



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 2022-01-034743 אשר תוקן ביום 4 באפריל 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-035391 ("הדוח התקופתי") ובדוח לרבעון הראשון של שנת 2022 שפורסם ביום 31 במאי 2022, מס' אסמכתא 2022-01-068584 ("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, בדוח הרבעוני ובדיווחים השוטפים של החברה המפורסמים באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר ההפצה של המג"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.

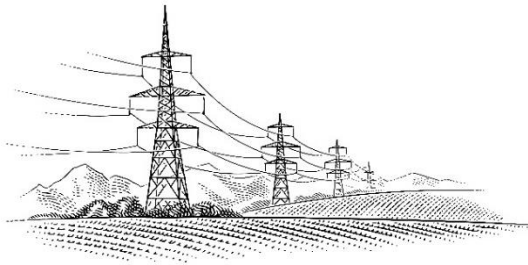
יודגש כי מצגת זו כוללת מידע המהווה מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), התשכ"ח-1968, המבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות וענפיות, ועל הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידה, ועל השתלבותן של אלה באלה. מידע כאמור ניתן לראות במצגת, בין היתר במקומות הבאים: סך צבר הפרויקטים נכון למועד זה, יעדי החברה, הרווח הקבלני הצפוי ומועדי מימוש צפוי (שקפים 3, 5, 18-19) מועד השלמת פרויקט הגגות ותחזית הכנסות ו-FFO מפרויקט זה (שקף 14), ותחזית הכנסות ו-FFO מפרויקט אליזארסן (שקף 10), צבר הפרויקטים של החברה בישראל, ספרד, איטליה, צ'ילה ופולין (שקף 5); השלמת המימון הדרוש להקמת צבר פרויקטים משמעותי בשנים הקרובות (שקף 3); טבלת פרויקטים בישראל ובח"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 12-13); צפי ההכנסות השנתיות, ה-EBITDA וה-FFO בגין פרויקטים בהנחת שנת פעילות מלאה של אותם פרויקטים, גם אם פעילותם החלה במהלך השנה (שקף 18); כיווני התפתחות וכניסה לטריטוריות חדשות (שקפים 4, 7-8); סטטוס פרויקטים קיימים ועתידים בספרד ובאיטליה (שקפים 9-11). 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, 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 המסוגים 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 יעדי 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 בהחייביותיהם 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 מזהרים 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-432 מגה-וואט, בפיתוח מתקדם ובייזום כ-1,457 מגה-וואט. כמו כן, פרויקטים בייזום כולל כ-1,476 (חלק החברה כ-726 מגה-וואט) אשר ביחס אליהם לחברה בלעדיות אך טרם רכשה אותם.
- (2) יובהר כי ביחס לחלק מהפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, בפיתוח מתקדם ובייזום המוצגים בשקפים 3, 4-5, ו-12 קיימת לחברה זכות בלעדית, אך טרם הושלמה רכישתם. יודגש כי אין כל ודאות שהפרויקטים האמורים יוממשו ע"י החברה. היקפי פרויקטים אלו הם כדלקמן: איטליה – MW1,297, פולין – 120MW. צ'ילה 59MW. הפרויקטים האמורים הם כדלהלן: Hortencias, Esmaralda, Cahchiyuyo 5 פרויקטים בסרדיניה ופרויקט פולין 2.
- (3) המונח "מוכן לחיבור" בשקפים 3, 13 ו-14 כולל פרויקטים בישראל בהיקף כ-12 מגה-וואט אשר הקמתם הושלמה וממתנים לחיבור לחברת החשמל. בשקף 13 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) למידע נוסף אודות הפרויקטים המזכרים בשקף 17, ראו דוח תקופתי לשנת 2021 מס' אסמכתא 2021-01-035391 פרק א' סעיפים 6.8.1 ו-6.8.2 וראו דיווח "חב' עיט (כ-80.1%) בהסכמי מקרקעין נוספים להקמת מתקן משולב לייצור חשמל, הפקת מים ואגירת אנרגיה בערבה" אסמכתא 2021-01-031887.

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.

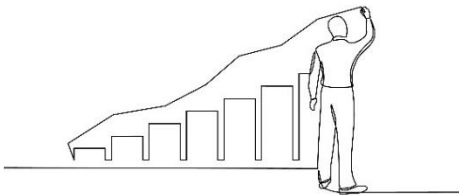




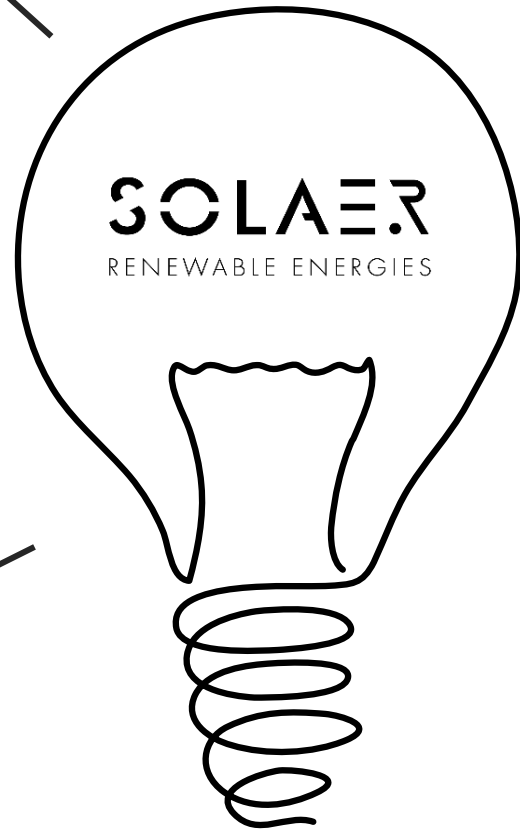
כ-120 מגה-וואט בהפעלה מסחרית ומוכנים לחיבור (3)
כ-100 מגה-וואט חלק החברה



כ-906 מגה-וואט בהקמה ולקראת הקמה
כ-431 מגה-וואט חלק החברה



כ-2,788 מגה-וואט בפיתוח מתקדם וייזום
כ-1,492 חלק החברה (2)



צוות ותיק ומנוסה בעל יכולות יזמיות מוכחות בשוק האנרגיה המתחדשת ובתחום המים



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

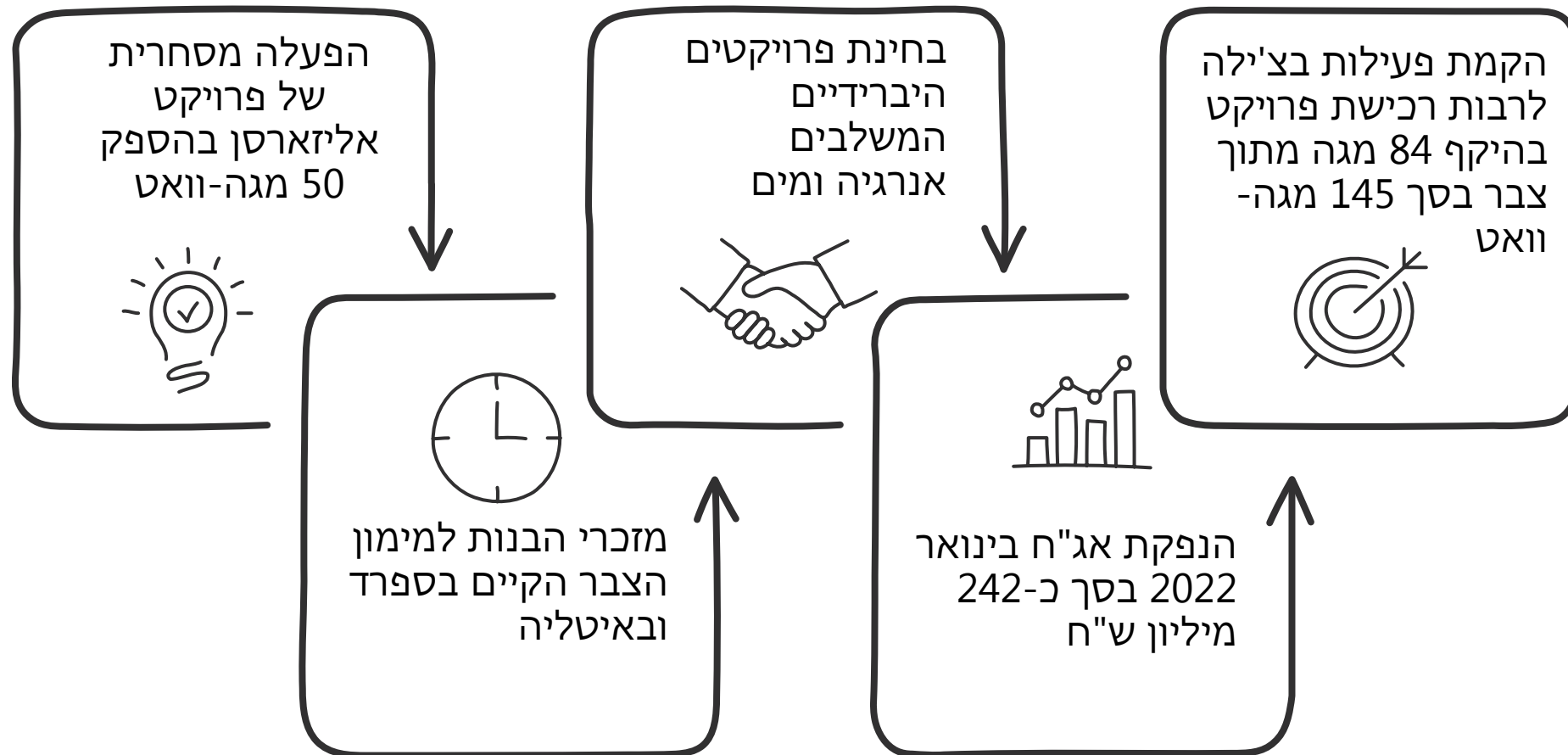


נוכחות מקומית ומערך מבוסס בשוקי היעד

תעודת זהות - יזמות וחדשנות

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגרים מפנים למספר הביאור בשקף 2

אירועים עיקריים – 2022



פעילות החברה בארץ ובחו"ל

צ'ילה



143MW⁽²⁾
(68MW)
צבר פרויקטים

פולין



170MW⁽²⁾
(119MW)
צבר פרויקטים

איטליה



1,723MW⁽²⁾
(817MW)
צבר פרויקטים

ספרד

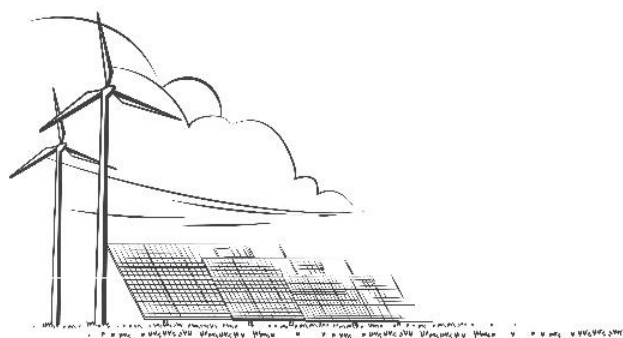


1,363MW
(660MW)
צבר פרויקטים

ישראל



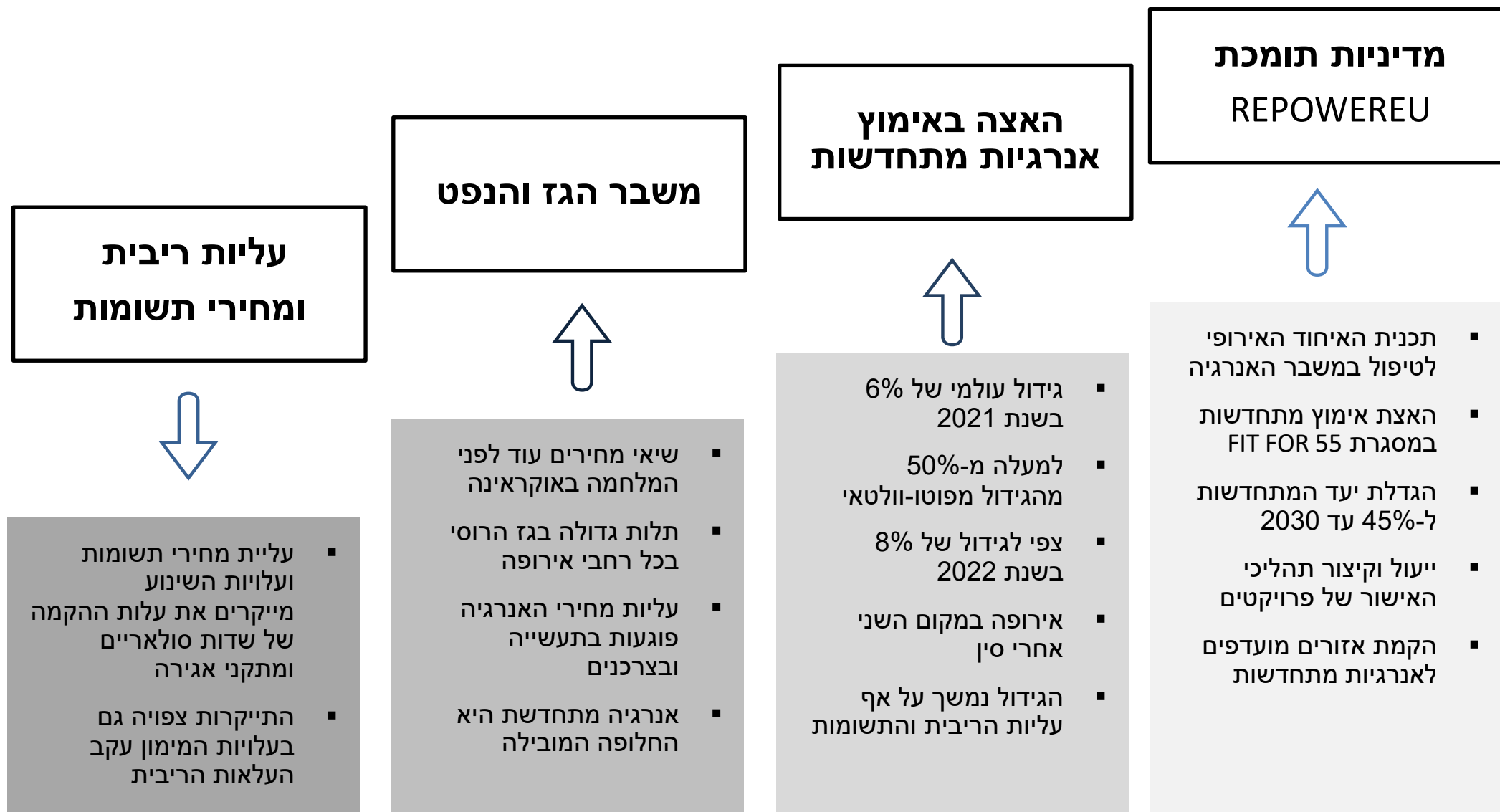
416MW
(365MW)
צבר פרויקטים



נתוני ההספק לפי 100% החזקה. חלק החברה בסוגריים

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגריים מפנים למספר הביאור בשקף 2

השפעות גלובליות בשוק האנרגיה המתחדשת



כניסה לשוק חדש: צ'ילה

שוק אנרגיה מתחדשת יציב וצומח במדינה בעלת דירוג אשראי **A***

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

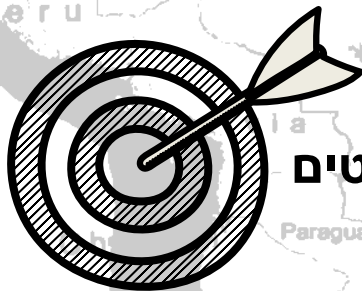


החברה חתמה על הסכם רכישת פרויקט פוטו-וולטאי בהספק 84 מגה-וואט
59 מגה-וואט נוספים בבדיקת נאותות תחת בלעדיות



החברה בוחנת פרויקטים המשלבים מים ואנרגיה

מו"מ ראשוני לשת"פ עם חברות הכרייה הפועלות בסמיכות לפרויקטים
חברות אלה מחויבות בהפסקת הצריכה מתחנות פחמיות ומקידוחי מים



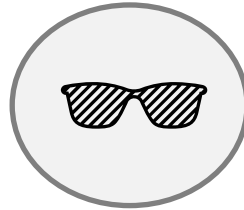
השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגרים מפנים למספר הביאור בשקף 2

* שוק החשמל בצ'ילה הוא מופרט ומכירות החשמל הן בעיקר למגזר הפרטי – חברות כרייה מבוססות, חברות סחר, חברות ניהול מערכת אזוריות וחברות חלוקה

פרויקט קנקיניה – 84 מגה-וואט

קרינה סולארית מהגבוהות בעולם -
למעלה מ-2,500 קו"ט"ש בשנה לקילו-וואט
מותקן



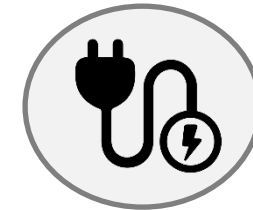
צפי לתעריפים גבוהים ביחס לשוק
עקב ביקוש רב לחשמל מצד חברות כרייה
בינלאומיות סמוכות בעלות דירוג אשראי גבוה



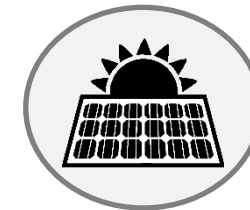
פוזו אלמונטה, צ'ילה
מיקום



בפיתוח מתקדם
(צפי לחיבור ב-2023)
סטטוס



הגדלת השדה והוספת אגירה
פוטנציאל להרחבה



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגרים מפנים למספר הביאור בשקף 2

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

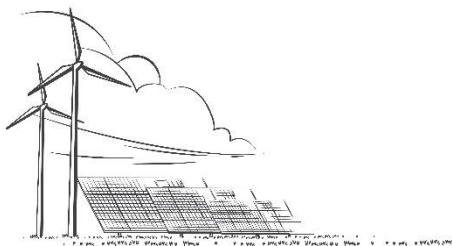


ספרד

1,363MW (660MW)

זמינות על בסיס 100% החזקה

(חלק החברה בסוגריים)



✓ חיבור פרויקט אליזרסאן בחודש פברואר 2022

✓ רכישת צבר בהספק של כ-600MW בשלבי פיתוח מתקדמים ומימונו על-ידי קרן השקעות אירופאית וחברות השקעה גלובליות

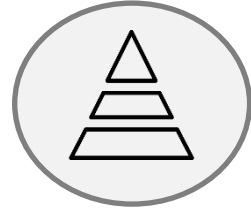
✓ צפי לסגירות פיננסיות ותחילת הקמה של פרויקטים בהספק מצטבר של כ-500 מגה-וואט במחצית השניה של 2022

✓ הערכות להוספת מרכיבי אגירה למרבית הפרויקטים שבפיתוח

✓ שיפור הכנסות וקיבוען לכ-3 שנים בפרויקט אליזרסאן במחיר של 83.6 אירו למגה-וואט ביחס למכירת 25% מהחשמל

תחילת הפעלה מסחרית פרויקט אליזרסאן 50 מגה-וואט

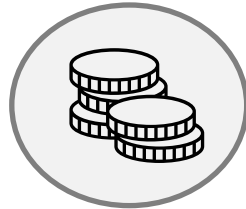
70% ל-10 שנים בכ-34€ MWH
25% ל-3 שנים בכ-83.6€ MWH



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



הכנסות שנתיות
כ-19 מיליון ₪



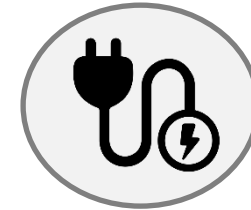
FFO
כ-11 מיליון ש"ח

מימון
ריבית קבועה ל-16 שנים

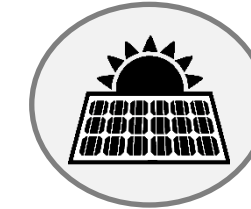
מיקום
סרגוסה ספרד



סטטוס
בהפעלה מסחרית



פוטנציאל להרחבה
הגדלת השדה והוספת אגירה



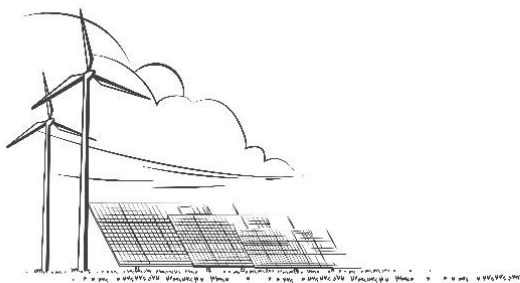
סטטוס הפעילות באיטליה



איטליה (2)

1,723MW (817MW)

הספק 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 20 פרויקטים של החברה הוגשה כבר בקשת האישור המאוחד (PAUR) מהווה שלב אחרון לפני מוכנות להקמה ✓

צפי להוספת אגירה לפרויקטים

צפי להוספת אגירה לפרויקטים ✓
קיים באיטליה מתווה לזמינות שמאפשר תזרים כפול מהספק זמין ואנרגיה

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגריים מפנים למספר הביאור בשקף 2

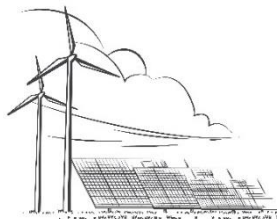
צבר פרויקטים בחו"ל

FFO	EBITDA	הכנסות	יתרת הון עצמי להשקעה	צפי עלויות הקמה	צפי לחיבור	חלקה של סולאר	הספק (MW)	מס' הפרויקטים	שם הפרויקט	מדינה	סטטוס		
מיליוני ש"ח													
11	15	19	0	131	מחובר	71.3%	50	1	Alizarsun	ספרד	מחובר		
5	6	8	0	50	2022	47%	19	1	Villena				
2	2	2	2	14	2023	47.4%	6	1	Alizarsun 1b				
12	16	20	13	116	2023	51.0%	50	1	Elche 1				
7	9	11	8	80	2023	47%	30	1	Calasparra				
27	36	46	19	317	2023	47.4%	125	3	Mequinenza (EI 11)				
43	57	73	0	487	2023	47.4%	200	4	Alfonso El Sabio 1				
43	57	73	0	487	2023	47.4%	200	4	Alfonso El Sabio 2				
23	32	43	20	331	2023	47.4%	133	1	Toledo (EI 14)				
1	2	2	2	18	2022	47.4%	6	2	Esmeralda + Hortencias ⁽²⁾	צ'ילה	בהקמה/ לקראת הקמה		
8	11	15	14	137	2023	47.4%	53	1	Cachiyuyo ⁽²⁾				
19	25	30	22	217	2023	47.4%	84	1	Qanqina				
18	24	32	25	232	2023	47.4%	100	2	Elche 2+3	ספרד		פיתוח מתקדם	
9	11	14	13	117	2023	47.4%	50	1	Alizarsun 2				
38	51	66	4	487	2023	47.4%	200	4	Alfonso El Sabio 3				
31	41	49	26	345	2023	47.4%	140	1	Gravinia de Puglia (EI 6)	איטליה			ייזום
17	24	30	17	244	2023	47.4%	99	5	Genzano Energia (EI 3)				
13	18	22	10	174	2023	47.4%	70	5	Ferrandina (EI 7)				
22	30	37	22	294	2023	47.4%	117	8	Matera Energia (EI 1)				
6	8	11	32	110	2024	70.0%	50	1	Poland 1	פולין	ייזום		
19	25	33	23	232	2024	47.4%	100	2	Elche 4+5	ספרד			
16	23	29	23	232	2025	47.4%	100	1	Elche 6	פולין			
301	389	468	333	3,229	2024	47.4%	1,297	5	Sardenia (EI 12) ⁽²⁾	איטליה			
14	20	26	86	285	2024	70.0%	120	1	Poland 2 ⁽²⁾	פולין			
705	932	1,159	714	8,366		48.9%	3,399	57			סה"כ		

השקף מכיל מידע צופה פני עתיד לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגרים מפנים למספר הביאור בשקף 2

צבר פרויקטים בישראל

סטטוס	אסדרה/ פרויקט	הספק	מס' מערכות	חלק החברה	צפי לחיבור	תעריף ממוצע לקוט"ש (אגורות)	צפי עלויות הקמה	יתרת הון עצמי להשקעה	הכנסות	EBITDA	FFO
מיליוני ש"ח											
מחובר/ מוכן לחיבור	מונה נטו	5.2 (5.2)	48 (48)	96%	מחובר או מוכן לחיבור	44.4	32	0	4	3	3
	תעריפיות	10.1 (8.3)	70 (60)	94%		45	42	0	8	5	4
	הליך תחרותי	54.6 (44.6)	60 (46)	90%		23.7	188	0	19	14	10
בהקמה/ לקראת הקמה	תעריפיות + צריכה עצמית	1.0	2	100%	2022	34	4	0	0.5	0.4	0.3
בפיתוח מתקדם	צריכה עצמית	10.0	1	100%	2023	34	24	4	6	4	4
ביזום	שקיעת אנרגיה 1+2	70.0	2	100%	2023- 2026	17-18	300	46	20	15	10
	ישע	15.0	1	100%		17-18	47	7	5	4	3
	עיט	250.0	1	80.10%		17-18	781	118	73	53	36
סה"כ		416	185	88.20%			1,418	175	136	98	70

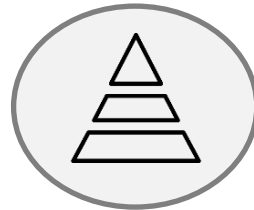


השקף מכיל מידע צופה פני עתיד
לביאורים ראה שקף 2. המספרים בסוגרים מפנים למספר הביאור בשקף 2

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⁾

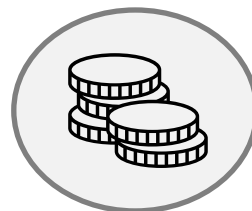
אסדרות
5.2 מגה-וואט מונה נטו
10.8 מגה-וואט אסדרה תעריפית
54.6 מגה-וואט בהליך תחרותי
0.8 צריכה עצמית



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



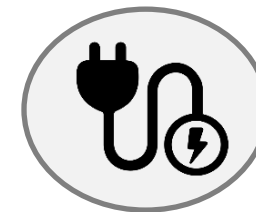
הכנסות שנתיות
כ-32 מיליון ₪
FFO
כ-17 מיליון ש"ח



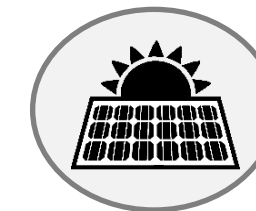
מיקום
רחבי ישראל



סטטוס
מחוברים ולקראת חיבור⁽³⁾



פוטנציאל להרחבה
הגדלת השדה והוספת אגירה



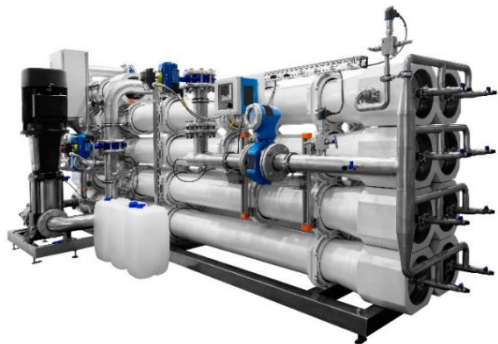


פרויקט החברה על גבי גג באיחור התעשרה צפורית - כ-8 מטה וואט

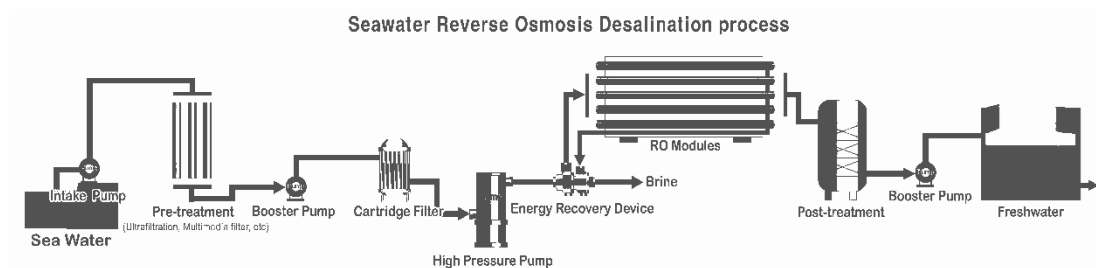
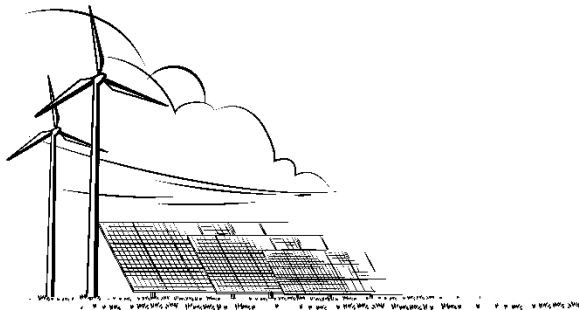


יזמות חדשנית: פיתוח מתקנים היברידיים

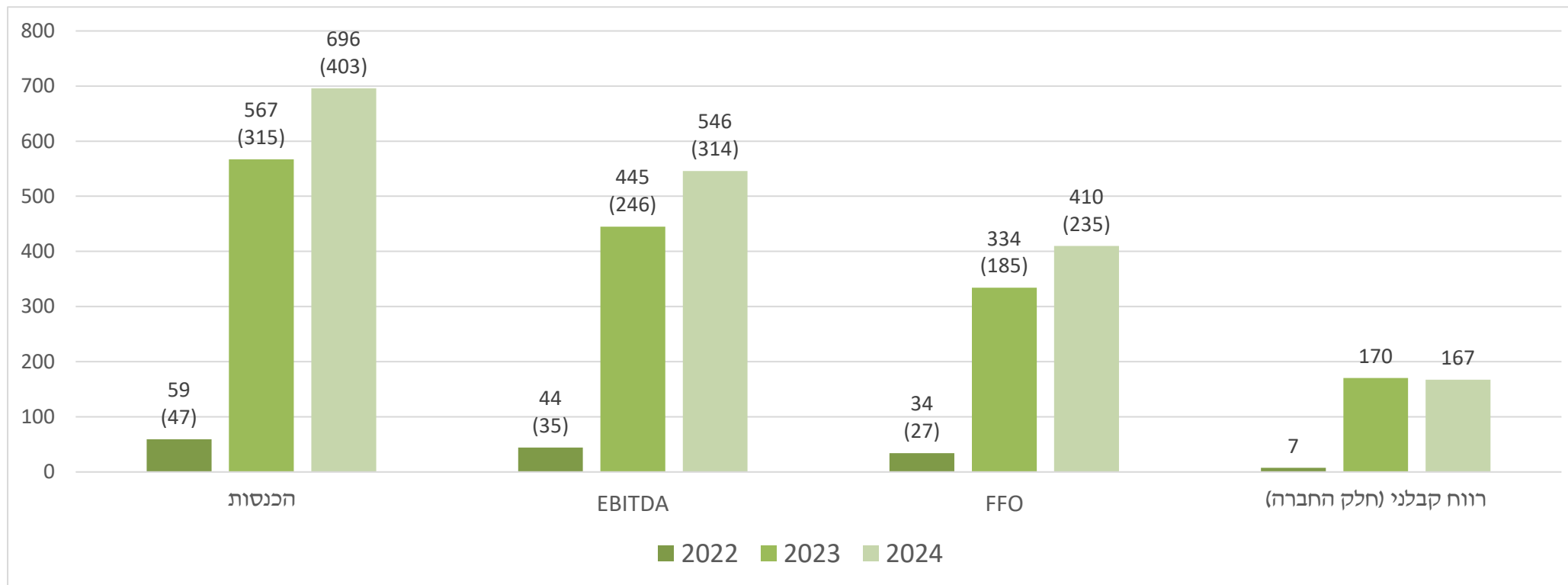
- כחיזוק לפעילות הליבה, החברה מפתחת מתקנים ומודלים כלכליים ייחודיים לשילוב אנרגיה מתחדשת בתחומים שונים
- הפרויקטים מקודמים במספר אתרים פוטנציאליים בתקציב ומשאבי ניהול מדודים בשלב זה ומשלבים ידע וניסיון ממספר דיסציפלינות הנדסיות
- במקביל החברה בוחנת שת"פים עם חברות ויועצים בינ"ל בכירים בתחומים משלימים על מנת לממש את מלוא הפוטנציאל של פרויקטים אלה
- המטרה היא לחזק ולגוון את יכולות הליבה וכן להוות מנוע צמיחה בשווקים בהן פועלת החברה



- החברה מפתחת מזה כ-7 שנים מספר פרויקטי אנרגיה מתחדשת המשולבים בטכנולוגיות הפקת מים. דוגמאות לכך הן פרויקט "עיט" בערבה ופרויקט הולכת מים בבולגריה⁽⁵⁾
- החברה צברה ניסיון תכנוני ויזמי בשילוב מספר דיסציפלינות, ביניהן הנדסת מכונות, הידרוגיאולוגיה, הנדסת מים והתפלה, הנדסת קידוחים ומנהור ועוד
- במקביל להשלמת חיבור הצבר הסולארי הקיים, החברה שואפת להמשיך ולפתח פרויקטים היברידיים אשר מאופיינים בין היתר בצריכת אנרגיה גדולה ובהסכמי התקשרות ארוכי טווח
- מימוש פעילות זו תאפשר לחברה בעתיד לגוון את סוגי החשיפה לשוק האנרגיה, לייצר מנוע צמיחה ארוך טווח נוסף המבוסס על יתרון יחסי מוחשי



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

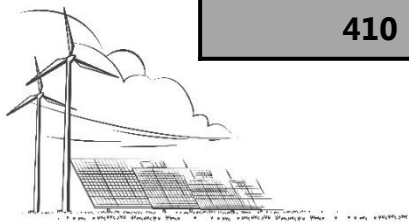


נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על צבר הפרוייקטים הכולל של החברה לרבות של פרויקטים כאמור אשר אינם בבעלות החברה אלא לחברה אופציה בלעדית לרכישתם, וייתכן שלבסוף החברה תבחר שלא לרכוש אותם. כמו כן, נתוני התחזית הפיננסית לעיל מבוססים על שנה מייצגת. קרי, הנתונים הנם בגין פרויקטים אשר התחברו או צפויים להתחבר 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 הכוללים 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-113 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 שנה מייצגת לפי סטטוס
מיליוני ש"ח					
28	37	50	120	מחובר/מוכן לחיבור	2022
6	7	9	26	בהקמה / לקראת הקמה	
34	44	59	146	סה"כ	
28	37	50	120	מחובר/מוכן לחיבור	2023
163	216	275	906	בהקמה / לקראת הקמה	
139	186	235	786	פיתוח מתקדם	
4	6	7	36	ייזום	
334	445	567	1,848	סה"כ	
28	37	50	120	מחובר/מוכן לחיבור	2024
163	216	275	906	בהקמה / לקראת הקמה	
144	193	244	836	פיתוח מתקדם	
75	100	127	1,588	ייזום	
410	546	696	3,450	סה"כ	



השקף מכיל מידע צופה פני עתיד

SOLAE.R

RENEWABLE ENERGIES

תודה רבה!

