית ושותפויות אסטרטגיות המניעות צמיחה

יצירת ערך מהותי ויציב באמצעות ייזום פרויקטים מורכבים ושותפויות אסטרטגיות

פרויקט ENAPAC

- ▶ משאב מים אסטרטגי לכריית הנחושת
- ▶ התפוקה הוכפלה לכ-106 מיליון ק"ב בשנה
- ▶ הכרה ממשלתית כפרויקט בעל חשיבות לאומית
- ▶ ביקוש מוכח מצד חברות כרייה בינלאומיות
- ▶ מזכרי הבנות חתומים למכירת מים
- ▶ MOU להקמת מתחם Hyperscale Datacenters בקרבת הפרויקט

EBITDA חזוי מפרויקט ENAPAC
כ-1.3 מיליארד ש"ח

צבר בשל

- ▶ כ-712 MW בהקמה ומחוברים⁽¹⁾
- ▶ כ-4.5 GWh + 1.8 GW מחוברים תוך כשנתיים⁽³⁾
- ▶ גידור חלק משמעותי מהצבר PPA ל-10-20 שנים
- ▶ נוכחות ב-5 טריטוריות תכנית עסקית לכניסה לטריטוריות נוספות

צפי FFO פרויקטאלי לשנת 2027
כ-352 מיליון ש"ח (חלק החברה)

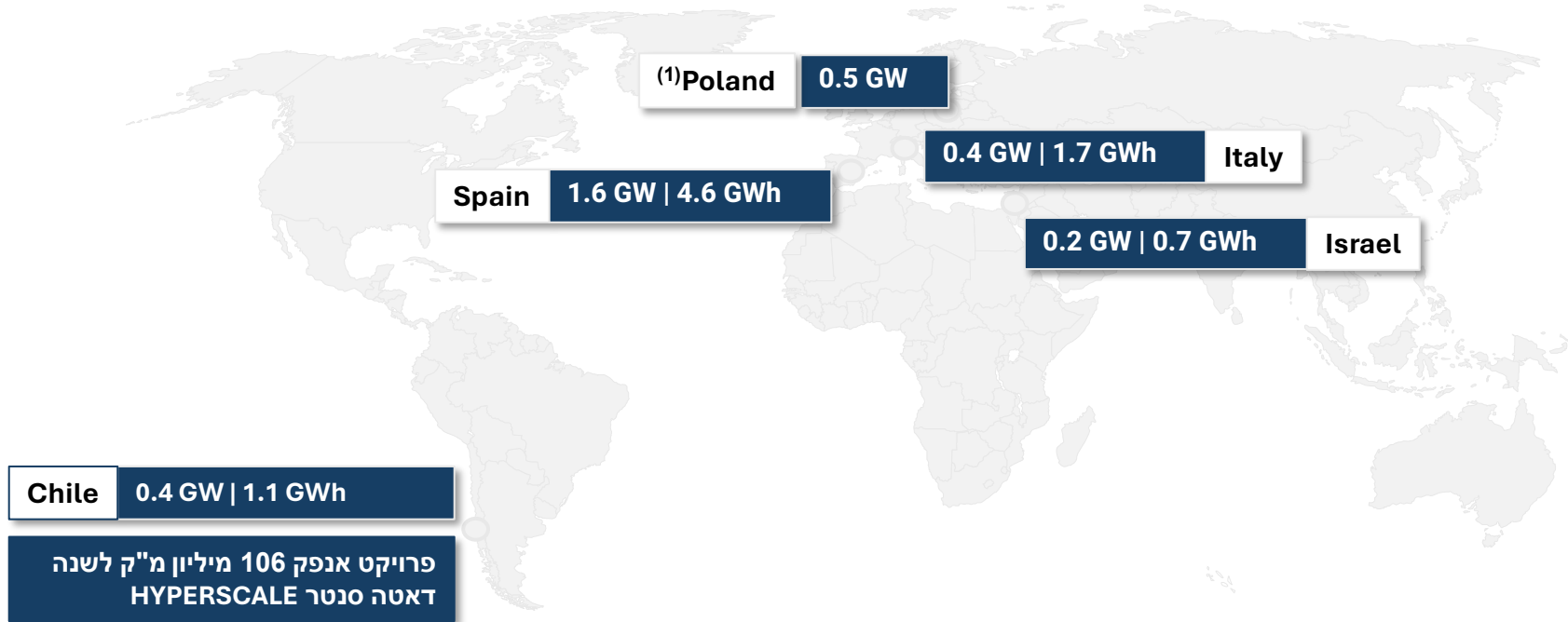


שותפינו לדרך

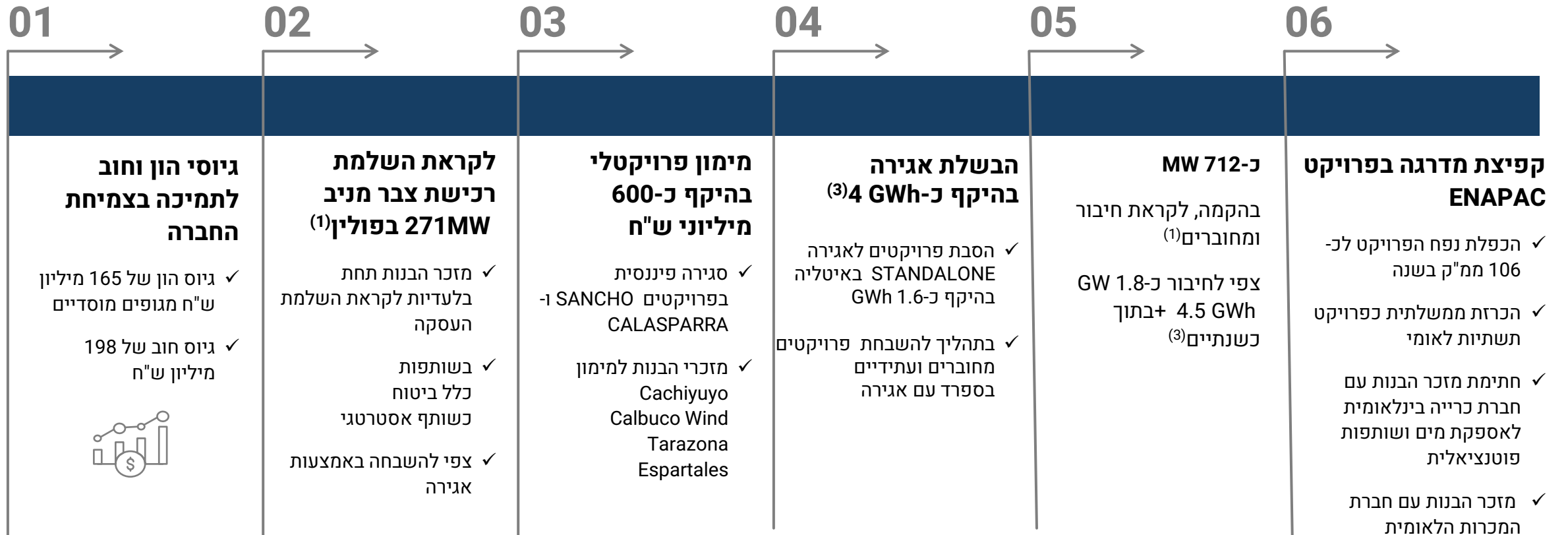
סולאיר אנרגיות מתחדשות - פריסה גלובלית

- ◀ פעילות גלובלית – ייזום, הקמה, רכישה, מימון ותפעול פרויקטי אנרגיה מתחדשת
- ◀ פרויקטים פוטו-וולטאים, אגירה ורוח בחמש מדינות בהיקף של כ-3.2 GW וכ-8.1 GWh⁽³⁾ אגירה
- ◀ פרויקט התפלת מים בשילוב אנרגיה מתחדשת בצ'ילה
- ◀ תכנון להתרחבות למדינות אחרות

מדינה	דירוג האשראי
ספרד	A
איטליה	BBB+
צ'ילה	A+
ישראל	A
פולין ⁽¹⁾	A-



אירועי רבעון 1 ועד למועד פרסום הדו"ח



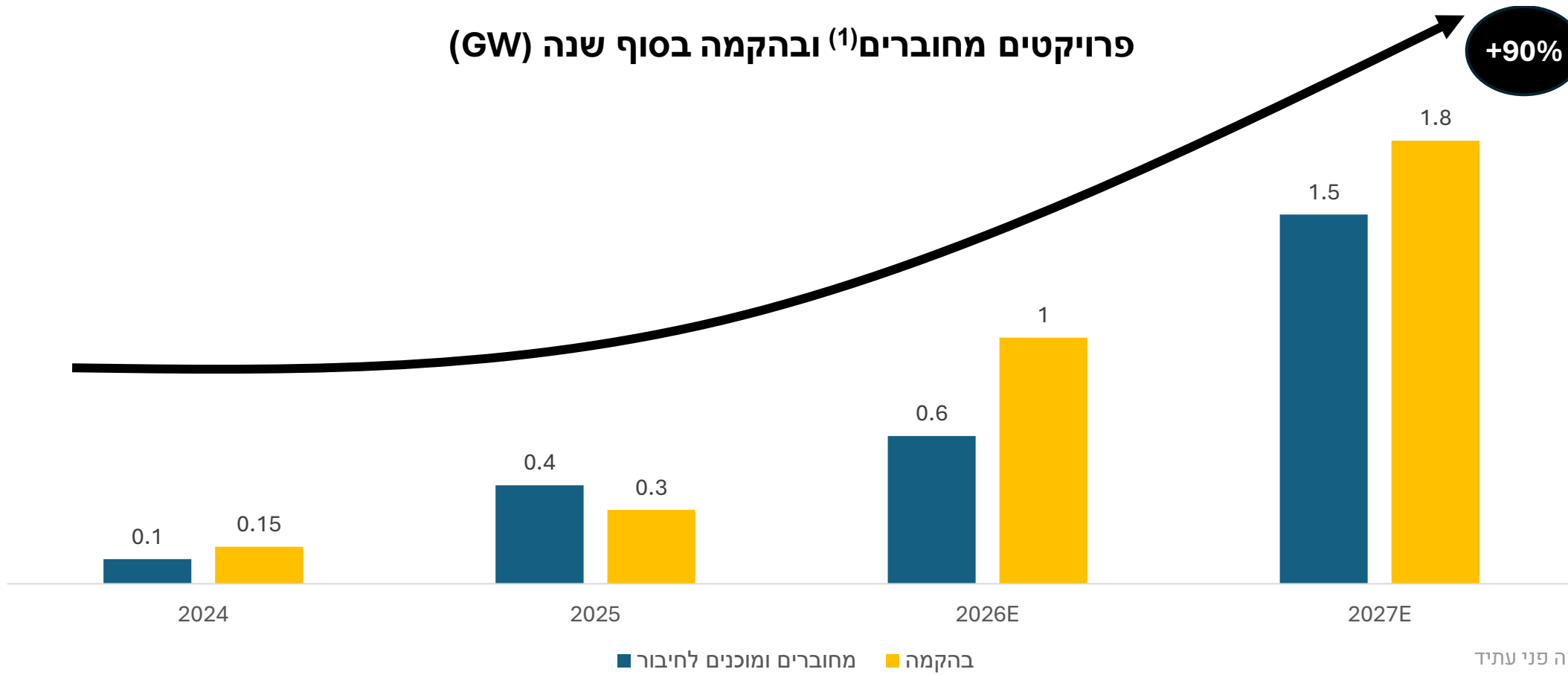
קצב צמיחה מהיר ועקבי

גידול מעריכי בהקמות ובחיבור פרויקטים

פרויקטים מחוברים⁽¹⁾ ובהקמה בסוף שנה (GW)

+90%

CAGR



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

סולאיר אנרגיות מתחדשות

כמיליארד ש"ח הכנסות בשנה מהצבר הבשל⁽¹⁾

+ סדר גודל דומה מצבר בפיתוח

הספק / אגירה⁽³⁾

4,565 MWh + 1,797 MW

הכנסות צפויות

מיליוני ש"ח **932**

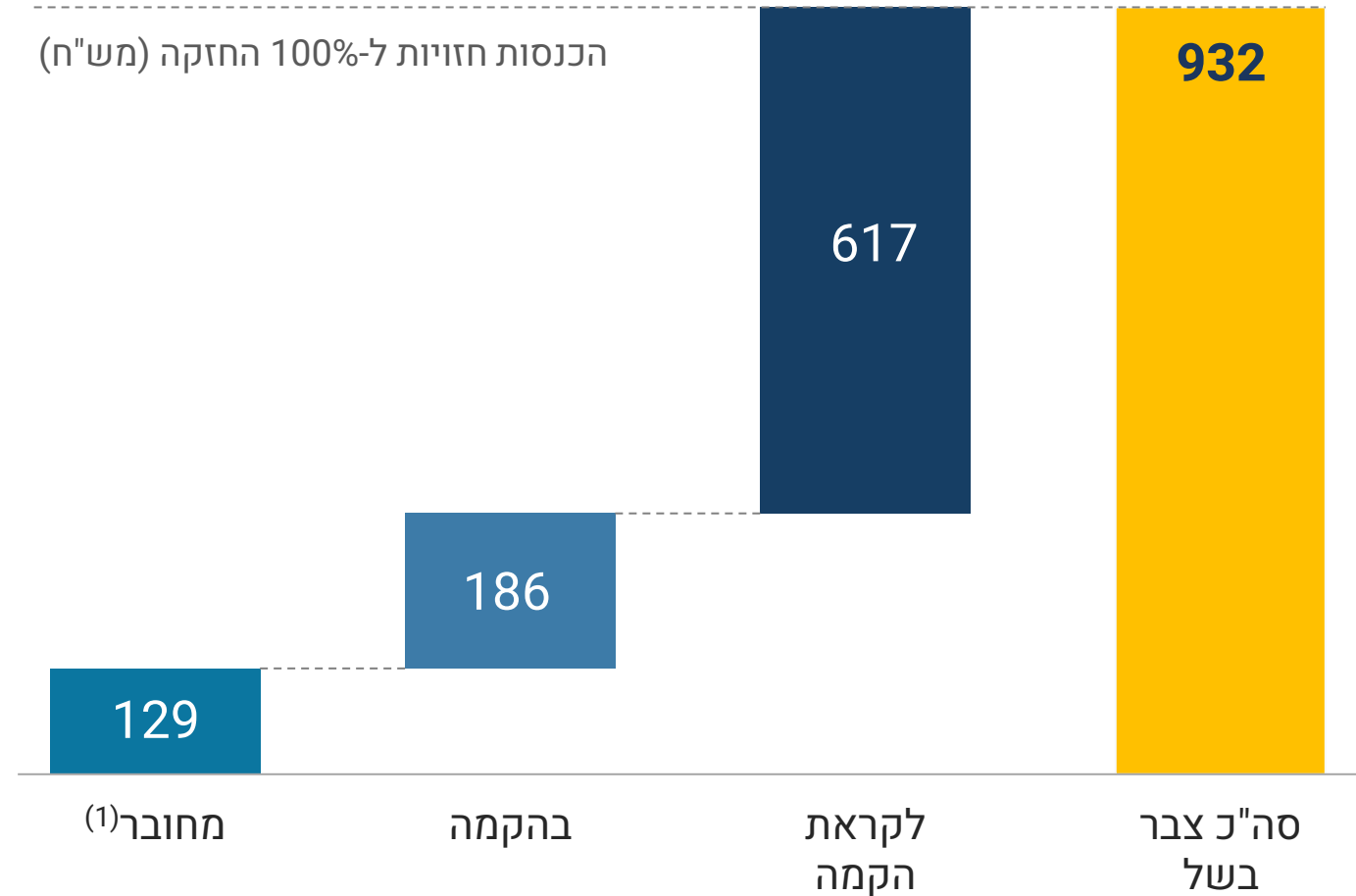
EBITDA

מיליוני ש"ח **756**

FFO

מיליוני ש"ח **558**

הכנסות חזויות ל-100% החזקה (מש"ח)

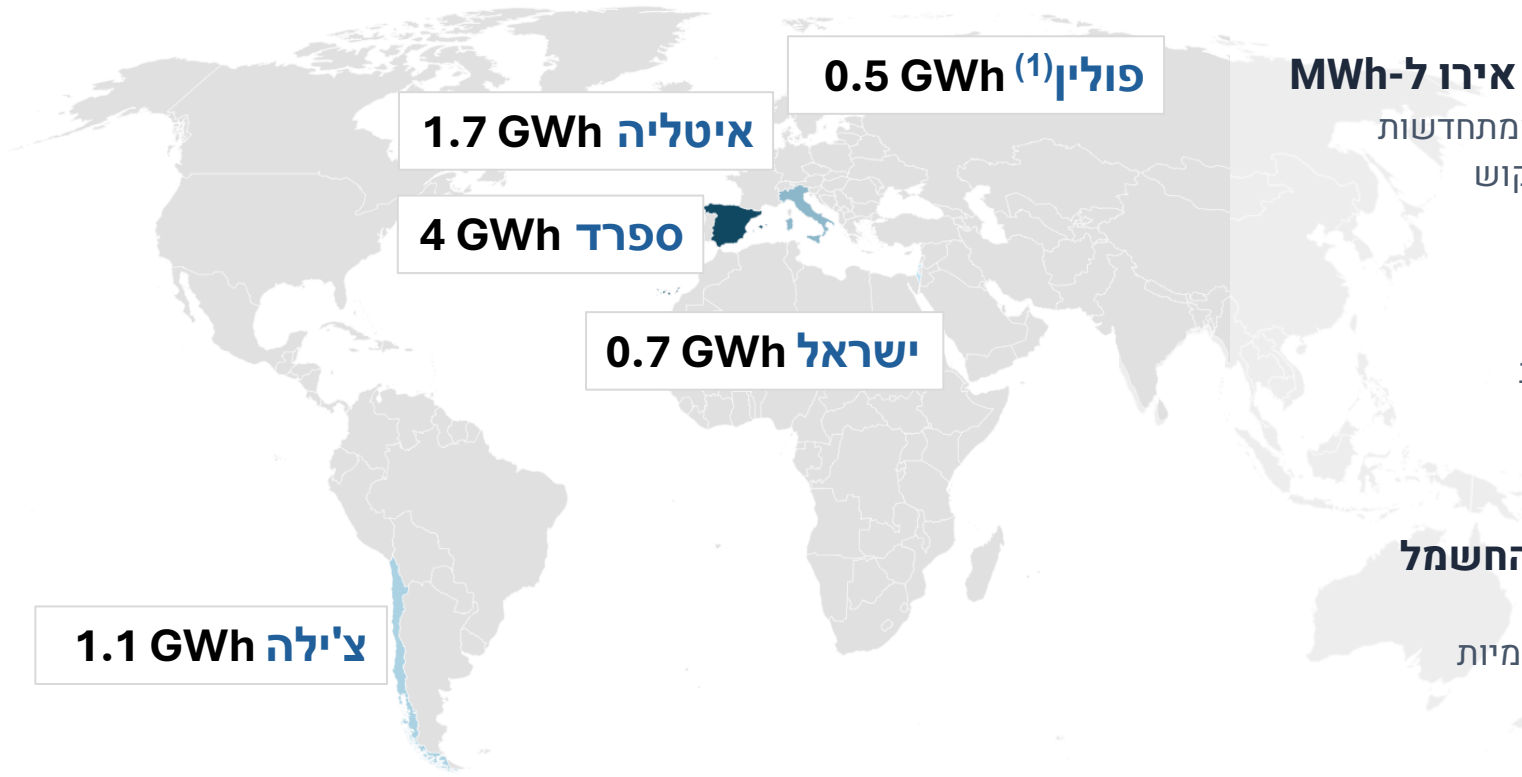


השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

רבעון 1 שנת 2026

אגירה מהווה מכפיל ערך משמעותי

צבר האגירה הכולל **8.2 GWh⁽³⁾**



יציבות תזרימית - דמי זמינות, PPA או TOLLING

מרכזי זמינות מבטיחים הכנסה קבועה בגין זמינות הסוללה הסכמי PPA הכוללים אגירה או TOLLING AGREEMENT

מרווח מחירים גבוה בין יום ללילה - 80-100 אירו ל-MWh

פער גבוה בכל השווקים בין יום ללילה עקב עודפי ייצור ממתחדשות הסוללה מעבירה חשמל ירוק משעות היום אל שעות הביקוש

מימון והקמה

סגירה פיננסית, חוזי EPC, וביצוע פרויקט בזמן ובתקציב

מענה מיידי לצורך בגמישות קריטית לרשתות החשמל

אגירה מאפשרת שירותי זמינות, איזון וייצוב תדרים, תחליף לתחנות גיבוי (פיקריות) מזהמות ולתחנות כוח פחמיות

רכישת צבר מניב בפולין⁽¹⁾ – צפי לחתימת העסקה ברבעון הקרוב

€27.6M

הכנסות שנתיות

€18.4M

EBITDA

€15.7M

FFO

תמצית העסקה

נכס מניב בתשואה אטרקטיבית ותזרים פנוי משמעותי

גידור ~75% מההכנסות | הסכם CfD ל-15 שנה

פוטנציאל השבחה משמעותי

שילוב אגירה עתידי להכפלת ערך הפורטפוליו

מינוף ניסיון החברה בניהול פורטפוליו מערכות גדול

כ-230 מערכות בפריסה ארצית

הצבר ימומן במימון פרויקטלי ארוך טווח כתנאי מתלה לעסקה

השקעת הון עצמי של כ-60 מיליון אירו (100%)

שותפות אסטרטגית ארוכת טווח

חברת כלל ביטוח | חתימת מזכר הבנות

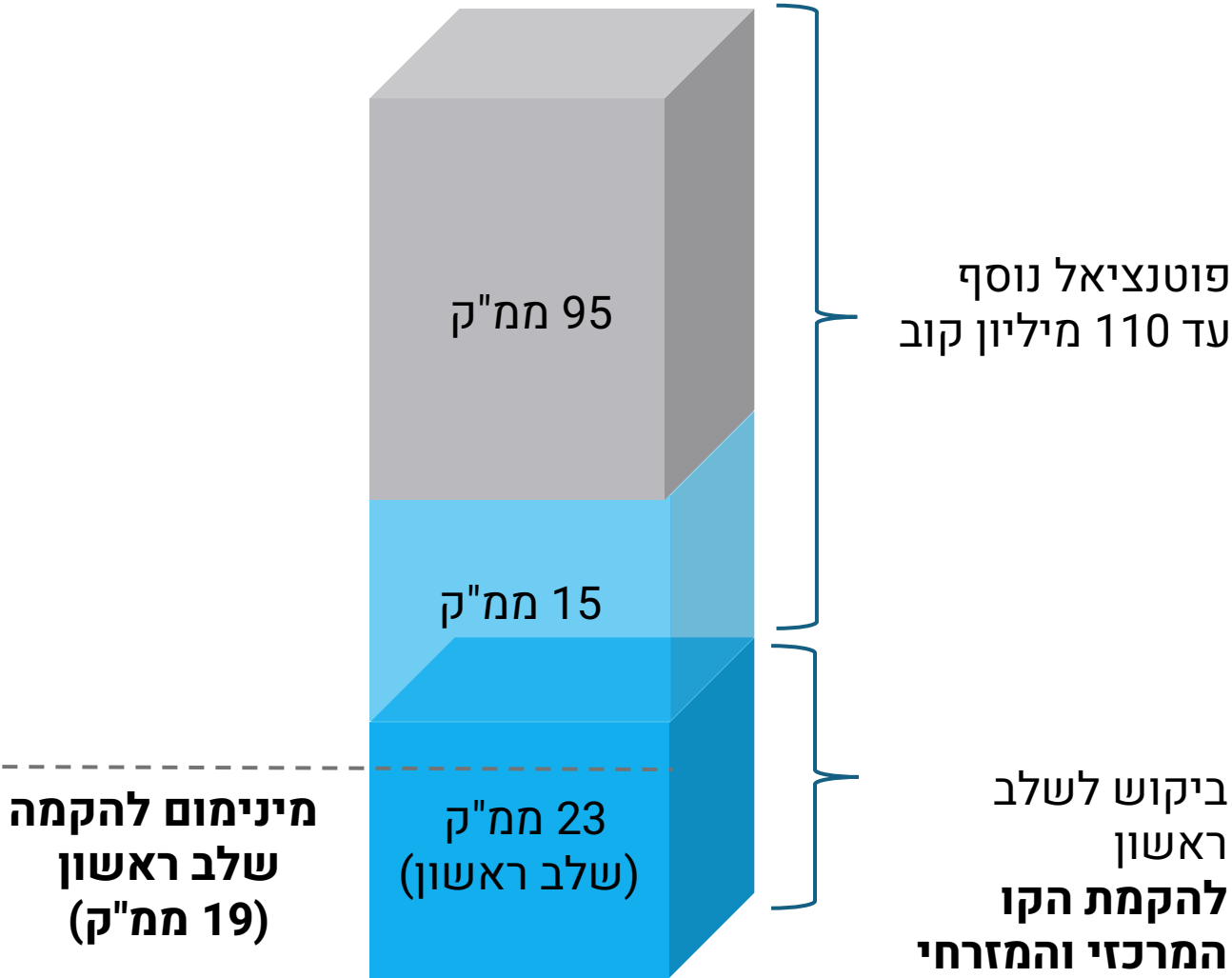
ENAPAC – בפיתוח מתקדם

אבני דרך למועד פרסום הדו"ח

- הכרזה ממשלתית כי ENAPAC פרויקט בעל חשיבות לאומית אסטרטגית
- חתימת מזכר הבנות לאספקת מים ושותפות פוטנציאלית עם חברת כרייה בינלאומית
- אושר חוק "ההתפלה" הצ'יליאני המסדיר זכויות מתקני התפלה פרטיים בחוק באמצעות זיכיון ל-30 שנה + אופציה ל-30 נוספות
- תחילת פיתוח קו "דרומי" נוסף לפרויקט
- הכפלת נפח הפקת המים המאושר לכ-106 מיליון קוב בשנה
- תחילת הקמת ENAPAC PV, מתקן פוטו-וולטאי עם אגירה המחובר לאתר

ENAPAC - מו"מ מסחרי לקראת הביקוש הנדרש להקמה

בכוונת החברה להתחיל בהקמה כבר עם הבטחת הביקוש המינימלי, כאשר בשלב הראשון תוקם התשתית המינימלית הנדרשת



ביקוש מאומת (נחתמו MOUs)

מכרות בקו המזרחי:

כ-20 מיליון מ"ק | קו מזרחי 2029-2030

מפעל מיצוי נחושת (חברה ממשלתית):

כ-3 מיליון מ"ק | קו מרכזי 2029

סה"כ ביקוש מאושר: ~23 מיליון מ"ק בשנה



פוטנציאל צמיחה: במשא ומתן (טרם נחתמו הסכמים)

חברת כרייה בינלאומיות בקו הראשי והמזרחי

9-15 מיליון קוב | 2030-2031

קונסורציונום כרייה בינלאומי:

25-90 מיליון קוב | 2032-2034

סה"כ פוטנציאל התרחבות: עד 106 מיליון מ"ק בשנה

פרויקט ENAPAC – מידע משלים

מאי 2026 - התקבל אישור ממשרד הכלכלה בצ'ילה

- אבן דרך המשלימה את כלל האישורים המהותיים להקמה
- פרויקט אסטרטגי לאזור אטקמה – מענה לביקוש של תעשיית הכרייה
- מו"מ להכנסת שותף אסטרטגי להשקעה בפרויקט
- מו"מ עם צרכני עוגן להסכמים מחייבים לאספקת מים והקמת הקו המזרחי

מרץ 2026 - אושר חוק ההתפלה בצ'ילה

✓	חקיקה הממזערת סיכונים לפרויקט ENAPAC	וודאות משפטית ותכנונית לפרויקט תשתית לאומיים
✓	מסגרת זכיינית יציבה ארוכת טווח	זיכיון התפלה ל-30 שנה + אופציית הארכה ל-30 נוספות
✓	הפחתה דרמטית של סיכונים הקמה	זכות הפקעה ומעבר לתשתיות - נטרול חסמים והאצת לוחות זמנים
✓	דרישה לעמידה בתקני ESG	סקירה סביבתית מחמירה - תואמת לפרויקט ומקלה על גיוס מימון
✓	מודל פיננסי חסון וכושר ביצוע (BANKABILITY)	התאמה מלאה לדרישות + מבנה משפטי המאפשר מינוף יעיל
✓	גמישות מימונית מלאה	החוק מתיר שעבוד והמחאת זכויות הזיכיון - בטוחה חיונית למממנים

כמות מים שנתית (ממ"ק) **106-כ**

שיעור החזקה **51%**

שיעור החזקה אפקטיבי **85%**

נתונים חזויים ל-100% החזקה (מיליוני דולר)

עלות הקמה כוללת **2,500**

הכנסות **664**

EBITDA **417**

FFO **296**

הקו הצפוני - Diego de Almagro

אזור כריית נחושת ותיק, מתוכננים לקום לפחות 3 מכרות חדשים גדולים ופעילות לשדרוג מכרות קיימים, בין היתר על ידי ענקיות הכרייה Rio Tinto Codelco ו-Capstone-1

Diego De Almagro

הקו המזרחי Maricunga

מרבצי ליתיום וזהב מהגדולים בעולם, מספר מכרות קיימים ומספר חדשים המפותחים בין היתר על ידי ענקיות הכרייה Lundin, BHP, Kinross, Newmont ו-Barrick

מאגר מים

סלאר דה מריקונגה

מתקן התפלה



מתקן פוטו-וולטאי
200 MW
אגירה
500 MWh

הקו המרכזי Tierra Amarilla

מתחם כריית נחושת ותיק בקרבת מאגר המים כ-10 מכרות ומפעל למיצוי נחושת

הקו הדרומי Vicuna קו חדש

בפיתוח לאזור מרבץ נחושת מהגדולים בעולם - אספקה פוטנציאלית למכרות בצד הצ'יליאני והארגנטינאי

ENAPAC - מבנה הפרויקט

VICUNIA

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד



01 חיבור סינרגטי

מים מותפלים + אנרגיה סולארית + קרקע זמינה במקום אחד

02 קירור ירוק וזול

מי ים לקירור יעיל של חוות שרתי AI – חיסכון תפעולי משמעותי

03 הסכם קרקע וקרבה למתקן ENAPAC

אספקת מים ואנרגיה מ-ENAPAC מתקן מאושר – קיצור Time to Market

04 פתרון מהיר, כלכלי ובר קיימא לצווארי הבקבוק ה-AI

"Atacama AI & Infrastructure District" עבור לקוחות hyperscale

05 100% אנרגיה ירוקה

מתאים ליעדי Net Zero של שחקניות ה-AI הגדולות

סקירת הסביבה העסקית

מגמות השווקים	מגמות רגולטוריות	סביבת מאקרו
<ul style="list-style-type: none"> צבר אגירה גדול שרובו טרם נכנס להקמה בספרד, איטליה ופולין חלק גדול מהצבר מחויב על ידי מכרזי זמינות וסובסידיה 	<ul style="list-style-type: none"> Net Zero Industry Act של האיחוד יעד לייצור מקומי של 40% מהטכנולוגיות הדרושות להגעה Net Zero עד 2030 תקנות דחופות לחיזוק רשת החשמל ואימוץ אגירה בספרד בעקבות נפילת רשת החשמל באפריל והמשבר במפרץ תכניות סובסידיה משמעותיות באיחוד בין היתר לאגירה בספרד ובפולין ואגרי-וולטאי באיטליה פתיחת שוקי שירותי הרשת בפני שחקני אגירה ומעבר למקטעים של רבע שעה שוקי TECHNICAL RESTRICTIONS, AFRR וכו' 	<ul style="list-style-type: none"> המשבר במפרץ מניע (שוב) את הצורך העולמי בעצמאות אנרגטית – עלייה חדה במחירי הגז והנפט ירידות ריבית בשוק – פותחות אפשרויות מימון וכדאיות פרויקטים התחזקות השקל פוגעת בהכנסה בשקלים בטווח הקצר, אך מוזילה את עלויות ההקמה והפיתוח של הצבר הבשל שמשפרת כדאיות בטווח הארוך
<ul style="list-style-type: none"> השתלבות שוקי החשמל באירופה אימוץ הדרגתי של פלטפורמת פיקאסו הכלל אירופית מאפשר מסחר ו-BALANCING בין מדינות 		
<ul style="list-style-type: none"> COLOCATION ו CONNECTION POOLING שימוש בחיבור משותף על ידי מספר מתקנים עם פרופיל ייצור שונה 		

793 GW מתחדשות נוספו ב-2025 | השקעות של \$386B במחצית הראשונה | לראשונה מתחדשות עקפו פחם בייצור חשמל (BNEF, IEA)

תמצית מידע פיננסי

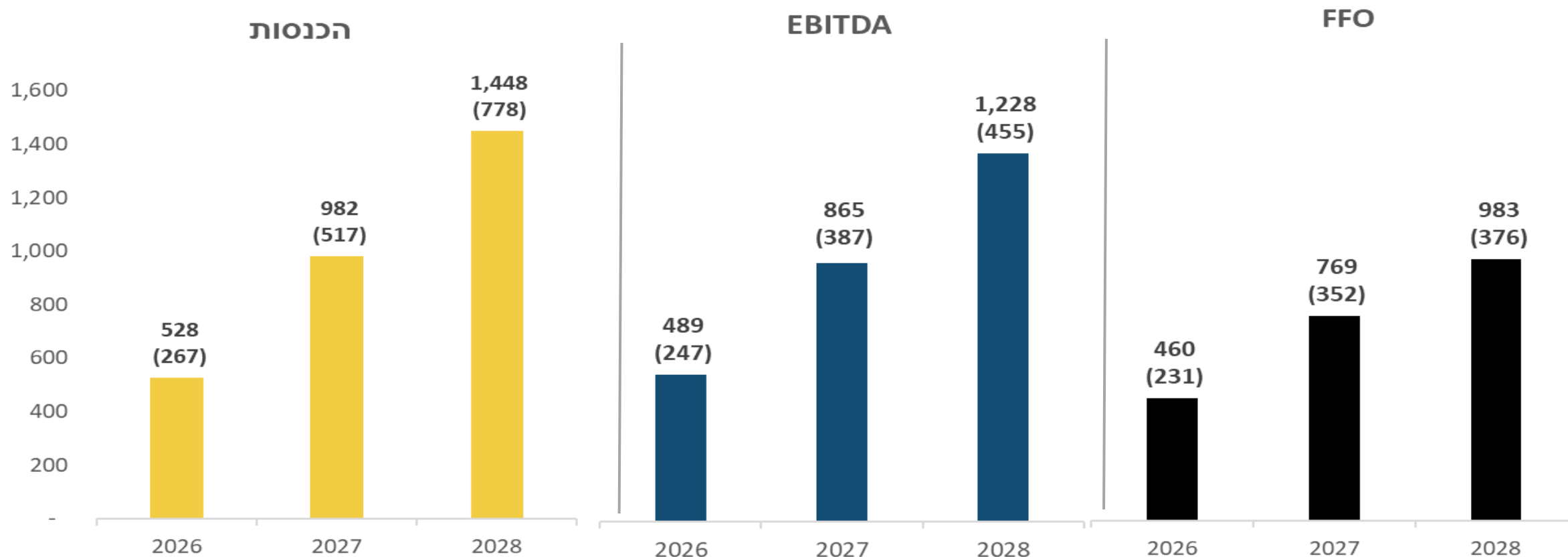
עיקרי הדוחות המאוחדים על המצב הכספי

31.03.2025	31.03.2026	אלפי ש"ח
172,502	285,839	מזומנים, שווה מזומנים ופקדונות משועבדים
567,684	340,851	נכסים שוטפים אחרים
971,280	1,263,659	נכסים לא שוטפים
1,711,466	1,890,349	סה"כ נכסים
92,505	123,957	ספקים + זכאים
47,224	65,310	חלויות שוטפות לתאגידים בנקאיים ולאג"ח
7,654	-	התחייבויות מיסים שוטפים
405,682	167,268	התחייבויות מוחזקות למכירה
3,330	6,882	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
256,893	273,806	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני שירותים אחרים
538,394	727,639	אגרות חוב
39,409	86,756	התחייבויות בגין חכירה
-	23,713	התחייבויות אחרות
213	201	התחייבויות בשל סיום יחסי עבודה
43,724	33,274	התחייבות מיסים נדחים
1,435,028	1,508,806	סה"כ התחייבויות
276,438	381,543	סה"כ הון

עיקרי הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד כולל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		אלפי ש"ח
2025	2026	
18,143	8,172	הכנסות
(13,273)	(8,081)	הוצאות הקמה, תחזוקה ונלוות
-	(664)	הוצאות פיתוח פרויקטים
(2,869)	(3,608)	הוצאות שכר ונלוות
(3,958)	(6,053)	הוצאות מנהלה, מטה ואחרות
(188)	(447)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
(2,145)	(10,681)	רווח (הפסד) לפני מיסים, פחת והפחתות
(3,740)	(6,585)	פחת, הפחתות וירידת ערך מערכות
39,747	(19,605)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(4,307)	4,808	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
29,555	(32,063)	רווח (הפסד) לתקופה
438	4,677	סך רווח כולל אחר לשנה
29,993	(27,386)	רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממס

תחזית ביצועים כלכליים מפרויקטים בצבר הקיים (מיליוני ש"ח)⁽¹⁾



הנתונים מוצגים במושגים ריאליים. הנתונים בסוגריים מייצגים את חלקה של החברה באחזקות הפרויקטים. חלק החברה האפקטיבי בתזרים הפנוי של פרויקטים אלה הינו כ-86% (להלן: "החלק האפקטיבי"), זאת מכוח הלוואות בעלים ביחס לחלק השותפים המקנה קדימות ברווחים לחברה, שיתרתן ליום 31 במרץ, 2026, היא כ-443 מיליון ש"ח. החלק האפקטיבי יחול עד לסילוק מלוא הלוואות הבעלים. בנוסף לנתונים הפיננסיים לעיל, זכאית החברה לרווחי הקמה בשיעור ממוצע של כ-10% מעלויות הקמת הפרויקטים, כאשר חלקה של החברה ברווחי הקמה אלה הוא כ-51%. התחזית לעיל מבוססת על טבלאות צבר הפרויקטים בסעיף 2.4 בפרק א' תיאור עסקי התאגיד של שנת 2025 ולוקחת בחשבון את מועדי החיבור הצפויים ביחס לכל פרויקט באופן ספציפי ואת מימוש הפרויקטים (מלא או חלקי) בהתאם להערכת הנהלת החברה ויועציה המקצועיים. ההכנסות, ה-EBITDA, ה-FFO וה-FCF (להלן: "הנתונים הפיננסיים") כוללים קבלת תמורה ממכירת חשמל, משירותים נלווים וממכירת פרויקטים. בנוסף, החברה בתהליך בחינה של רכישת חלק מהפרויקטים ואין כל וודאות כי הפרויקטים האמורים ימומשו ע"י החברה.

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

תודה על ההקשבה





נספח: הצבר הבשל – טבלאות



צבר מחובר ופורטפוליו בפולין תחת בלעדיות טרם רכישתו

סה"כ	POLAND 3 ⁽¹⁾	POLAND 1A	ESMARALDA + HORTENCIAS	ESPARTALES	פורטפוליו הגגות	CALASPARRA	ALIZARSUN	שם הפרויקט
	פולין	פולין	צ'ילה	ספרד	ישראל	ספרד	ספרד	מדינה
378	271	3	6	8	9	31	50	הספק (MW)
89%	51%	70%	47.4%	11.9%	50%	47.4%	71.3%	שיעור החזקה
92%	51%	70%	84%	21%	50%	84%	91%	שיעור החזקה אפקטיבי ⁽²⁾
	15	15	אסדרת PMGD	15	25	15	10	משך PPA (שנים)
נתונים חזויים ל-100% החזקה (מש"ח)								
976	660	9	33	14	24	105	131	עלות הקמה
129	96	1	3	3	4	11	11	הכנסות
86	64	1	3	2	2	7	7	EBITDA
60	46	1	2	1	1	4	5	FFO
30	23	1	1	1	1	2	1	FCF

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

סולאיר אנרגיות מתחדשות

צבר בהקמה

סה"כ	VILLENA	SANCHO	ALCANTARA	TARAZONA	FARGUE + CACIN	ENAPAC PV 1	CALBUCO WIND	שם הפרויקט
	ספרד	ספרד	ספרד	ספרד	ספרד	צ'ילה	צ'ילה	מדינה
334	19	100	30	35	50	53	47	הספק (MW)
824	64	360	100	-	-	220	80	אגירה (MWh) ⁽³⁾
37%	47.4%	47.4%	47.4%	11.9%	11.9%	51%	47.4%	שיעור החזקה
65%	84%	84%	84%	21%	21%	85%	84%	שיעור החזקה אפקטיבי ⁽²⁾
-	10	10	15	15	15	-	11	משך PPA (שנים)
נתונים חזויים ל-100% החזקה (מש"ח)								
1,194	80	318	118	78	120	215	265	עלות הקמה חזויה
186	14	43	30	12	18	28	41	הכנסות
149	11	33	26	9	14	21	35	EBITDA
104	9	23	22	5	9	12	24	FFO
85	3	8	6	2	3	5	8	FCF
52	4	8	4	8	8	9	11	רווח קבלני/דמי ניהול חזויים

צבר לקראת הקמה

סה"כ	MATERA ENERGIA BESS	MATERA Energia PV	GRAVINIA DE PUGLIA	ENAPAC PV2	QANQINIA	CACHIYUYO	ALFONSO EL SABIO 1	MEQUINENZA	ELCHE 1	ALIZARSUN 1B	שם הפרויקט
	איטליה	איטליה	איטליה	צ'ילה	צ'ילה	צ'ילה	ספרד	ספרד	ספרד	ספרד	מדינה
1,085	200	133	140	197	84	53	200	125	16	6	הספק (MW)
3,741	1,600	-	125	400	450	220	720	400	-	-	אגירה (MWh) ⁽³⁾
48%	47.4%	47.4%	47.4%	51%	47.4%	47.4%	47.4%	47.4%	51%	47.4%	שיעור החזקה
84%	84%	84%	84%	85%	84%	84%	84%	84%	85%	84%	שיעור החזקה אפקטיבי ⁽²⁾
נתונים חזויים ל-100% החזקה (מש"ח)											
3,398	539	325	482	337	252	199	742	472	35	15	עלות הקמה חזויה
617	139	52	61	43	37	24	160	89	10	2	הכנסות
521	120	44	51	35	25	20	140	76	9	1	EBITDA
394	102	33	35	20	13	11	112	59	8	1	FFO
122	28	10	12	8	6	5	32	18	2	1	FCF
136	22	13	19	13	10	8	30	19	1	1	רווח קבלני/דמי ניהול חזויים

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

סולאיר אנרגיות מתחדשות