

# סולאיר אנרגיות מתחדשות

מצגת לשוק ההון

דצמבר 2021

מצגת זו הוכנה על ידי סולאר אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה" או "סולאר") 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 2020, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2021 ("הדוח התקופתי"), ובדוח החצי שנתי לשנת 2021 שפורסם ביום 31.8.2021, מס' אסמכתא 2021-01-142383.

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, בדוח החצי שנתי 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 בשרשר. כמו כן, למעט אם צויין במפורש אחרת הנתונים במצגת הינם לפי נתוני הפרויקטים 100%, ללא התחשבות בשיעור החזקות החברה.

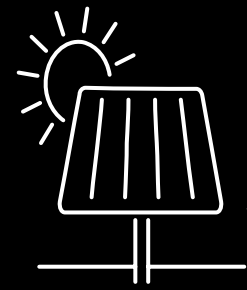
יודגש כי מצגת זו כוללת מידע המהווה מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), התשכ"ח-1968, המבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות וענפיות, ועל הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידה, ועל השתלבותן של אלה באלה. מידע כאמור ניתן לראות במצגת במקומות הבאים: סך צבר הפרויקטים נכון למועד זה, יעדי החברה, הרווח הקבלי הצפוי ומועדי מימוש צפוי (שקפים 3 ו-6); מועד השלמת פרויקט אליזרסאן, מועד השלמת פרויקט אל סאביו ותחזית הכנסות ו-FFO מפרויקטים אלה (שקפים 7, 8 ו-12); צבר הפרויקטים של החברה בישראל, ספרד, איטליה ופולין (שקף 5); השלמת המימון הדרוש להקמת צבר פרויקטים משמעותי בשנים הקרובות (שקפים 10-11); 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 (שקף 11 ונספח רשימת פרויקטים); צפי ההכנסות השנתיות, ה-EBITDA וה-FFO בגין פרויקטים בהנחת שנת פעילות מלאה של אותם פרויקטים, גם אם פעילותם החלה במהלך השנה (שקף 13). 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 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; 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; מקום פנוי מספק ברשתות החשמל; המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו 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.

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.

# סולאיר תמונת מצב - דצמבר 2021

יוזמת, מפתחת, מקימה, מתפעלת ומתחזקת מתקני ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת

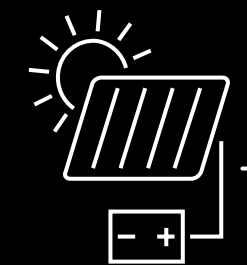
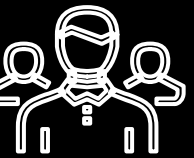


**122MW (101MW)\***

מחוברים ולקראת חיבור

## יכולת ביצועית מוכחת

מומחיות, ידע וניסיון רב בכל שרשרת הערך היזמית, תוך שמירה על מבנה ניהולי "רזה", חיזוק יכולות ליבה וצמיחה מואצת



**1.8GW** צפי חיבור עד 2023\*\*

רווח קבלני צפוי: כ- 160 מיליון ש"ח\*\*\*

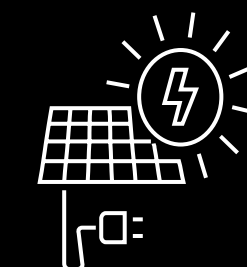
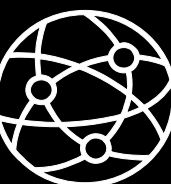
**SOLAEER**  
RENEWABLE ENERGIES



## מערך מבוסס

בארץ ובחו"ל

ישראל, ספרד, איטליה, פולין  
ובחינת כניסה למדינות נוספות



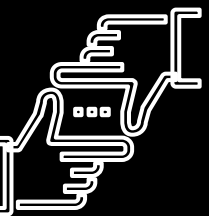
**5GW** יעד ל-2025

יעד החברה לשנת 2025  
(לפרויקטים מחוברים, בהקמה ובפיתוח)

**מימון של כ-1.2 מיליארד ₪**

**לפיתוח והקמה**

כולל הון עצמי, הסכמי מימון חתומים ובמו"מ מתקדם



## פאולה וילין שגב | מייסדת ויו"ר

בעלת 20 שנה של ניסיון בייזום ומעל 11 שנה כמנכ"ל בתחום הסולארי. שימשה כמנכ"ל סולאיר ישראל מיום היווסדה והובילה את הפיתוח הארגוני, התפעולי והמקצועי שלה. אחראית לייזום של פרויקטים בסך כולל של יותר ממיליארד ₪



## אלון שגב | מייסד ומנכ"ל

20 שנות ניסיון בתחום האנרגיה בכלל ובאנרגיה הסולארית בפרט. מוביל את הייזום, האסטרטגיה והחדשנות של החברה מיום הקמתה, ההתרחבות לחו"ל ופיתוח מיזמים עתידיים "משני משחק". מהנדס בוגר הטכניון משנת 1990 ועורך דין בוגר אוניברסיטת ת"א משנת 1999



## עמרי גונן | סמנכ"ל תפעול

הקים ומנהל את מערך התפעול הגמיש והסקיילבילי של סולאיר שמאפשר את ההקמה והתפעול של מאות מערכות ומתקנים. 10 שנות ניסיון בתחום האנרגיה הירוקה בתפקידי ייעוץ, ייזום ותכנון פרויקטים. מהנדס תעשייה וניהול



## יאיר אייזן | סמנכ"ל כספים

מוביל את הפעילות הפיננסית בסולאיר. רו"ח וחשב בעל ניסיון בינלאומי ענף, בין היתר בתחום האנרגיה המתחדשת. בוגר חברות בינלאומיות מובילות ביניהן HP, DELOITTE ו-GE. MBA ורו"ח מוסמך



## עמית גונן | סמנכ"ל פיתוח תאגידי

מנהל את פעילות המימון וקשרי המשקיעים בחברה בדגש על הנפקות הון, גיוסי חוב ושיתופי פעולה עם גופים פיננסיים בארץ ובחו"ל. ניסיון של כ-10 שנים בקרנות השקעה וחברות גלובליות בתחומי הנדל"ן והאנרגיה. עורך דין ורו"ח מוסמך



## אופיר חוגרי | יועץ משפטי ראשי

מנהל המחלקה המשפטית בחברה בעל ניסיון במגוון רחב של תחומי המשפט המסחרי במשרדי עורכי דין מובילים. עורך דין מוסמך



## אלמוג יוסף | מהנדס ראשי

מוביל את התכנון והליווי ההנדסי של כלל פרויקטי החברה. ניסיון הקמה של יותר מ-10 שנים וכ-250MW מערכות PV, ביניהן, המערכות הקרקעיות הראשונות בישראל. מהנדס חשמל ומחשבים זרם חזק

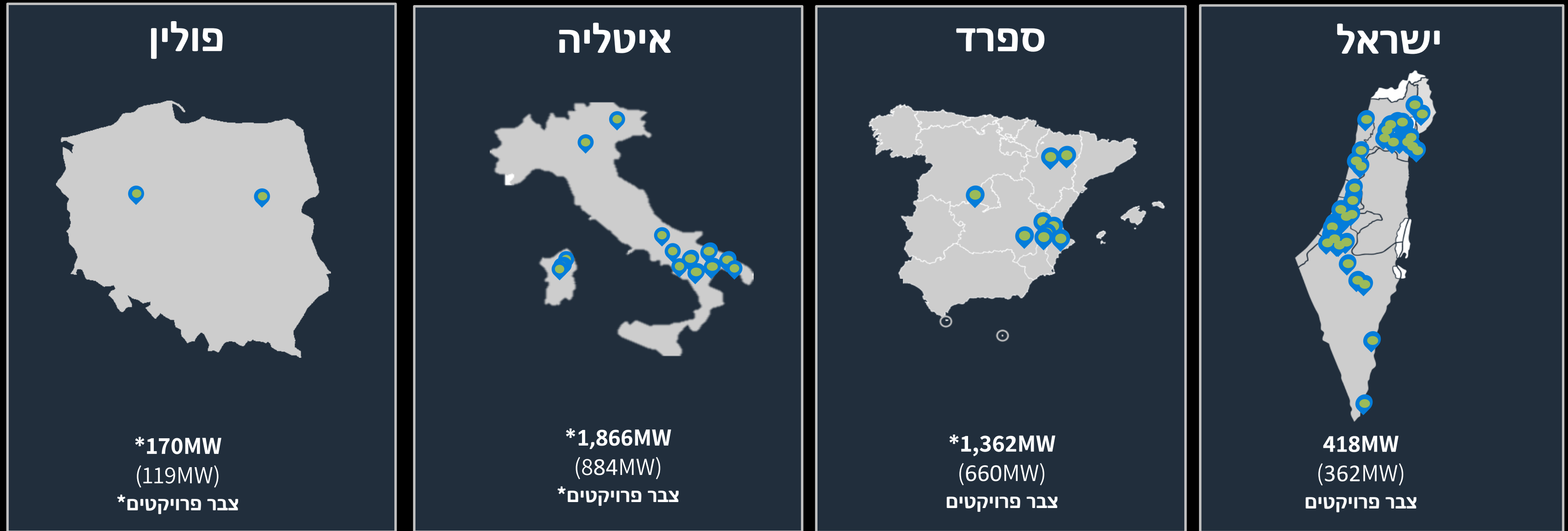


## אמיר דקל | סמנכ"ל פיתוח עסקי

מנהל את כלל פרויקטי הגגות בחברה משלב החתימה ועד החיבור. 10 שנות ניסיון בניהול פרויקטים מורכבים עתירי טכנולוגיה ורגולציה. מהנדס תעשייה וניהול

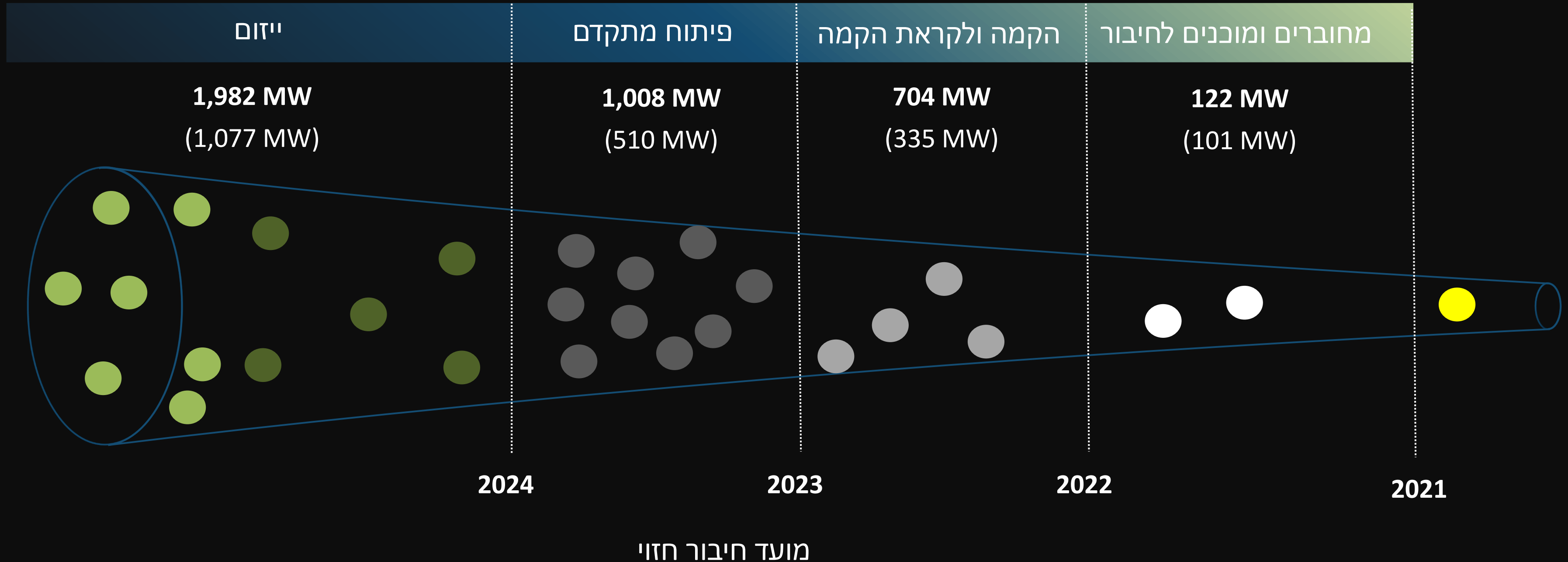


## צבר בהספק כולל של כ-3,816 מגה-וואט (כ-2,025 מגה-וואט חלק החברה)



נתוני ההספק לפי 100% החזקה. חלק החברה בסוגריים.

\* יובהר כי ביחס לחלק מהפרויקטים קיימת לחברה זכות בלעדית, אך טרם הושלמה רכישתם. יודגש כי אין כל וודאות שהפרויקטים האמורים ימומשו ע"י החברה. היקפי פרויקטים אלו הם כדלקמן: ספרד – 400MW, איטליה – 1,297MW, פולין – 120MW.





## מקרה בוחר: פרויקט ALIZARSUN

- מיקום: סראגוסה, ספרד
- סטטוס: לקראת חיבור\*
- חלק החברה – כ-71%
- הספק: 50MW
- פאנלים: כ-123,000
- גודל השדה: כ-900 דונם
- PPA: 10 שנים ל-70% מהתפוקה
- מימון: ריבית קבועה לתקופה של 16 שנים
- הכנסה שנתית: כ-14 מיליון ₪
- FFO: כ-7 מיליון ₪



## מקרה בוחר: צבר גגות מניב

- הכנסה שנתית: כ-36 מיליון ₪
- FFO: כ-17 מיליון ₪

- PPA: 25 שנה מול חח"י
- מימון: 23 שנים בממוצע
- חלק החברה: כ-91%

- הספק: כ-73MW
- מספר המערכות: 185
- שטח הגגות: כ-600,000 מ"ר

- מיקום: ישראל
- סטטוס חיבור: כ-98% מחוברים
- או לקראת חיבור





**IPO + Secondary**  
גיוס כ-180 מיליון ₪

**השלמת פרויקט אליזרסאן**  
בהספק כ-50 מ"גה-וואט\*

**השלמת ההקמה של כ-98%**  
מצבר הגגות בישראל (כ-72 מ"גה-וואט)

**רכישת 30 פרויקטים בספרד, איטליה ופולין**  
בהספק כולל של כ-1,100 מ"גה-וואט\*\*

**חתימת מזכרי הבנות ומו"מ מתקדם עם 3 גופים למימון**  
בסך כולל של כ-250 מיליון אירו\*\*\*

\* הקמת הפרויקט הסתיימה ותהליך החיבור הטכני לרשת ההולכה בספרד הושלם. הפרויקט צפוי לקבל היתר מכירת חשמל בשבועות הקרובים.  
\*\* התשלום עבור רכישת הפרויקטים מתבצע בכפוף להשגת אבני דרך בשלבי הפיתוח עד להגעת הפרויקט לשלב מוכנות להקמה (RTB).  
\*\*\* למידע נוסף ראו דיווח מיידי מיום 12 בדצמבר, 2021. אסמכתא: 2021-01-178518.

# מקורות מימון אסטרטגים בהיקף של כ-1.2 מיליארד ₪\* הבטחת המימון הדרוש להבשלת צבר משמעותי לשנים הקרובות



הסכמי הלוואה, מזכרי הבנות ומו"מ מתקדם למימון פרויקטי החברה בארץ ובחו"ל

## הקמה

## ייזום

להקמת  
פרויקטים  
בספרד  
ובאיטליה

גוף מוסדי  
ישראלי\*\*\*

כ-340  
מיליון ₪

מימון להקמת  
פרויקט ALIZARSUN בספרד\*\*



כ-100  
מיליון ₪

קרן השקעות  
אירופית  
מובילה\*\*\*

כ-400  
מיליון ₪

מימון להקמת  
פרויקט הגגות בישראל\*\*



כ-250  
מיליון ₪

בנק אירופי  
למימון  
תשתיות\*\*\*

כ-140  
מיליון ₪

מימון לפיתוח של הפרויקטים  
בספרד ובאיטליה

\*למידע נוסף, ראו דיווח מיום 12 בדצמבר 2021, אסמכתא: 2021-01-178518.

\*\*הסכם הלוואה חתום. \*\*\*מזכר הבנות חתום. \*\*\*\*מו"מ מתקדם.

מיליוני ₪					הספק (MW DC)	צפי חיבור	מספר הפרויקטים	שיעור החזקה	מדינה	סטטוס
**FFO	**EBITDA	הכנסות**	יתרת הון עצמי להשקעה	עלות פרויקט (כולל רווח EPC)						
17	23	35	0	258	72	מחובר ולקראת חיבור	180	90.7%	ישראל	מחובר/מוכן לחיבור
7	10	14	0	131	50		1	71.3%	ספרד	
0.3	0.3	1	0	4	1	2022	5	100.0%	ישראל	בהקמה/לקראת הקמה
72	101	135	100	1,084	487	2022-2023	10	47.8%	ספרד	
39	51	63	44	444	216	2023	13	47.4%	איטליה	
4	4	6	4	24	10	2023	1	100.0%	ישראל	פיתוח מתקדם
82	115	153	100	1,232	525		11	47.4%	ספרד	
76	96	119	74	723	353		9	47.4%	איטליה	
15	19	26	76	252	120		1	70.0%	פולין	
49	72	98	158	1,047	335	2024-2026	4	85.1%	ישראל	בייזום
55	70	91	57	553	300		5	47.4%	ספרד	
309	382	442	275	2,664	1,297		5	47.4%	איטליה	
6	8	11	29	96	50		1	70.0%	פולין	
<b>731</b>	<b>951</b>	<b>1,194</b>	<b>917</b>	<b>8,512</b>	<b>3,816</b>		<b>246</b>	<b>53.5%</b>		<b>סה"כ</b>

\* נתוני ההספק והנתונים הפיננסיים מוצגים לפי 100% החזקה בהתאם לשע"ח של 3.6 ש"ח לאירו.

\*\* הסכומים מייצגים את ההכנסות, ה-EBITDA וה-FFO בשנת הפעילות המלאה הראשונה של כל פרויקט על פי תעריפים חזויים בחישוב של 100% החזקה בפרויקט.

\*\*\* מתוך צבר הפרויקטים בחו"ל, קיימים פרויקטים שטרם נרכשו בפועל על ידי החברה ולחברה אופציית בלעדיות לרכישתם. יודגש כי החברה הינה בתהליכי בחינה של הפרויקטים האמורים ואין כל וודאות כי אלו ימומשו

על ידי החברה. הספק הפרויקטים שטרם נרכשו הוא כ-1,817 מגה-וואט, עלות הקמתם מוערכת בכ-3.9 מיליארד ₪, היקף ההכנסות מהם בכ-592 מיליוני ₪, ה-EBITDA בכ-496 מיליוני ₪ וה-FFO בכ-391 מיליוני ₪.

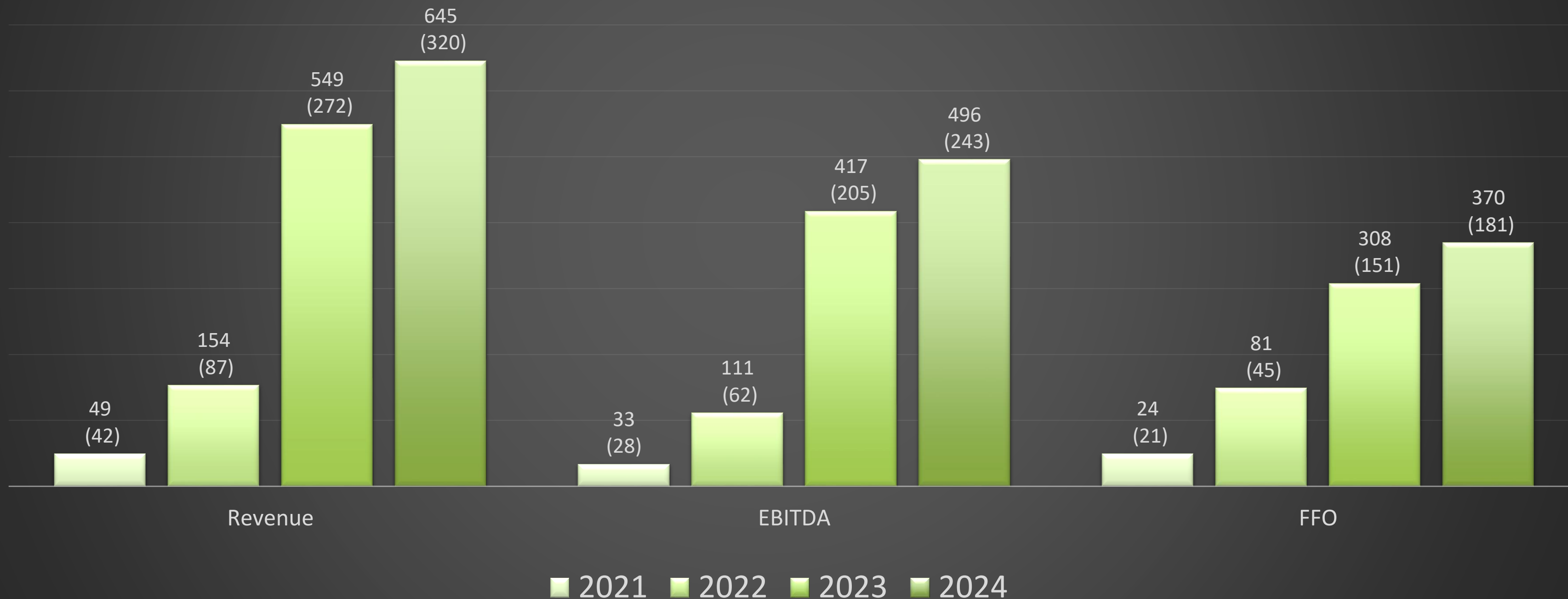


\* פרויקט החברה - אליזרסאן

## מקרה בוחר: פרויקט ALFONSO EL SABIO בספרד – 600MW\*

- חלק החברה: 47.4%
- הכנסה שנתית: כ-180 מיליון ₪
- הספק: 600MWp
- מיקום: רחבי ספרד
- FFO: כ-100 מיליון ₪
- כ-12 שדות בהספק 50MW
- סטטוס: לקראת הקמה

# תחזית הכנסות ונתונים פיננסיים פרויקטליים על פני שנה שלמה מייצגת\* (מיליוני ₪) מחושב לפי 100%. חלק החברה בסוגריים



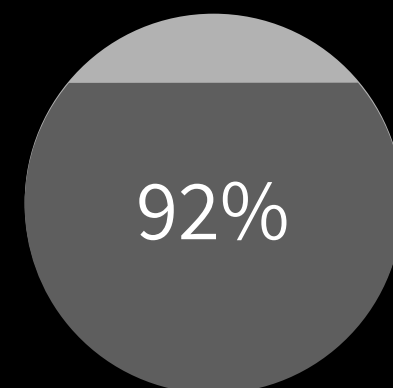
\*נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על צבר הפרויקטים הקיים של החברה בהפעלה מסחרית ומוכנים לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה ובייזום (עם אפשרות למכירת חשמל בשוק החופשי או חתימת PPA) לרבות של פרויקטים כאמור אשר אינם בבעלות החברה אלא לחברה אופציה בלעדית לרכישתם, וייתכן שלבסוף החברה תבחר שלא לרכוש אותם (לפירוט בדבר הפרויקטים שאינם בבעלות החברה, ראו הערה בשקף "פרויקטים סולאריים בחו"ל"). כמו כן, נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על שנה מייצגת. קרי, הנתונים משקפים את ההכנסות, ה-EBITDA וה-FFO 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 הפרויקטים הכלולים בצבר הקיים של החברה. עבור כל רבעון, ממועד פרסום מצגת זו ועד להגעת הפרויקט לסטטוס של מוכנות להקמה (RTB), ההסתברות להתממשות הפרויקט 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 (לדוגמה – ראו הערת שוליים 6 בסעיף 4 לדוח הדירקטוריון החצי שנתי לשנת 2021).



אופן ההתמודדות	סיכון
<p>גיוון שיטות ההובלה התייעלות בעלויות הקמה נלוות גמישות במועד תחילת הקמת הפרויקטים</p>	<p>עליית מחירי הפאנלים ומחירי השילוח</p>
<p>צבר מובטח עם חיבור לרשת כניסה לפרויקטים בשלבים מוקדמים יותר יישום מודלים כלכליים חדשים כגון זמינות, ניהול ושירותי רשת</p>	<p>כניסה של שחקנים גדולים לשוק והתגברות התחרות</p>
<p>העדפת אזורים גיאוגרפיים ומתווי פרויקטים עם תהליכי תכנון יעילים וקצרים יותר</p>	<p>עיכובים וקשיים סטטוטוריים</p>
<p>שולי רווח גבוהים מספקים "כרית" כנגד עליית ריבית סגירת הסכמי PPA בתנאים מגוונים (תקופות, הצמדה, שיעור כיסוי) גידור טבעי – רוב ההשקעות והתקבולים בגינן באירו הצמדת פרויקטים למדד המחירים לצרכן</p>	<p>סיכונים מוניטריים: אינפלציה, העלאות ריבית, שערי מט"ח</p>
<p>מבנה מימוני הכולל הכרה ברווח הקבלני והיזמי. נגישות וניסיון לגופי המימון וניסיון תפעולי מוכח בחו"ל</p>	<p>מימון ומימוש הצבר הקיים</p>



הון עצמי  
נכון ל-30.6.21



הון עצמי  
מאזן נטו  
(סולו)

עיקרי דוח על המצב הכספי		
30/6/2020	30/6/2021	אלפי ₪
18,011	145,008	נכסים שוטפים
121,913	551,374	נכסים לא שוטפים
139,924	696,382	סה"כ נכסים
24,530	49,139	התחייבויות שוטפות
126,853	439,149	התחייבויות שאינן שוטפות
151,383	488,288	סה"כ התחייבויות
(11,970)	166,282	סה"כ הון המיוחס לבעלי החברה



- **איתנות פיננסית** - לחברה מקורות פיננסיים הנדרשים לפיתוח צבר משמעותי ויחסים ארוכי טווח עם גופים פיננסיים מובילים בישראל ובחו"ל
- **כ-122 מגה-וואט (101MW חלק החברה)** בהפעלה מסחרית או לקראת חיבור הכוללים כ-180 מערכות בישראל ותחנת כוח בהיקף של 50 מגה-וואט בספרד
- **כ-1.8 גיגה-וואט (1.1 גיגה-וואט חלק החברה)** צפויים להתחבר עד סוף 2023
- **אסטרטגיית גידור אדפטיבית** - פיזור הסכמי PPA על פני תקופות משתנות במתווים מגוונים
- **פיזור גיאוגרפי בין שווקים שונים** - ישראל, ספרד, איטליה, פולין ובחינת שווקים נוספים
- **צוות בעל ניסיון יזמי וביצועי מוכח** של כ-20 שנים בשוק האנרגיה
- **שליטה בכל שרשרת הערך** - כניסה לפרויקטים בשלבי הייזום, הקמתם כ-EPC ו-O&M בתקופת ההפעלה. קשר אסטרטגי עם ספקי הפאנלים



נספח – רשימת פרויקטים

מיליוני ₪					צפי לחיבור	תעריף ממוצע ל KWH	חלקה של סולאיר (MW-DC)	מספר פרויקטים	סה"כ הספק (MW-DC)	אסדרה/פרויקט	סטטוס
**FFO	**EBITDA	הכנסות**	יתרת הון עצמי להשקעה	צפי עלויות הקמה (כולל רווח קבלני)							
3	4	4	0	28	מחובר או מוכן לחיבור	0.47 ₪	96%	48	5.2	מונה נטו	מחובר/מוכן לחיבור
4	5	9	0	42		0.45 ₪	94%	69	10.6	תעריפיות קטנות	
10	14	22	0	188		0.23 ₪	90%	63	56.7	הליך תחרותי	
0.3	0.3	1	0	4	2022	0.36 ₪	100%	5	1.1	תעריפיות + צריכה עצמית	בהקמה/לקראת הקמה
4	4	6	4	24	2023	0.34 ₪	100%	1	10	צריכה עצמית	בפיתוח מתקדם
10	15	20	33	219	2023-2026	0.17-0.18 ₪	100%	2	70	פרויקטים קרקעיים – שקיעת אנרגיה 1+2	בייזום
36	53	73	117	781		0.17-0.18 ₪	80.1%	1	250	פרויקט קרקעי – עיט	
3	4	5	8	47		0.17-0.18 ₪	100%	1	15	פרויקט קרקעי ישע	
<b>70</b>	<b>99</b>	<b>140</b>	<b>162</b>	<b>1,333</b>			<b>88.2%</b>	<b>190</b>	<b>418</b>		<b>סה"כ</b>

\* כולל 28 מערכות בהליך תחרותי ו-18 מערכות תעריפיות שהקמתן הושלמה המחכות לחיבור לחברת החשמל.  
 \*\*הסכומים מייצגים את ההכנסות, ה-EBITDA וה-FFO בשנת הפעילות המלאה הראשונה של כל פרויקט על פי תעריפים חזויים בחישוב של 100% החזקה.

מיליוני ₪					הספק (MW DC)	צפי חיבור	מספר הפרויקטים	שיעור החזקה	קבוצת פרויקטים	מדינה	סטטוס
**FFO	**EBITDA	הכנסות**	יתרת הון עצמי להשקעה	עלות פרויקט (כולל רווח EPC)							
7	10	14	0	131	50	מוכן לחיבור	1	71%	Alizarsun	ספרד	מחובר/מוכן לחיבור
32	44	58	37	487	200	2023	4	47%	Alfonso El Sabio 1	ספרד	בהקמה/לקראת הקמה
1	1	2	1	11	6	2022	1	47%	Alizarsun 1b		
7	10	13	10	93	50	2023	1	47%	Alizarsun 2		
7	10	13	11	107	48	2022	2	47%	Calasparra&Villena		
25	36	49	41	386	183	2022	2	51%	Elche 1 + Toledo		
17	22	27	19	201	99	2022	5	47%	Genzano Energia		
22	29	36	25	243	117	2023	8	47%	Matera Energia	איטליה	
68	94	124	73	975	400	2023	8	47%	Alfonso El Sabio 2	ספרד	
14	21	29	27	257	125	2023	3	47%	Mequinenza		
29	37	47	30	296	143	2023	3	47%	Castellaneta Energia	איטליה	פיתוח מתקדם
13	17	21	15	143	70	2023	5	47%	Ferrandina		
34	42	51	29	284	140	2023	1	47%	Gravinia de Puglia		
15	19	26	76	252	120	2023	1	70%	Poland 2	פולין	
55	70	91	57	553	300	2024-2026	5	47%	Elche 2-6	ספרד	בייזום
309	382	442	275	2,664	1,297	2024	5	47%	Sardenia	איטליה	
6	8	11	29	96	50	2024	1	70%	Poland 1	פולין	
<b>661</b>	<b>852</b>	<b>1,054</b>	<b>755</b>	<b>7,179</b>	<b>3,398</b>		<b>56</b>	<b>49%</b>			<b>סה"כ</b>

\* נתוני ההספק והנתונים הפיננסיים מוצגים לפי 100% החזקה בהתאם לשע"ח של 3.6 ש"ח לאירו.

\*\* הסכומים מייצגים את ההכנסות, ה-EBITDA וה-FFO בשנת הפעילות המלאה הראשונה של כל פרויקט על פי תעריפים חזויים בחישוב של 100% החזקה בפרויקט.

\*\*\* מתוך צבר הפרויקטים בחו"ל, קיימים פרויקטים שטרם נרכשו בפועל על ידי החברה ולחברה אופציית בלעדיות לרכישתם. יודגש כי החברה הינה בתהליכי בחינה של הפרויקטים האמורים ואין כל וודאות כי אלו ימומשו על ידי החברה. הספק הפרויקטים שטרם נרכשו הוא כ-1,817 מגה-וואט, עלות הקמתם מוערכת בכ-3.9 מיליארד ₪, היקף ההכנסות מהם בכ-592 מיליוני ₪, ה-EBITDA בכ-496 מיליוני ₪ וה-FFO בכ-391 מיליוני ₪.

SOLAE.R

RENEWABLE ENERGIES

תודה רבה