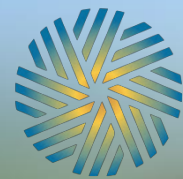


מצגת שוק ההון מרץ 2025



ENERGIX
RENEWABLES



אלוני חץ

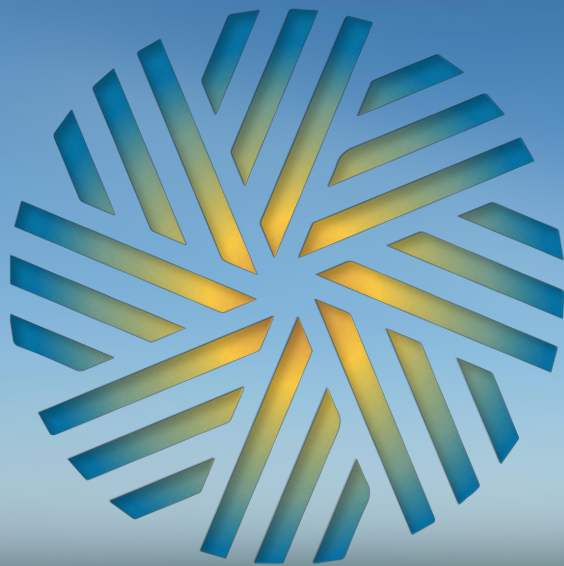
ALONIM

הערות כלליות למצגת

- מצגת זו הוכנה על ידי אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה"). מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישה או מכירה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור אלא מיועדת למסירת מידע בלבד. המידע אשר ישמש להצגת המצגת ("המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד ואינו מהווה, לבדו, בסיס לקבלת החלטות השקעה, המלצה או חוות דעת/אינו מהווה תחליף לשיקול דעת של המשקיע.
- האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות של החברה הינו תמצית בלבד והחברה לא תישא באחריות לנזקים ו/או להפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע זה. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדוח השנתי לשנת 2024, דוחותיה הכספיים הרבעוניים כפי שדווחו לרשות ניירות ערך ובדיווחיה השוטפים באמצעות אתר ההפצה של המגנ"א. מונחים המוצגים במצגת זו עשויים להיות מוצגים בפילוח או ברמת פירוט שונה מהאופן שבו הוצגו בדיווחי החברה או שונקללו בה נתונים אשר טרם נכללו בדיווחי החברה או שטרם הוצגו באופן המוצג במצגת האמורה, ושהינם נכונים למיטב הערכתה של החברה נכון למועד הצגתם.
- יובהר כי האמור במצגת זאת כולל מעת לעת התייחסות לתחזיות, הערכות, אומדנים, תחזיות מאקרו כלכליות, התפתחות מגמות בשוק האנרגיה, שינויים במחירי החשמל ובכמות המיוצרת, תחזית הכנסות, חישוב תחזיות EBITDA ו-FFO תחזית הדיבידנדים לשנת 2025, ייזומם והקמתם של פרויקטים בתחום האנרגיה (צפי לוחות זמנים, עלויות הקמה, נתונים לגבי צפי חיבור של מתקנים לרשתות החשמל והכנסות עתידיות) או מידע אחר, המתייחסים לאירוע או לעניין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה ו/או הקבוצה ועל כן הינם בנדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ("מידע צופה פני עתיד").
- בהתאם, בכל מקום במצגת זאת בו ישנה התייחסות ל"מידע צופה פני עתיד" - הכוונה לתחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה ו/או הקבוצה. מידע כאמור מבוסס על ידע הקיים בחברה או בקבוצה נכון לתאריך אישור הדוח, או למידע שפורסם במקורות חיצוניים, ועשוי להשתנות בין היתר כתוצאה מהשפעתם של משתנים עסקיים-כלכליים ורגולטורים, - וכן של גורמי הסיכון הכלליים המאפיינים את פעילות החברה, ועל כן התממשותם אינה
- וודאית. בהתאם, התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור עשויות להיות שונות באופן מהותי מן המידע המוצג או התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה ונכללות במצגת זאת.
- החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל יעד ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.
- ביחס להכנסותיה של החברה בפועל, אלו מושפעות במישרין משינויים: 1. במחירי החשמל והתעודות הירוקות הנקבעים בהתאם למחירם בבורסות הרלבנטיות ומושפעים באופן ישיר מפעילות המחוקק וכוחות השוק; 2. בשערי החליפין של המטבעות השונים; 3. בתנאי מזג אוויר, עוצמת השמש ואיכות הרוח בטריטוריות השונות וכן, 4. בזמינות ותקינותן של מערכותיה לייצור חשמל של החברה.
- הערכות החברה באשר לתחזיות נעשו בתום לב ועל פי ניסיון העבר והידע המקצועי שצברה החברה. המידע כאמור מוצג להלן למען הנוחות בלבד, אולם אינו מהווה תחליף למידע שנמסר על ידי החברה בדוחותיה הכספיים או בקשר אליהם. לשם המידע המלא אודות תחזיות אלו, לרבות ההנחות והתייחסות למידע צופה פני עתיד בצידם, ראו דוח שנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, כפי שפורסם ביום 3 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-014025)
- למונחים הבאים תהא המשמעות הבאה בכל מקום שבו יהיו מוצגים במצגת זו: **צבר פרויקטים בשל** - כולל פרויקטים בהפעלה מסחרית, פרויקטים שהקמתם וחיבורם לרשת הושלמו חלקית, פרויקטים בהקמה ופרויקטים בייזום מתקדם; **פרויקטים בהפעלה מסחרית** - פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית; **פרויקטים בהקמה או לקראת הקמה** - פרויקטים הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב; **פרויקטים בייזום מתקדם** - פרויקטים שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח; **פרויקטים בייזום** - פרויקטים בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בינם לחברה זיקה לקרקע והחברה פועלת להשגת ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם.



שיתופי פעולה אסטרטגיים



צמיחה מואצת

CAGR של 27% בהכנסות ב-5 שנים האחרונות. צפי לצמיחה בהכנסות של יותר מפי 2.5 עד 2027*

Vertically Integrated

יכולות A-Z משלב הייזום ועד להפעלה מסחרית ותפעול לאורך חיי הפרויקט

חברה גלובאלית

פעילות גלובלית ממוקדת בארה"ב, פולין וישראל. בניית מומחיות וצוות ייעודי בכל אזור פעילות

פורטפוליו נכסים איכותי

הספק מותקן של כ-1.35GW+189MWh המבטיח תזרים מזומנים חזק. צבר עתידי של 6.6GW+10.9GWh המבטיח המשך פיתוח וצמיחה גבוהה בשנים הקרובות*

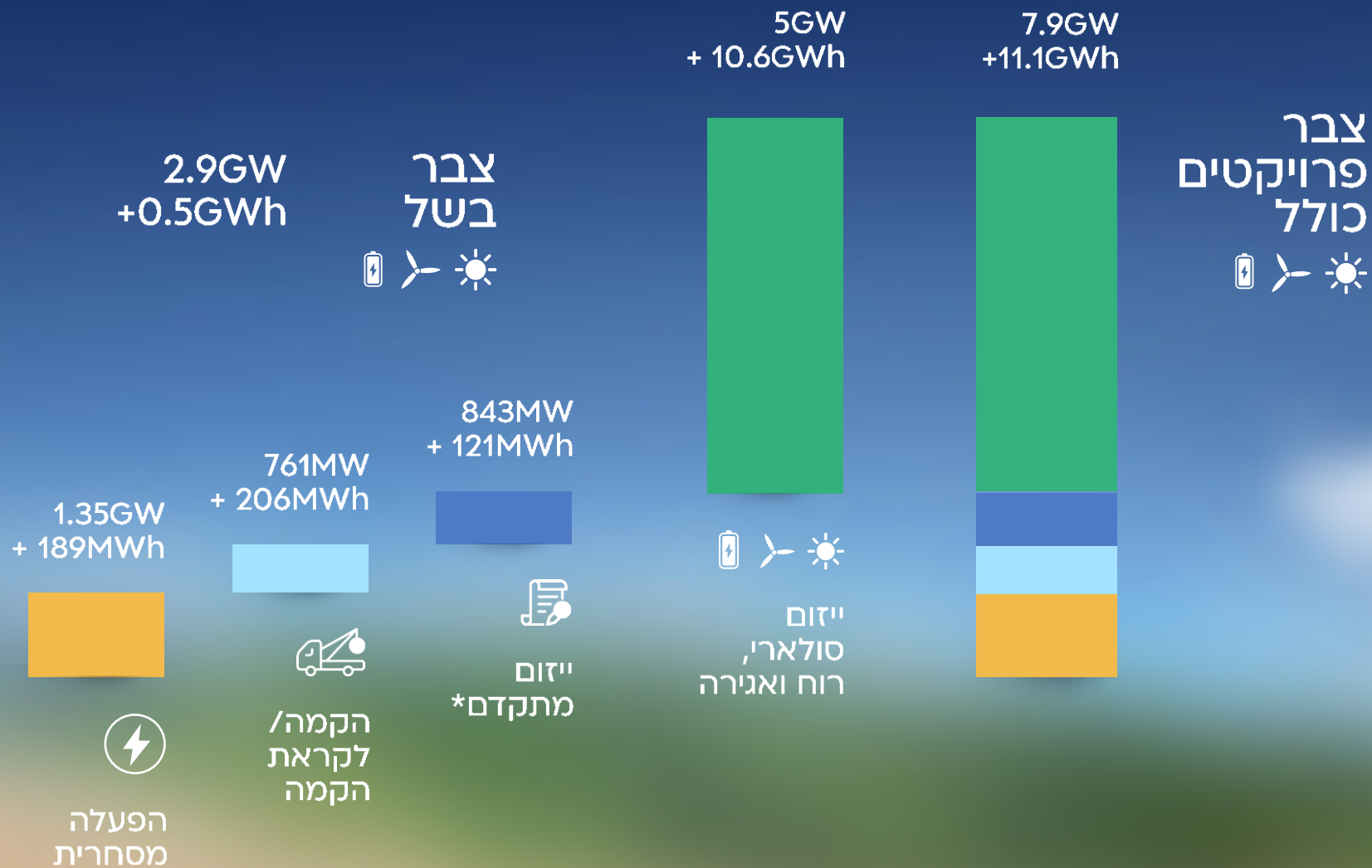
מבנה הון וחוסן פיננסי

ללא צורך בהון נוסף למימוש התוכנית האסטרטגית בהספק של 4GW+1.3GWh בתום שנת 2026, תוך שמירה על יחס מינוף פיננסי הולם*

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות



* מידע צופה פני עתיד



צבר פרויקטי החברה

מרץ 2025

* לא כולל הספק של עד 470MW בגין פרויקט בליטא שטרם הושלמה רכישתו לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה אשר פורסם בסמוך לפרסום מצגת זו.





הישגים וחיזוק התשתית לצמיחה עתידית

- ⚡ חתימה על שיתוף הפעולה עם גוגל, SMA והשלמת מערך שיתופי הפעולה האסטרטגים בארה"ב
- ⚡ חתימה על עסקאות מימון ושותף מס בהיקף של כ-2 מיליארד ש"ח - Banie 1+2 בפולין, צבר E4 בארה"ב וצבר PV+אגירה בישראל
- ⚡ אגירה-תחילת הקמה של פרויקט האגירה stand alone הראשון שמוקם בפולין והכפלת צבר ייזום האגירה של החברה. חיבור פרויקטי האגירה הראשונים של החברה בישראל



הרחבת הצבר ו-M&A

- ⚡ השלמת הקמה וחיבור של פרויקטים בהספק כולל של כ-465MW+189MWh
- ⚡ השלמת עסקאות רכישה בהספק כולל של כ-770MW+260MWh
- ⚡ חתימה על הסכם לרכישה של פרויקט משולב PV ורוח בליטא בהספק של כ-140MW רוח ו-330MWp פוטו וולטאי
- ⚡ משא ומתן מתקדם לרכישה נוספת באוהיו של 2 פרויקטים בהספק כולל של כ-180MWp



אתגרים

- ⚡ מלחמת חרבות ברזל אשר גרמה לעיכובים בהקמה וביחבור פרויקטים בעיקר בצפון הארץ
- ⚡ עיכובים בלוחות הזמנים לקבלת אישורי חיבור לרשת בעיקר בארה"ב אך גם בפולין
- ⚡ אי ודאות בשוק האנרגיה המתחדשת בארה"ב לאור תוצאות הבחירות



תוצאות שיא^{1,2}

- ⚡ הכנסות-צמיחה של כ-32% בהכנסות לסך של כ-898 מיליון ש"ח
- ⚡ EBITDA-צמיחה של כ-30% לסך של כ-626 מיליון ש"ח (EBITDA פרויקטאלי-צמיחה של כ-30% ל-741 מיליון ש"ח)

1. ההשוואה לרבעון המקביל הינה תוך ייחוס החלק הרלוונטי של הפיצוי שהתקבל בגין ביטול עסקאות לקיבוע מחיר בפולין (unwinding)
 2. להתאמת ה-EBITDA החשבוני ל-EBITDA פרויקטלי ראה שקף 22 למצגת



הזדמנויות

- ⚡ M&A בארה"ב-מינוף יתרונה המשמעותי של החברה לניצול הזדמנויות רכישה של פרויקטים בשלב יזום מתקדם בעיקר מיזמים שנתקלו בקשיים לרכש פאנלים לאור הטלת מכסי יבוא
- ⚡ אגירה-החברה רואה בשוק האגירה stand alone בפולין כמנוע צמיחה בשנים הקרובות
- ⚡ ליטא-כניסה לשוק חדש בעל פוטנציאל צמיחה גבוה וזאת בהתבסס על מערך הפעילות של החברה בפולין



סביבה עסקית

- ⚡ ארה"ב-המשך צמיחה חזקה בביקוש לחשמל התומכת בעליית מחירים, אל מול אי ודאות בטווח הקצר לגבי מדיניות הממשל
- ⚡ מחירי חשמל-מגמת עלייה כללית של מחירי החשמל בארה"ב ופולין בעקבות אירועים גיאופוליטיים, רגולטורים ועודף ביקוש על היצע
- ⚡ פולין-פוטנציאל גבוה בתחום האגירה וצפי להחלטות ממשלה התומכות באנרגיות מתחדשות



תנופת הקמות ועסקאות מימון

- ⚡ פרויקטים בהספק של כ- 657MWp+206MWh נמצאים בהקמה/לקראת הקמה וצפויים להתחבר לרשת עד לסוף שנת 2025
- ⚡ החברה נערכת לתחילת הקמה של כ-2GW נוספים במהלך שנת 2025
- ⚡ מגעים מתקדמים לעסקאות מימון בהיקף כולל של עד 3 מיליארד ש"ח, לרבות מזכר הבנות לעסקת מימון בהיקף של עד 520 מיליון דולר בארה"ב לצבר E5

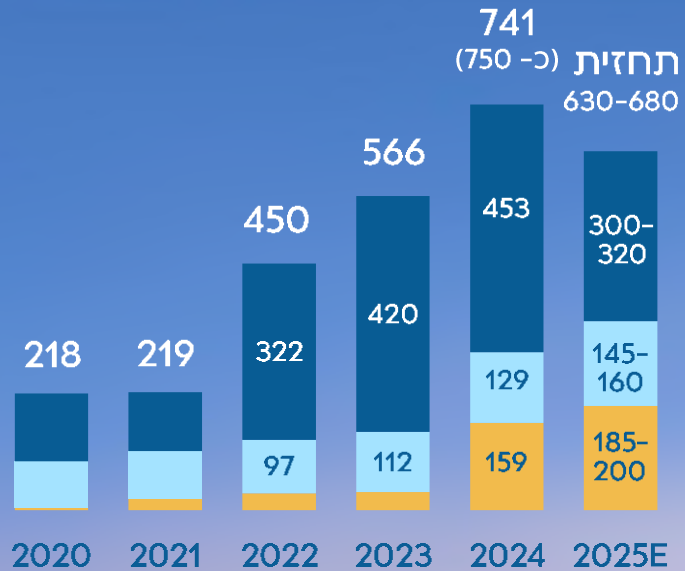


תחזית

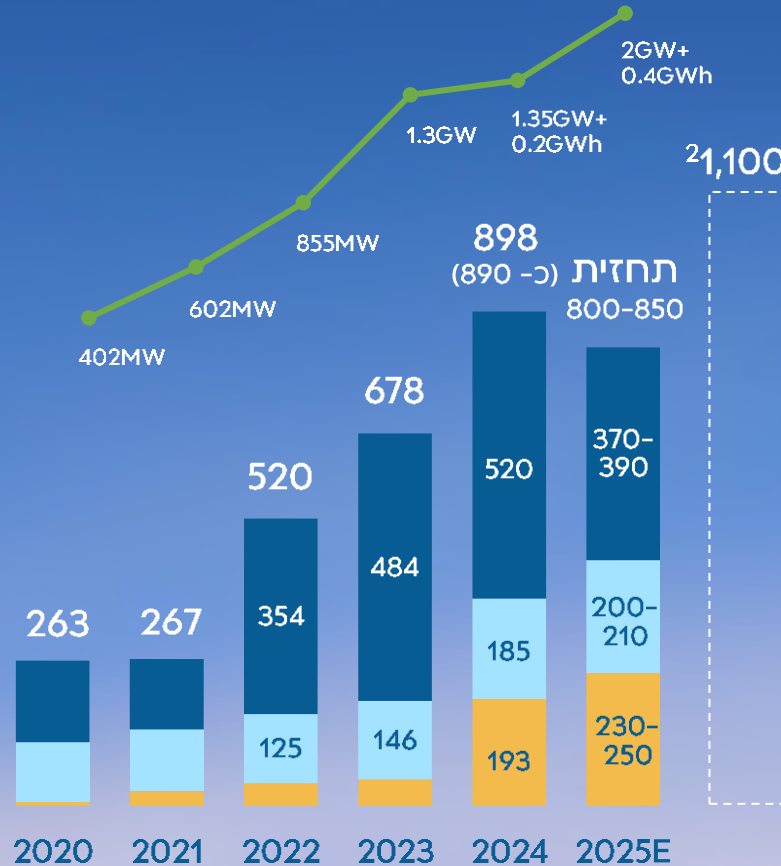
- ⚡ החברה צופה הכנסות בטווח של 800-850 מיליון ש"ח ו EBITDA פרויקטלי בטווח של 630-680 מיליון ש"ח
- ⚡ סה"כ ההספק המותקן לסוף שנת 2025 צפוי לגדול בכ-50% ולהסתכם בכ- 2GW+0.4GWh צפויים להניב הכנסות של כ-1.1 מיליארד ש"ח בשנת פעילות מלאה

התפתחות תוצאות הפעילות של החברה¹

להלן תוצאותיה ותחזיותיה של החברה ביחס למערכות שבבעלותה, במיליוני ש"ח



EBITDA פרויקטלי



הכנסה שנתית פרויקטלית

MWh+MW מחובר לסוף שנה
פולין
ישראל
ארצות הברית

1. התחזית לשנת 2025 והערכת החברה ביחס להיקף הכנסות של 1.1 מיליארד לשנת פעילות מלאה ביחס להספק מותקן של 2GW+0.6GWh הינן מידע צופה פני עתיד

2. הערכת החברה להיקף הכנסות בשנת פעילות מלאה ביחס להספק מותקן של 2GW+0.6GWh לסוף שנת 2025

3. החל משנת 2025 החברה תחזל מלהציג FFO. ה-FFO הפרויקטאלי לשנת 2024 הסתכם בכ-545 מיליוני ש"ח

4. נתונים בסוגריים מתייחסים לתחזית קודמת.

5. לפרטים נוספים אודות ההנחות ששימשו את החברה

בתחזית 2025 ראה סעיף 4.1 לדוח הדירקטוריון שפורסם

ביום 3.3.25 (אסמכתא 014025-01-2025)

התאמת יעדי החברה לתוכנית העבודה לשנת 2026

צפי הספק מחובר לסוף שנת 2026

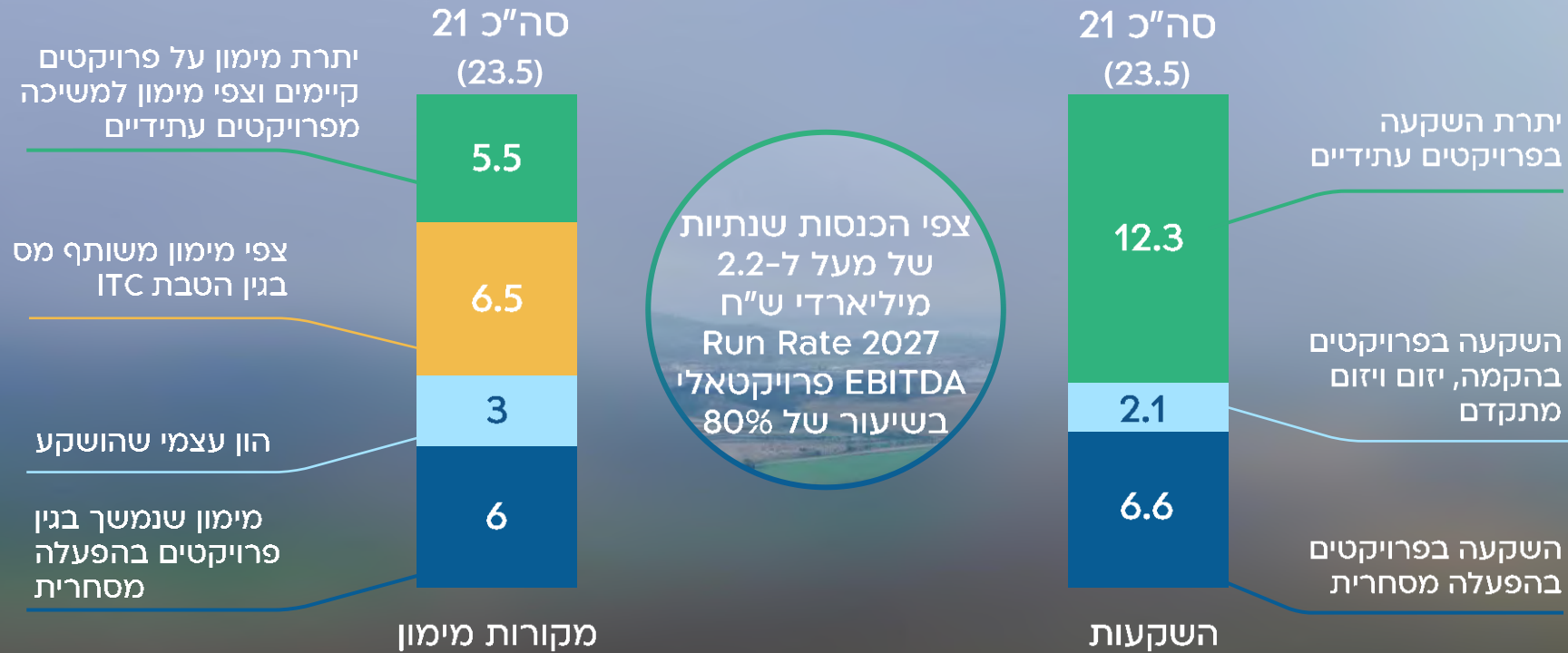


* מידע צופה פני עתיד

** הערכות ההספק המותקן לסוף 2026 הינן בהתאם להנחות החברה לתחילת הקמה של 2GW+0.9GWh במחצית השנייה של שנת 2025

*** הנתונים בסוגריים מתייחסים לתחזית קודמת שנתנה החברה

צפי השקעות, מימון והון עצמי לצבר מחובר של 4GW+1.3GWh בשנת 2026 (מיליארדי ש"ח)*



** החברה כבר השקיעה את מלוא ההון העצמי הדרוש לה להקמת ההספק

*** לא כולל תזרים מפעילות שוטפת

**** הנתונים בסוגריים מתייחסים לתחזית קודמת

* מידע צופה פני עתיד





פעילות החברה
בארה"ב



מגמות השוק ופעילות החברה בארה"ב

ממשל טראמפ וה-IRA



⚡ למרות אי הוודאות, החברה מעריכה כי עוצמת הביקוש לחשמל ירוק אשר מונעת מכוחות השוק וענקיות הטכנולוגיה, ותרומתה של חקיקת ה-IRA לשוק העבודה, יביאו למיתון התרחיש של פגיעה בתמריצי המס הרלוונטיים לחברה, אם בכלל*

סביבת ביקושים חזקה



⚡ סביבת ביקושים חזקה מאוד לחשמל ירוק אל מול היצע מוגבל, תומכת בהמשך עליית מחירי החשמל והתעודות הירוקות עד לסוף העשור לפחות. על פי התחזיות תוספת הביקוש צפויה להסתכם בכ-128GW עד 2030.

תנופת הקמות



⚡ פרויקטים בהספק של 481MWp נמצאים בהקמה/לקראת הקמה וצפויים להתחבר עד לסוף שנת 2025

⚡ החברה נערכת לתחילת הקמה של פרויקטים נוספים בהיקף של כ-1GWp בשנת 2025

הזדמנויות



⚡ מערך שיתופי הפעולה של החברה, בדגש על First Solar, מייצר לחברה יתרון משמעותי, במיוחד לאור הטלת מכסים על פאנלים מיובאים, אשר בכוונתה למנוף לניצול הזדמנויות לרכישת פרויקטים מיזמים ללא גישה לפאנלים המיוצרים בארה"ב

מגמות השוק ופעילות החברה בארה"ב

עסקאות מימון



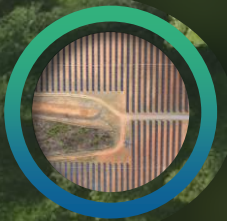
- ⚡ חתימה על עסקה למימון צבר E4 בהיקף של עד 225 מיליון דולר
- ⚡ חתימה על עסקת שותף מס בהיקף של עד 70 מיליון דולר בנין 3 פרויקטים בהספק של כ- 70MWp מתוך צבר E4**.
- ⚡ חתימה על מזכר הבנות בהיקף של עד 520 מיליון דולר עם מוסד פיננסי מהגדולים בעולם למימון צבר E5.

M&A



- ⚡ השלמת רכישות בהספק כולל של כ-770MW+260MWh בשנת 2024
- ⚡ משא ומתן מתקדם לרכישת 2 פרויקטים נוספים באוהיו בהספק כולל של כ-180MWp

Safe Harbor*



- ⚡ החברה מעריכה כי הבטיחה את זכאותה להטבות המס תחת החקיקה הנוכחית, במסגרת ההגנה של Safe Harbor, ביחס לפרויקטים הצפויים להתחיל הקמה בין השנים 2025-2027

מיקוד פעילות החברה בפרויקטים גדולים



- ⚡ על רקע גידול בהיקף הפעילות בארה"ב, החברה החליטה להתמקד בייזום והקמה של פרויקטים בהספק של מעל 20MW(ac)

* מידע צופה פני עתיד
 ** עסקת השקעת שותף המס תשתכלל לכדי עסקה מחייבת כתלות בהשלמת התנאים המתלים לצורך כך אשר הינם טכניים במהותם וכן בכפוף לקבלת אישור קונסורציום המלווים של עסקת מימון E4

636MWp פרויקטים מחוברים

פרויקטים בייזום		פרויקטים בייזום מתקדם	פרויקטים לקראת הקמה/הקמה		פרויקטים מחוברים		PV בארצות הברית פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום
אגירה	פוטו וולטאי	פוטו וולטאי פרויקטים וירג'יניה ופנסילבניה	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E5	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E4	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E3	פוטו וולטאי צבר פרויקטים VA1-VA2	
5680	3650	632	272	210	412	224	
<p>(1) בהתאם לתוצאות חזויות לשנת 2025*</p> <p>(2) עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בנין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC)</p> <p>(3) תוצאות חזויות לשנת פעילות ראשונה מלאה</p> <p>הנתונים בשקף זה מבוססים על שיעור הטבת מס ITC של 40-50%</p>		*1680-1780 ⁽²⁾	*760-860 ⁽²⁾	*500-560 ⁽²⁾	1,333 ⁽²⁾	569 ⁽²⁾	
		265 - 285 ⁽³⁾	98-106 ⁽³⁾	77-83 ⁽³⁾	135 - 145 ⁽¹⁾	62 - 68 ⁽¹⁾	עלות הקמה במיליוני \$
			82-88 ⁽³⁾	62-68 ⁽³⁾	108 - 116 ⁽¹⁾	48 - 54 ⁽¹⁾	הכנסה* במיליוני \$
			82-88 ⁽³⁾	62-68 ⁽³⁾	108 - 116 ⁽¹⁾	48 - 54 ⁽¹⁾	רווח גולמי* במיליוני \$

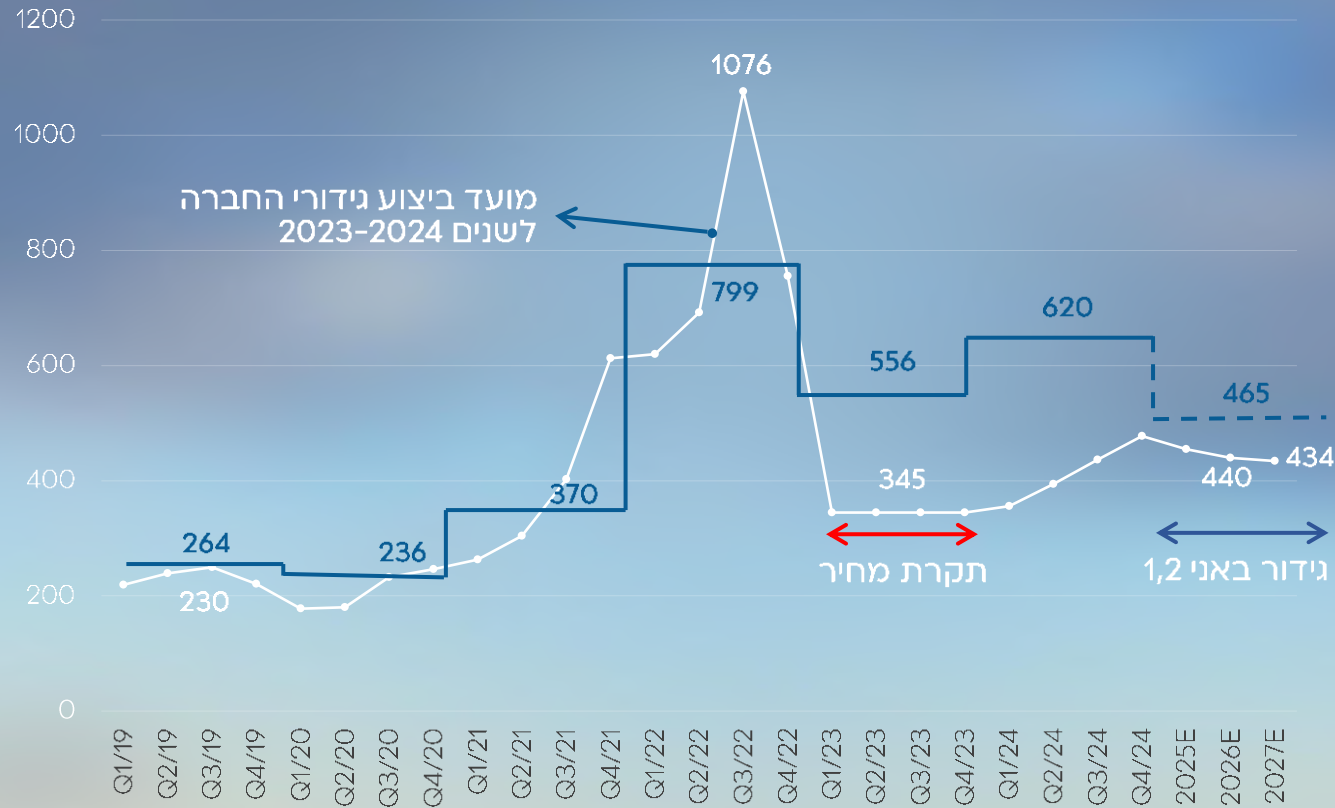
* מידע עתידי המבוסס על הערכות החברה, המהווה מידע צופה פני עתיד נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.6 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב

פעילות
החברה
בפולין



התפתחות מחירי החשמל בפולין

Zloty/MWh



• מחיר המכירה של החברה בפועל • מחיר השוק הממוצע לרבעון



314MW פרויקטים מחוברים

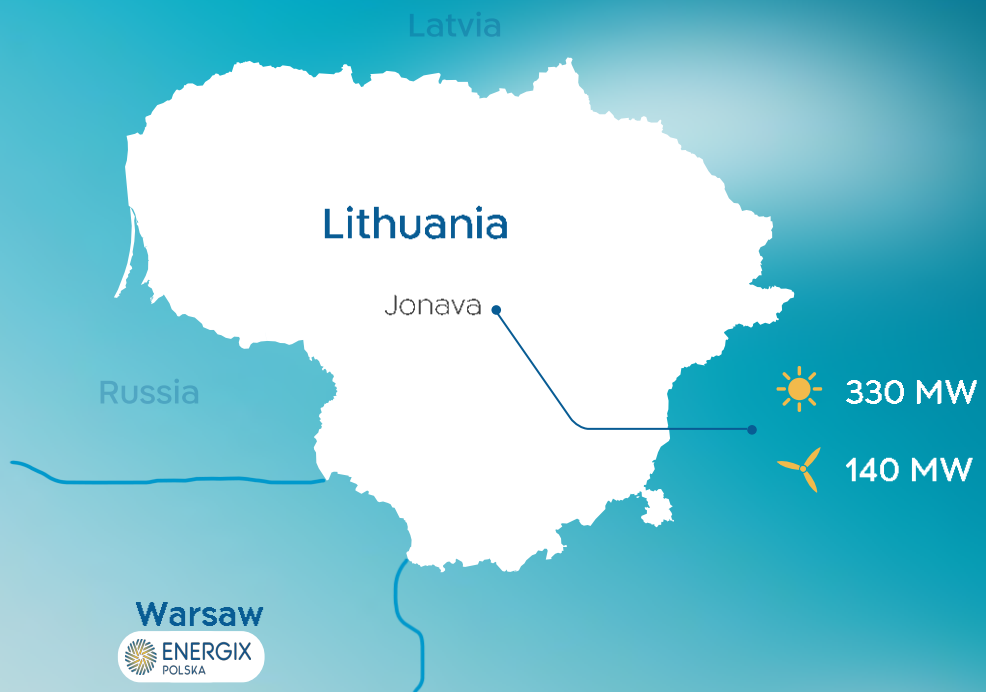
פרויקטים בייזום			ייזום מתקדם			פרויקטים בהקמה		פרויקטים מחוברים		
										רוח PV ואגירה בפולין פרויקטים מחוברים, בהקמה ובייזום
אגירה	רוח	פוטו - וולטאי	אגירה	פוטו - וולטאי	רוח	אגירה	פוטו - וולטאי	פוטו - וולטאי	רוח	
2,100	630	330	52	104	86	48	30	13	301	הספק (MW/MWh)
(1) בהתאם לתוצאות חזויות לשנת 2025* (2) תוצאות חזויות לשנת פעילות ראשונה מלאה (3) על בסיס מחירי לשנת Forward 2025			*55-65	*255-275	*495-555	*50-70	61-71	34	1,579	עלות ההקמה מיליוני ש"ח
			17-21 (2)	35-41 (2,3)	99-109 (2,3)	15-19 (2,3)	8-12 (2,3)	4-5 (1)	369-389 (1)	הכנסה* שנתית, במיליוני ש"ח
						12-16 (2)	8-10 (2)	3-4 (1)	301-315 (1)	רווח גולמי* שנת, במיליוני ש"ח

* מידע עתיד מבוסס על הערכות החברה, המהווה מידע צופה פני עתיד | נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 0.9 ל-1 זלוטי

ליטא



ENERGIX
RENEWABLES

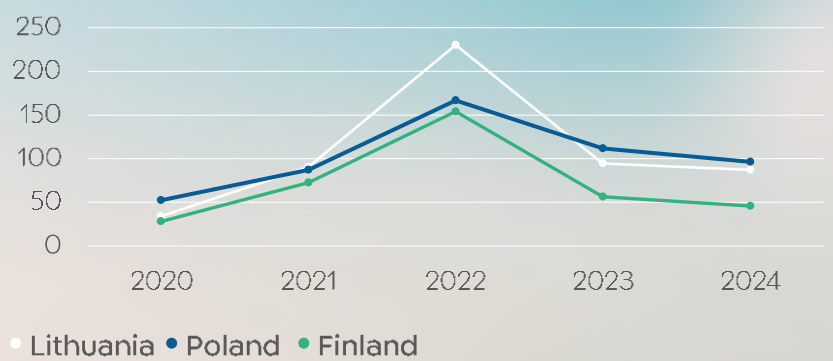


פרויקט Jonava-ליטא

החברה התקשרה בהסכם לרכישת פרויקט ראשון בליטא להקמת חוות רוח ומתקן פוטו וולטאי בהספק כולל של עד 470MW. פעילות החברה בליטא צפויה להתבסס על מערך פעילות החברה בפולין

- הספק-עד 330MWp פוטו וולטאי, 140MW רוח
- סטטוס הפרויקט-השלמת העסקה מותנית בהגעה למוכנות הפרויקט להקמה (RTB)
- עלות רכישה-כ-25 מיליון אירו, כתלות בעמידה באבני דרך
- מועד צפוי להפעלה מסחרית*-רבעון 4 2026
- עלות הקמה צפויה*-390-350 מיליון אירו
- הכנסות*-צפי הכנסה שנתית ממוצעת ל-5 השנים הראשונות בטווח של 50-60 מיליון אירו

Electricity Prices (EUR)



מאפייני השוק בליטא

- שוק חשמל מתפתח עם דגש על קידום אנרגיות מתחדשות כחלק משאיפה לעצמאות אנרגטית
- ליטא הינה יבואנית חשמל נטו-כ-50% מהחשמל מיובא
- חיבור פיזי לרשת החשמל האירופאית, כולל פולין, לאחרונה נותק החיבור לרוסיה
- חברה בבורסת החשמל Nord Pool
- יעד של 45% ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות עד ל-2030

פעילות החברה בישראל



383MW + 189MWh פרויקטים מחוברים

פרויקטים בייזום		ייזום מתקדם	פרויקטים בהקמה / לקראת הקמה			פרויקטים מחוברים	
אגירה	פוטו - וולטאי (לרבות בשילוב אגירה)	פוטו - וולטאי בשילוב אגירה מישור רותם מערב	פוטו - וולטאי בשילוב אגירה ⁽⁵⁾	פוטו-וולטאי הליך תחרותי ראשון במתח עליון	רוח אר"ן ⁽¹⁾	פוטו - וולטאי בשילוב אגירה**	פוטו - וולטאי
2800	350	21 (68MWh)	58 (158MWh)	87	104	53 (189MWh)	330 ⁽⁴⁾
<p>(1) ביחס לפרויקט אר"ן - חלק החברה בתזרים 100%. החברה מחזיקה ב-80.5% בעלות. נכון לתאריך אישור הדוח החברה נערכת לחדוש עבודות ההקמה.</p> <p>(2) בהתאם לתוצאות חזויות לשנת 2025*</p> <p>(3) תוצאות חזויות לשנת פעילות ראשונה מלאה (4) מתוכנן כ-9MW שהחלו בפעולה מסחרית לאחר תאריך המאזן</p> <p>(5) בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים וכן מכירה ללקוח בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית.</p>		*80 - 100	*310 - 340	*290 - 320	*650 - 750	327	1,200
		10 - 12 ⁽³⁾	28 - 32 ⁽³⁾	22 - 26 ⁽³⁾	93 - 101 ⁽³⁾	32 - 38 ⁽²⁾	161 - 171 ⁽²⁾
			20 - 24 ⁽³⁾	16-20 ⁽³⁾	77 - 83 ⁽³⁾	25-31 ⁽²⁾	124 - 132 ⁽²⁾

רוח ו-PV בישראל פרויקטים מחוברים, בהקמה ובייזום

הספק (MW/MWh)

עלות ההקמה מיליוני ש"ח

הכנסה* שנתית, במיליוני ש"ח

רווח גולמי* שנתי, במיליוני ש"ח



נתונים פיננסיים

התאמה ל- EBITDA פרויקטאלי

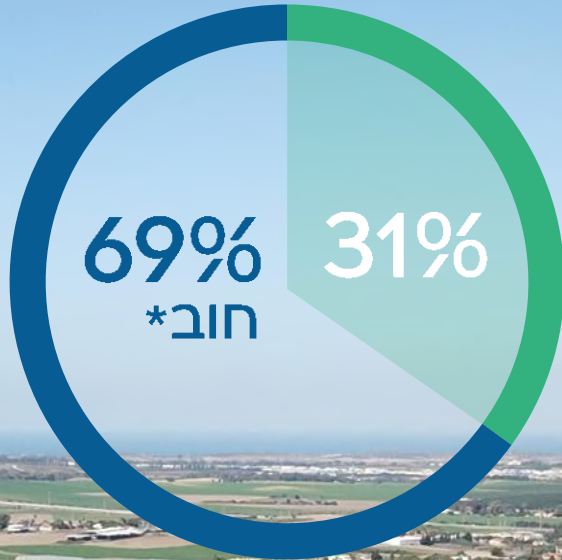
ניתוח EBITDA פרויקטאלי המשמש את החברה לחישוב תוצאות הפעילות ובהלימה לנתוני התחזית כמפורט בשקף *7

2023	2024	Q4/23	Q4/24	
479,541	625,934	120,764	172,079	EBITDA חשבונאי
(20,185)	(30,396)	(5,137)	(10,640)	הצאות חכירה (IFRS 16) הכנסות/הוצאות אחרות (כולל הוצאות ייזום)
16,881	10,046	9,756	(7,012)	
91,564	135,090	23,475	40,119	הנהלה וכלליות
567,801	740,675	148,858	194,546	EBITDA פרויקטאלי

* ההשוואה לרבעון המקביל הינה תוך ייחוס החלק הרלוונטי של הפיצוי שהתקבל בגין ביטול עסקאות לקיבוע מחיר בפולין (unwinding) לתקופה הרלוונטית בשנת 2023

מימון ומבנה הון

הנתונים במיליוני ש"ח



יחס הון לחוב
ליום 31.12.2024

גמישות פיננסית וניהול סיכונים

חתימה על עסקאות מימון בהיקף של כ- 2 מיליארד ש"ח בשנת 2024



משא ומתן להסכמי מימון להקמת פרויקטים בהספק כולל של כ- 3 מיליארד ש"ח**



מדיניות ניהול סיכוני מט"ח - חשיפה מקסימלית של עד 20% מההון למטבע בודד



דיבידנד של 40 אגורות לשנת 2025,
בחלוקה רבעונית**

* חוב נטו, לא כולל התחייבות לשותף המס בארה"ב

** מידע צופה פני עתיד

מימון ומבנה הון

הנתונים במיליוני ש"ח ליום 31.12.2024



הסכמים למכירת חשמל

נכון לתאריך אישור הדו"ח

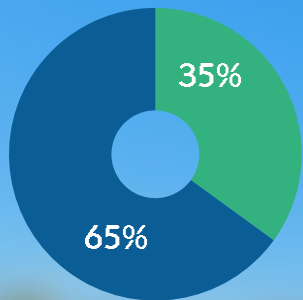
- מכירה תחת גידור או מחיר קבוע במסגרת הסכם למכירת חשמל
- מכירה במחירי שוק
- מכירה תחת הסכם ו/או שיתוף פעולה אסטרטגי

החברה חתמה על הסכמי מכירת חשמל, הסכמי גידור וזכתה במכרזי תעריף, ליצירת אופטימיזציה בין ניצול סביבת מחירים גבוהה בשווקי הפעילות לבין הקטנת החשיפה לתנודתיות המחירים בטווח הבינוני

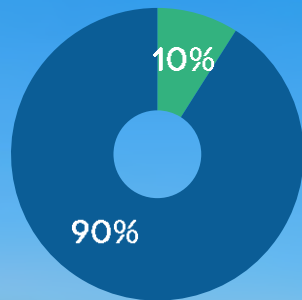
פולין | 314MW

פרויקטים בהפעלה מסחרית

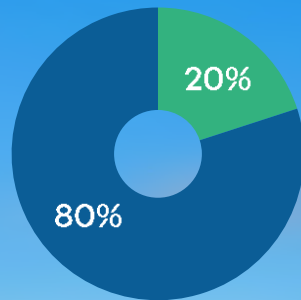
- ⚡ Banie 1+2 (106MW) - 90% מהתפוקה מגודרת לתקופה של 7 שנים במחיר של 460-480 זלוטי ל-1MWh
- ⚡ Banie 3, Sepopol (126MW) - 65% מהתפוקה בממוצע ל-15 שנה במחיר צמוד מדד של 280-310 זלוטי במסגרת מכרז תעריף
- ⚡ Banie 4 (56MW) - 80% מהתפוקה בממוצע ל-15 שנה במחיר צמוד מדד של 320-330 זלוטי במסגרת מכרז תעריף
- ⚡ PV - (13MW) - מחירי שוק



2025-2038
Banie 3 + Sepopol



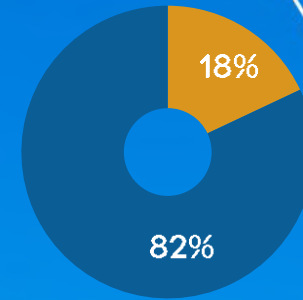
2025-2031
Banie 1+2



2025-2040
Banie 4

ישראל | 632MW+346MWh

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה

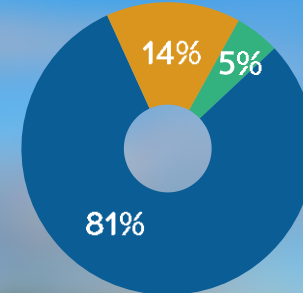


⚡ כ-82% מצפי ההכנסות במחיר קבוע צמוד מדד למשך תקופה ממוצעת של כ-20 שנים ביחס לכלל ההספק

⚡ כ-18% מצפי ההכנסות צפוי לעבור לאסדרת שוק בתעריף קבוע צמוד תעריף הייצור* למועד הדוח, 53MWp+189MWh (כ-8% מסך ההספק) חוברו ופועלים תחת אסדרת שוק במחיר קבוע.

ארה"ב | 1,118MWp

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה



⚡ כ-81% מחירים קבועים במסגרת הסכמי ה-PPA למשך תקופה ממוצעת של כ-15 שנים

⚡ כ-14% במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימלי תחת הסכם שיתוף הפעולה עם גוגל



A BREAKTHROUGH GLOBAL GREEN
UTILITY ("GGU"), COMMITTED TO OUR
FUTURE ON THE PLANET