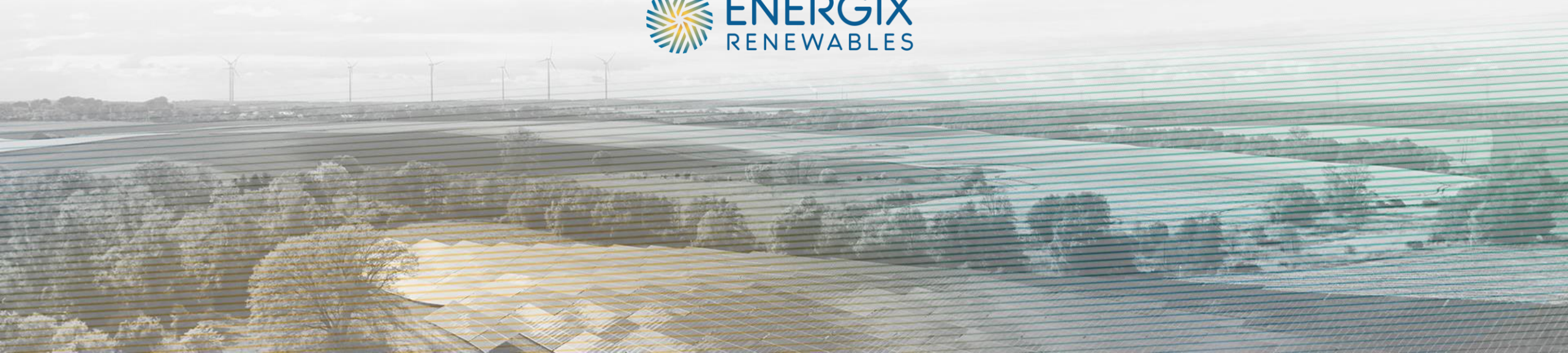




מצגת שוק ההון פברואר 2026



הערות כלליות למצגת

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 המחקק וכוחות השוק; 2. בשערי החליפין של המטבעות השונים; 3. בתנאי מזג אויר, עוצמת השמש ואיכות הרוח בטרטוריות השונות וכן, 4. בזמינותן 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 2025, כפי שפורסם ביום 26 בפברואר 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-018007)

למונחים הבאים תהא המשמעות הבאה בכל מקום שבו יהיו מוצגים במצגת זו: פרויקטים בהפעלה מסחרית הינם פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית; פרויקטים בהקמה או לקראת הקמה הינם פרויקטים של החברה הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב; פרויקטים בייזום מתקדם הינם צבר הפרויקטים בידי החברה שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח; פרויקטים בייזום (ההגדרה עודכנה) הינם צבר הפרויקטים בידי החברה בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בגינם לחברה זיקה לקרקע והחברה פועלת להשגת ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם, וביחס לפרויקטים בארה"ב ובפולין פרויקטים בייזום יכללו גם הספק שבנינו לחברה יש אישורי חיבור; צבר פרויקטים בשל כולל פרויקטים בהפעלה מסחרית, פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה ופרויקטים בייזום מתקדם.

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 2025, 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 שנכללו 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 מעט לעת התייחסות לתחזיות, הערכות, אומדנים, תחזיות מאקרו כלכליות, התפתחות מגמות בשוק האנרגיה, שינויים במחירי החשמל ובכמות המיוצרת, תחזית הכנסות, חישוב תחזיות ו-EBITDA תחזית הדיבידנדים לשנת 2026, ייזום 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 בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בסעיף 32 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.

אירועים מרכזיים לרבעון 4 בשנת 2025

תוצאות הרבעון: הכנסות בסך של כ-198 מיליון ש"ח | EBITDA בסך של כ-116 מיליון ש"ח

ארה"ב

החברה מצויה במשא ומתן בשלבים שונים לרכישת פרויקטים בהספק כולל של לפחות 2GW אשר מתוכם כ-0.5GW בשלב לקראת הקמה או ייזום מתקדם

• תנופת הקמות - 1.1GW של פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וצפי לתחילת הקמות של 0.7GW נוספים עד סוף 2026

• רכישת 3 פרויקטים לקראת הקמה בהספק של כ-300MW ברשת PJM

אימוץ תכנית אסטרטגית לשנים הבאות

פולין - קבלת אישורי חיבור לפרויקטים חדשים בהספק של 2.4GW (1.9GW רוח, 0.5GWp סולארי) וכ-2.1GWh אגירה;

ליטא - משא ומתן לרכישת 3 פרויקטים נוספים בהספקים משמעותיים המצויים בשלב לקראת הקמה, בהיקף של עד 966MW (576MW רוח, 390MWp סולארי) ו-200MWh אגירה

פרויקט אגירה Stand Alone בפולין: החברה מצויה בעבודות הקמת פרויקט האגירה השני בפולין בהספק כולל של כ-70MWh, צפי להפעלה מסחרית ברבעון 2 2026⁽³⁾

מימון פרויקטים בארה"ב

צבר E4 - השקעת שותף מס של כ-177 מיליון דולר ביחס ל-4 פרויקטים בהספק מצרפי של כ-148MWp. היתרה בסך 84 מיליון דולר צפויה בשבועות הקרובים⁽³⁾

מימוש הטבת מס בגין שימוש בציוד מקומי בצבר E3 בסך של כ-54 מיליון דולר נטו

רכישת זכויות שותף המס (5%) בצבר VA1 - בהספק כולל של כ-81MWp בעלות של כ-3.4 מיליון דולר

חתימה על מזכר הבנות למימון הפרויקט הנותר בצבר E5 בסך של עד 276 מיליון דולר להקמת פרויקט בהספק של 152MWp

חתימה על הסכם השקעה (שותף מס) בסך של עד 275 מיליון דולר לפרויקטים בצבר E5 בהספק של 210MWp

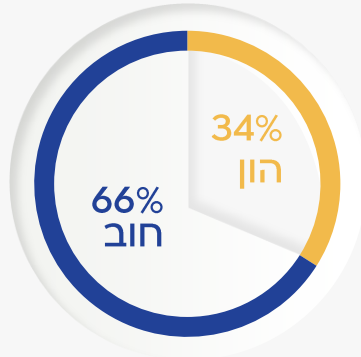
התקשרות בעסקת מימון פרויקטלי עם MUFG Bank למימון הקמת צבר פרויקטים E5 בארה"ב בהספק של כ-270MWp בסך של עד 491 מיליון דולר

סה"כ פעילות מימון שנתית ברמת הקבוצה בהיקף של כ-4.8 מיליארד ש"ח

מימון ומבנה הון⁽⁴⁾

הנתונים במיליוני ש"ח ליום, 31.12.2025

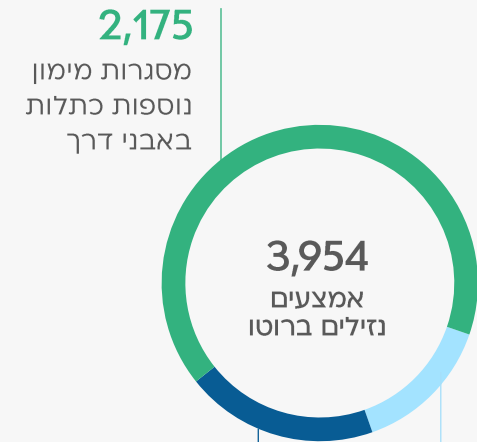
יחס הון לחוב ליום 31.12.25



ירידה במינוף לאור גיוס הון

מדיניות ניהול סיכוני מט"ח - חשיפה מקסימלית של עד 20% מההון למטבע בודד
 דיבידנד של 40 אגרות לשנת 2025, בחלוקה רבעונית⁽³⁾

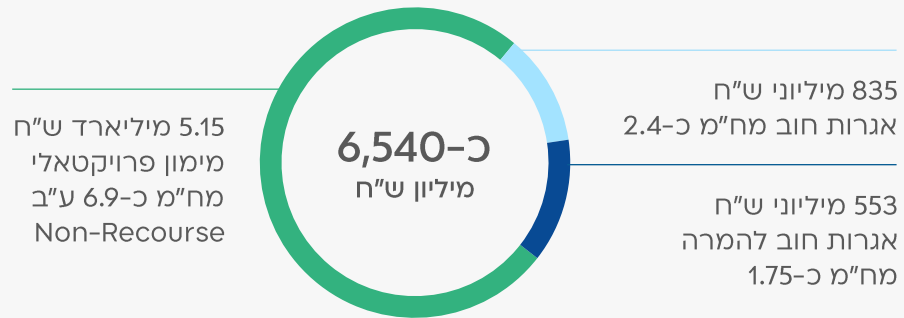
יתרת אמצעים נזילים, ברוטו



822
מסגרת אשראי לא מנוצלת

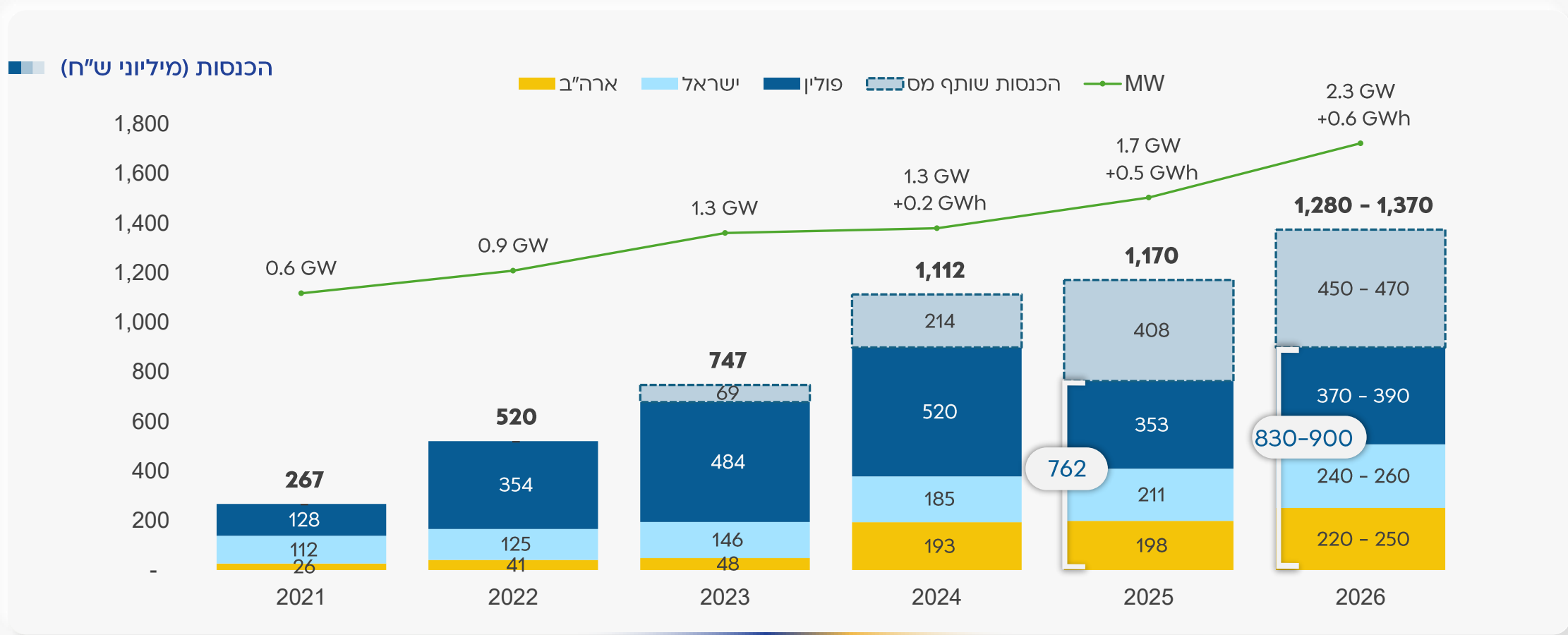
957
מזומנים ושווה מזומנים

מבנה חוב פינוסי ברוטו (ללא אשראי ז"ק)



התפתחות תוצאות הפעילות של החברה (2)

להלן תחזית הכנסותיה של החברה ביחס למערכות שבבעלותה, במיליוני ש"ח



2025 שנת ביסוס התשתית לקראת צמיחה⁽³⁾

762 מיליון ש"ח
הכנסות בשנת
2025

תהליך
אסטרטגי

היקף השקעות
בפרויקטים של
כ-2.4 מיליארד ש"ח

מבנה ארגוני- שינוי
והערכות להגדלת
היקפי פעילות

עדכון
תחזיות החברה

תשואת פרויקט
11% Project IRR

תשואה
להון 23%

2025 שנת ביסוס התשתית לקראת צמיחה⁽³⁾

762 מיליון ש"ח
הכנסות בשנת
2025

תהליך
אסטרטגי

היקף השקעות
בפרויקטים של
כ-2.4 מיליארד ש"ח

מבנה ארגוני- שינוי
והערכות להגדלת
היקפי פעילות

עדכון
תחזיות החברה

2026 ואילך - תכנית אסטרטגית

חדשנות

מתן מענה
אנרגטי הוליסטי
לדאטה סנטר

HUB אירופה
התרחבות פולין
לטרטוריות נוספות

התרחבות בארה"ב
לרשת MISO

מימוש פוטנציאל
קיים ב-PJM

צבר בשל 4.5GW+ 3.2GWh

צבר
פרויקטי
החברה
פברואר 2026

צבר כולל
10.3GW+
14.8GWh

- הפעלה מסחרית
- הקמה/לקראת הקמה⁽¹⁾
- ייזום מתקדם
- M&A במשאים ומתנים⁽¹⁰⁾
- ייזום סולארי, רוח ואגירה

צבר בשל

M&A בשלים

ייזום

צבר בשל:
צמיחה של
1.1GW+2.1GWh
מהרבעון
האחרון

1.7GW + 0.5GWh

1.9GW + 1.2GWh

0.9GW + 1.5GWh

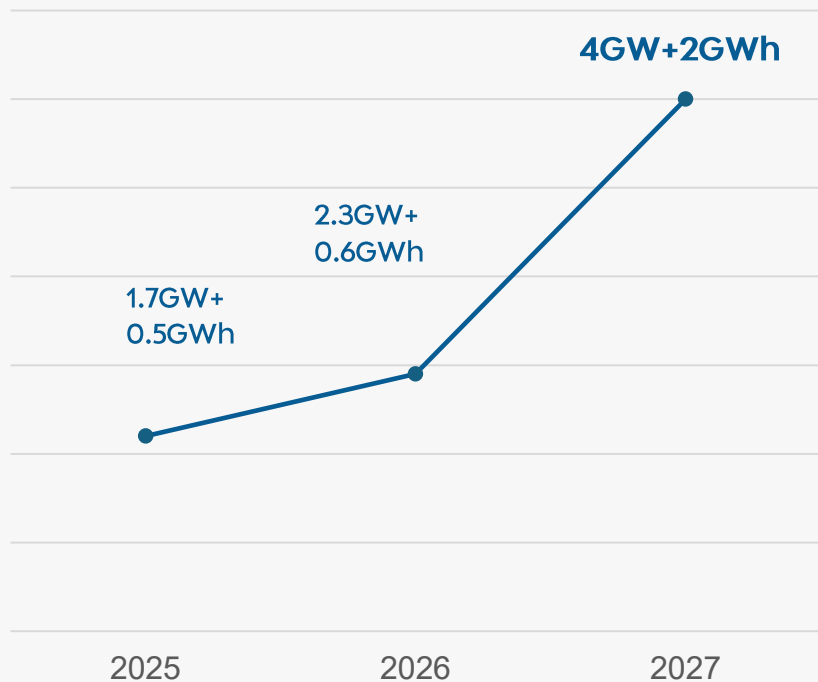
1.5GW + 0.2GWh

5.8GW + 11.6MGWh

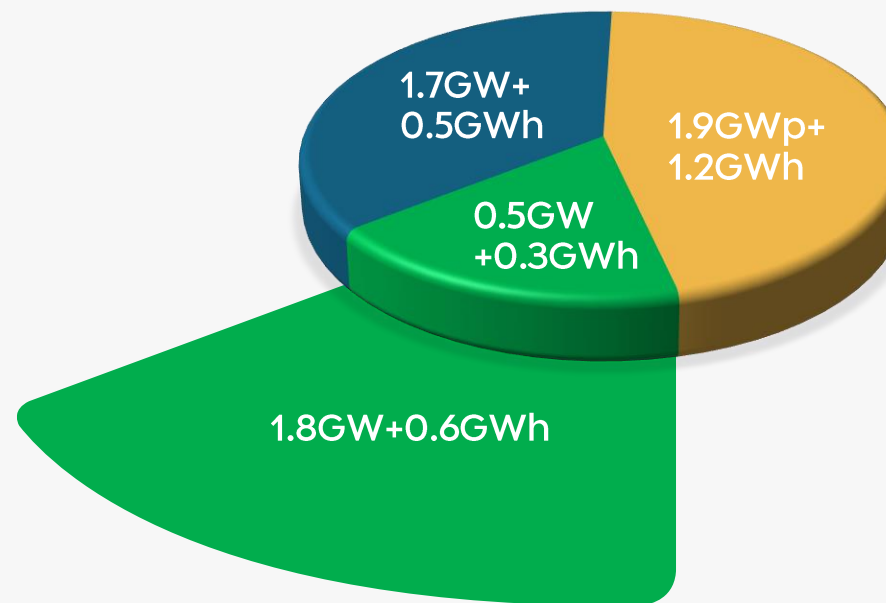
אנרג'יקס 2027 (3)(5)

איך מגיעים ליעד של 4GW+2GWh?

מהווה הכפלת הקיים בהקמה ולקראת הקמה
1.9GW+1.2GWh



מחובר ובהקמה 3.5GW+1.7GWh



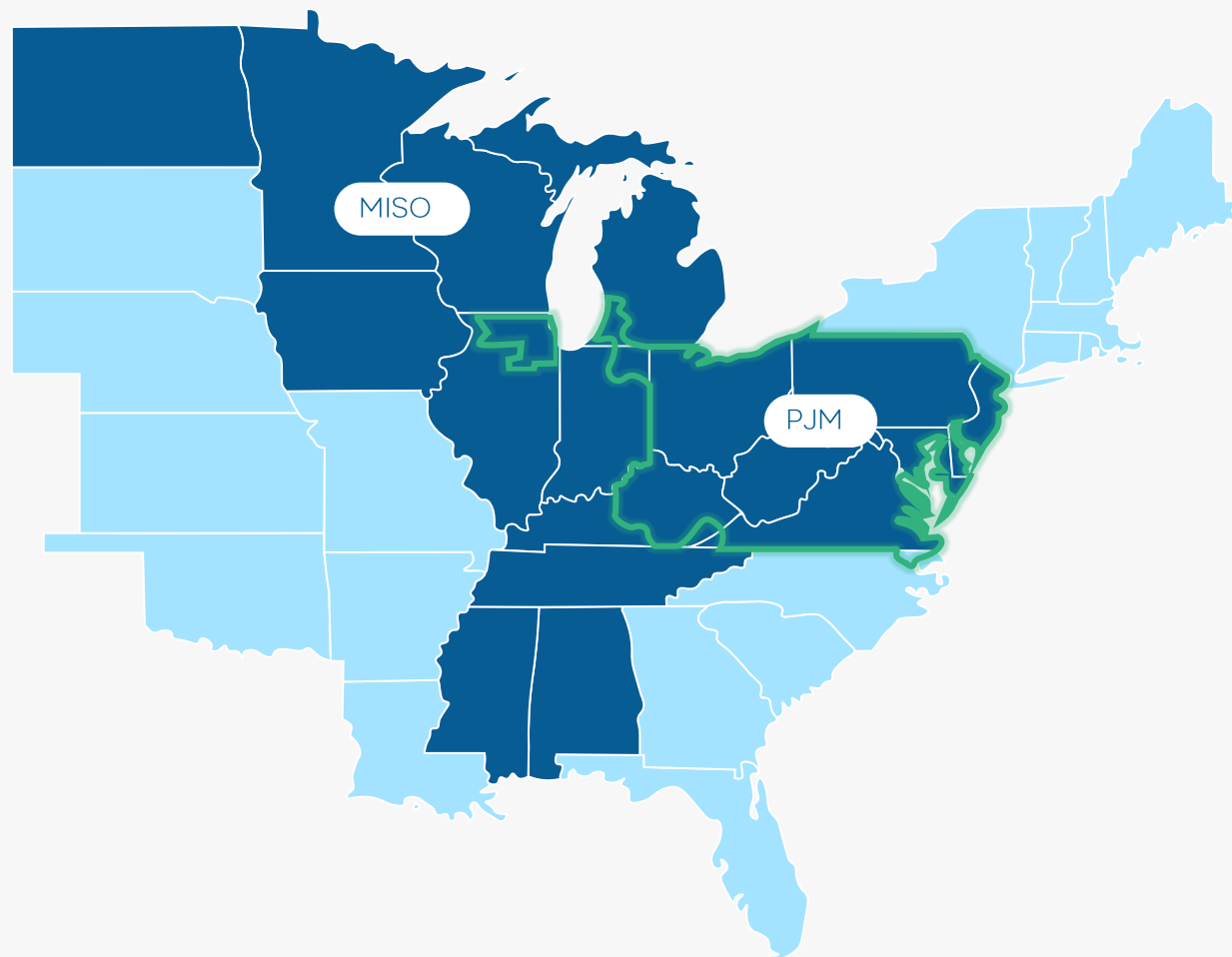
פרויקטים בייזום מתקדם ובשלבי M&A בהיקף של
1.8GW+0.6GWh בהתכנות גבוהה להתחבר עד סוף שנת 2027

● מחובר ● בהקמה ולקראת הקמה ● צבר בייזום מתקדם ו-M&A

תכנית אסטרטגית

ארה"ב

הרחבת אזורי פעילות



למה MISO?

השוק השני בגודלו בארה"ב
באנרגיות מתחדשות

מיקום מרכזי לדאטה סנטרים -
צפי תוספת של 8GW עד 2030.
קיים ביקוש אדיר לחשמל

קרבה גאוגרפית- התרחבות
טבעית לאנרג'יקס מ-PJM

איך?

עסקאות M&A משמעותיות

מעבר אנרג'יקס פולין ל-HUB אירופה

HUB אירופה⁽³⁾

פולין וליטא

אישורי חיבור לרשת בפולין

- אישורי חיבור חדשים לרשת בהספק כולל של כ-2.4GW
- רוח (79%) וסולארי (21%) וכ-2.1GWh אנגרה
- הצפת ערך ופלטפורמה לצמיחה משמעותית בשנים 2026-2031

ליטא - פוטנציאל למעל 1GW

פרויקט Jonava משולב רוח, פוטו וולטאי ואגירה בהספק כולל של כ-470MW+320MWh בליטא⁽¹⁾

מו"מ לרכישת 3 פרויקטים נוספים המצויים בשלב לקראת הקמה, בהיקף של עד 966MW (576MW רוח, 390MW סולארי) ו-200MWh אנגרה

פוטנציאל השקעות של כ-1.5 מיליארד אירו להקמה בליטא

HUB אירופה



בחינת הזדמנויות
במדינות מזרח אירופה
סמוכות לפולין

אנרג'יקס פולין:
1. חברה חזקה ויציבה
2. בשלות להתרחבות
גיאוגרפית למדינות סמוכות

מינוף סל היכולות
והשותפויות בפולין
ובקבוצה להתרחבות
לטרטוריות החדשות

כניסה לתחום
האגירה בגרמניה
ע"י עסקאות M&A⁽³⁾

הפעלה מסחרית של
פרויקטים PV בשילוב
אגירה בהספקים של
כ-28MWp+ 126MWh

אר"ן
הערכות להקמה⁽⁸⁾

תכנית אסטרטגית:

מיקוד בפרויקטים
אסטרטגיים גדולים
בעלי ערך ייחודי

מימוש פוטנציאל
הנכסים הקיימים

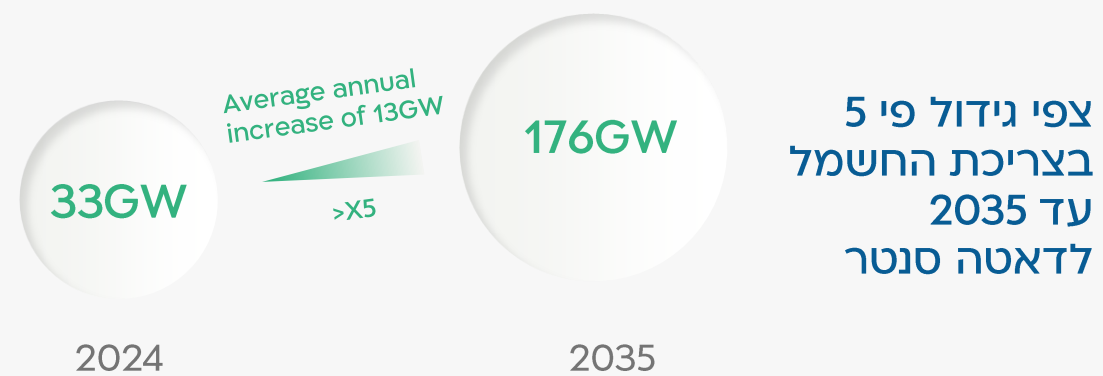
בחינת שילוב אגירה
במתקנים קיימים

מענה אנרגטי הוליסטי לדאטה סנטר

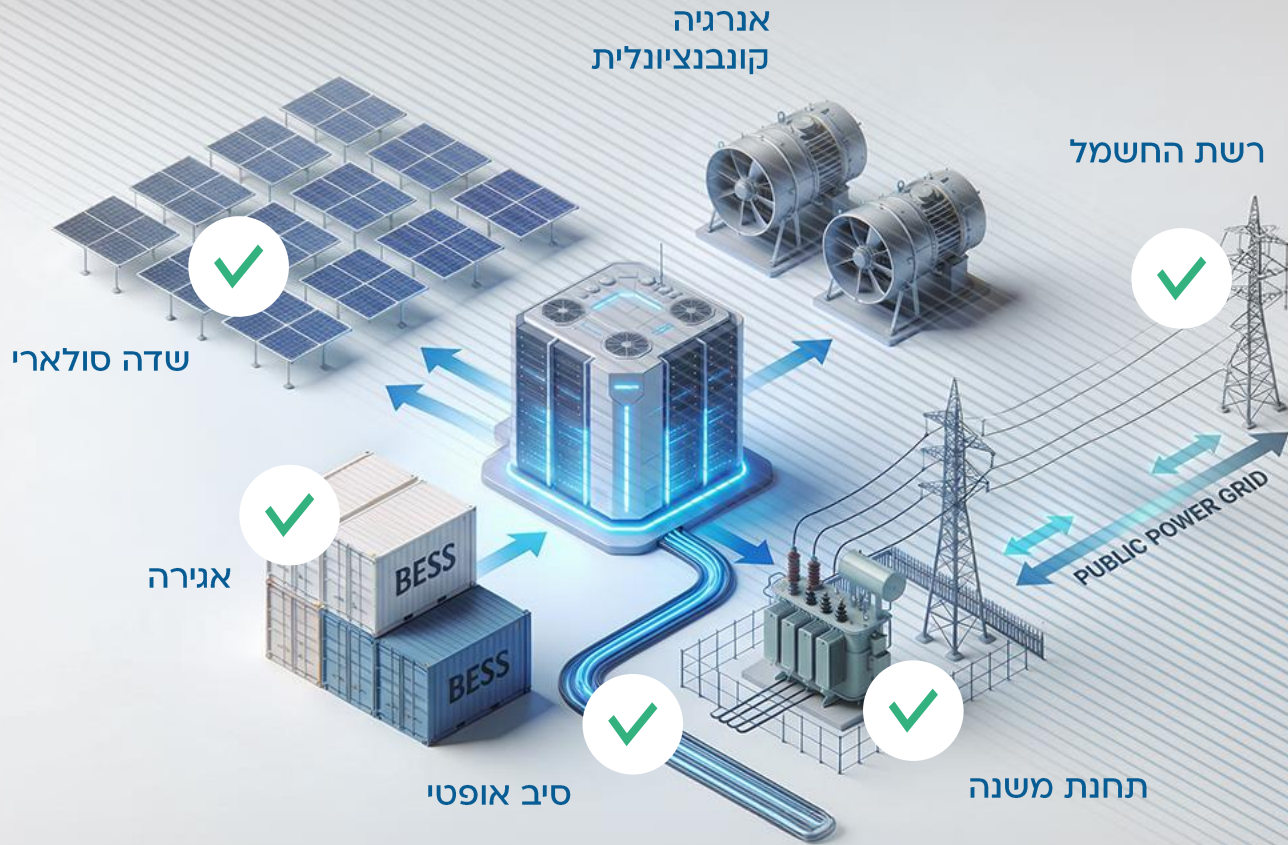
דאטה סנטר

גלובלי

ביקוש שיא לדאטה סנטר
האתגר המרכזי - **Time To Market**
צוואר הבקבוק - זמינות לחשמל באיזורים אסטרטגיים



מענה אנרגטי הוליסטי לדאטה סנטר המאפשר Time to Market מהיר

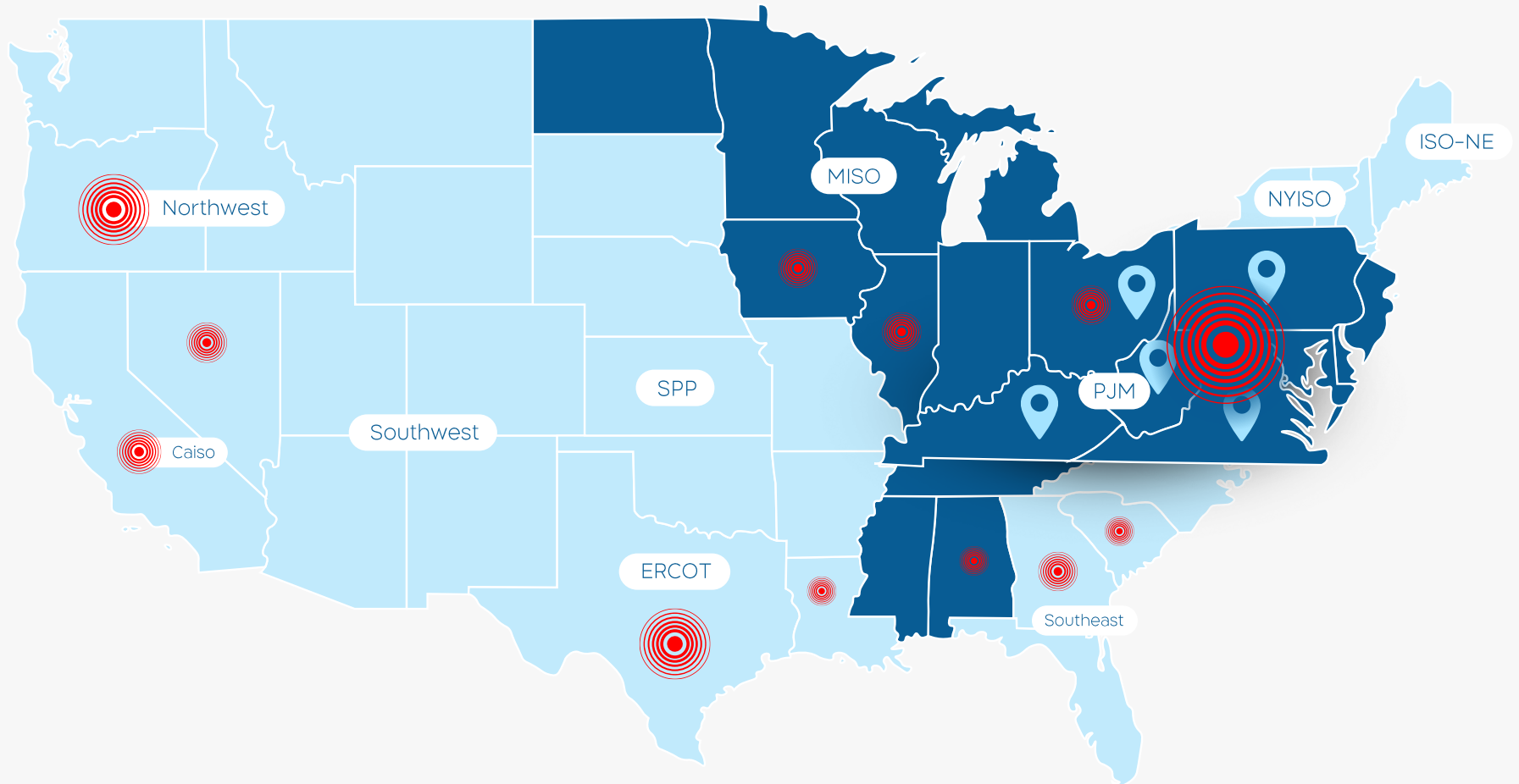


פעילות הליבה של החברה
כוללת PV, אגירה והקמת תחנות משנה

לחברה חיבורי חשמל לפרויקטים
באיזורים אסטרטגיים לדאטה סנטר

בכוונת החברה להשביח את נכסיה האסטרטגיים ולספק מענה אנרגטי כולל לדאטה סנטר

הלימה מלאה בין נכסי החברה לביקושי דאטה סנטר בארה"ב



פוטנציאל אנרגטי של מעל 1GW עבור דאטה סנטר⁽³⁾

מהלך אסטרטגי רחב היקף
המאפשר את הגדלת איזורי הפעילות וקצב
הפרויקטים של החברה, ואת התשתית לשילוש
ההכנסות בשנים הקרובות

מתן פתרון אנרגטי הוליסטי לדאטה סנטר
במיקומים ונכסים אסטרטגים של החברה⁽³⁾

נתונים פיננסיים

נספחים

ארצות הברית

פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום⁽⁶⁾

פרויקטים בייזום		פרויקטים בייזום מתקדם	פרויקטים לקראת הקמה / הקמה			פרויקטים מחוברים			784MWp פרויקטים מחוברים
אגירה	פוטו וולטאי	פוטו וולטאי בשילוב אגירה	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E6	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E5	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E4	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E4	פוטו וולטאי צבר פרויקטים E3	פוטו וולטאי צבר פרויקטים VA1-VA2	
4,690	3,050	772MWp +1,104MWh	573	422	62	148	412	224	הספק (MW/MWh)
		2,850-2,890	1,550-1,590	890-930	145-155	308	1,407	569	עלות הקמה במיליוני ש"ח
		370-410	200-220	130-140	18-22	42-46	114-124	53-59	הכנסה במיליוני ש"ח
			160-180	105-115	15-19	34-38	89-97	39-45	רווח גולמי במיליוני ש"ח

פולין וליטא

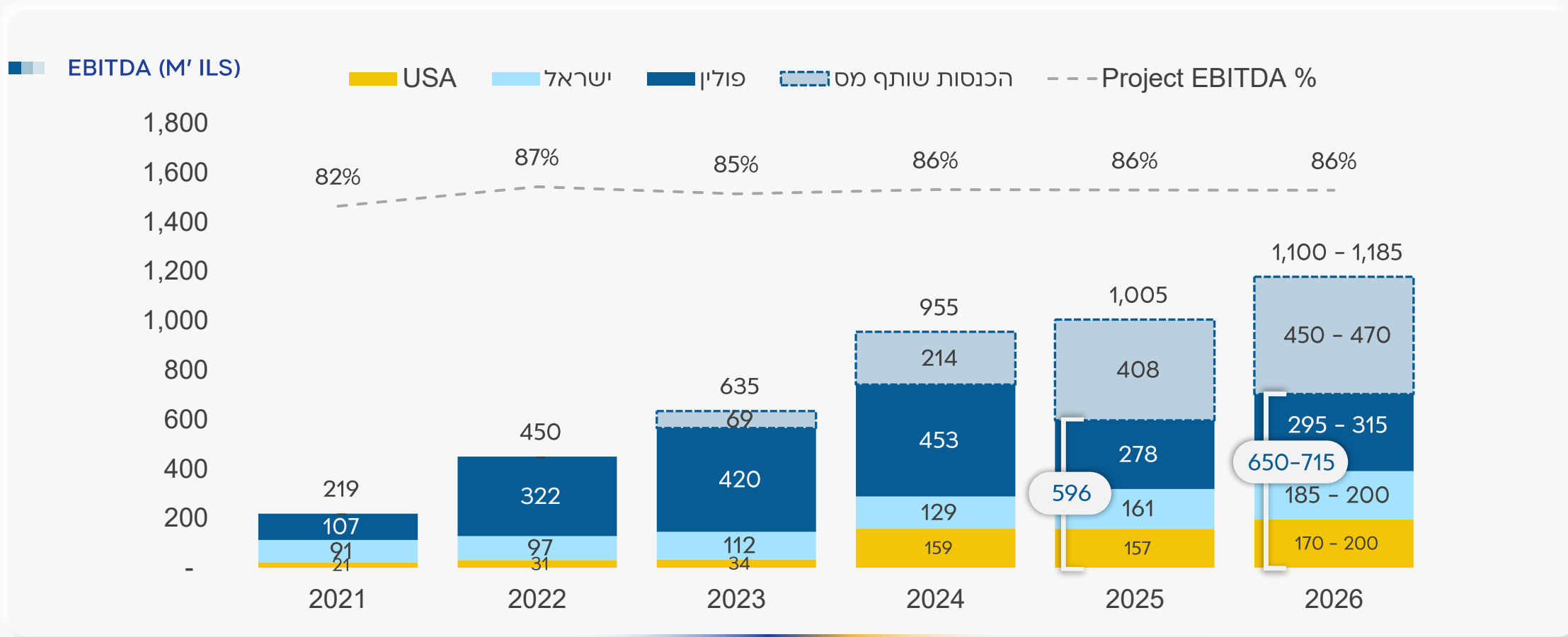
פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום⁽⁷⁾

פרויקטים בייזום			פרויקטים בייזום מתקדם	פרויקטים לקראת הקמה /הקמה			פרויקטים מחוברים			344MWp +56MWh פרויקטים מחוברים
אגרה	רוח	פוטו וולטאי	רוח	אגרה	פוטו וולטאי	רוח	אגרה	פוטו וולטאי	רוח	
5,480	2,100	520	122	1,071	560	140	56	43	301	הספק (MW/MWh)
			720-780	620-720	1,060-1,140	840-880	56	97	1,579	עלות הקמה במיליוני ש"ח
			140-150	176-200	151-165	110-120	14-18	12-13	353-373	הכנסה במיליוני ש"ח
				140-156	120-134	90-100	10-14	10-11	282-298	רווח גולמי במיליוני ש"ח

פרויקטים בייזום		פרויקטים בייזום מתקדם	פרויקטים לקראת הקמה /הקמה			פרויקטים מחוברים		528MWp+ 411MWh פרויקטים מחוברים
אגירה	פוטו וולטאי	אגירה	אגירה	פוטו וולטאי בשילוב אגירה	רוח	פוטו וולטאי בשילוב אגירה	פוטו וולטאי	
1,410	120	401MWh	50	14MWp+ 60MWh	104	111MW+ 411MWh	417	הספק (MW/MWh)
		195-215	30-35	55-65	650-750	678	1,507	עלות הקמה במיליוני ש"ח
		26-34	4-5	6-8	93-101	68-74	185-195	הכנסה במיליוני ש"ח
			3-4	5-7	77-83	55-61	138-146	רווח גולמי במיליוני ש"ח

התפתחות תוצאות הפעילות של החברה⁽²⁾

להלן תחזית ה-EBITDA של החברה ביחס למערכות שבבעלותה, במיליוני ש"ח



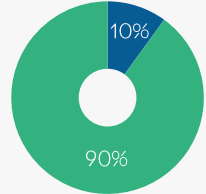
נספח א'

החזרי הון עצמי⁽⁹⁾

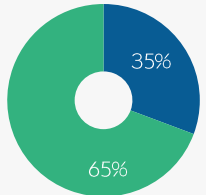
צבר	החזר הון צפוי*
מיליוני ש"ח	
אר"ן	עד 422
E4	עד 98
E5	עד 242
סה"כ החזר הון צפוי	עד 762

הסכמים למכירת חשמל⁽³⁾ נכון לתאריך אישור הדו"ח

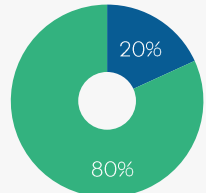
החברה חתמה על הסכמי מכירת חשמל, הסכמי גידור וזכתה במכרזי תעריף, ליצירת אופטימיזציה בין ניצול סביבת מחירים גבוהה בשווקי הפעילות לבין הקטנת החשיפה לתנודתיות המחירים בטווח הבינוני



2025-2031
Banie 1+2



2025-2038
Banie 3 + Sepopol



2025-2040
Banie 4

פולין, 574MW+808MWh

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה

■ כ-90% מהתפוקה מגודרת לתקופה של 7 שנים במחיר של 460-480 זלוטי ל-1MWh

■ כ-65% מהתפוקה במוצע ל-15 שנה במחיר צמוד מדד של 280-310 זלוטי במסגרת מכרז תעריף

■ כ-80% מהתפוקה במוצע ל-15 שנה במחיר צמוד מדד של 320-330 זלוטי במסגרת מכרז תעריף

■ PV – (273MW) – מחירי שוק

■ NC2, NC1 – (stand alone אגירה 808MWh) – מחירי שוק

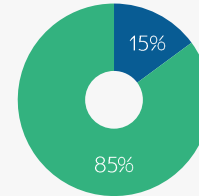
- מכירה תחת גידור או מחיר קבוע במסגרת הסכם למכירת חשמל
- מכירה במחירי שוק
- מכירה תחת הסכם ו/או במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימלי

ישראל, 646MW + 521MWh

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה

■ כ-85% מההספק במחיר קבוע צמוד מדד למשך תקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית

■ כ-15% מההספק צפוי לעבור לאסדרת שוק בתעריף קבוע צמוד תעריף הייצור



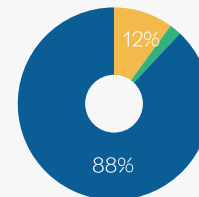
ארה"ב, 1,698MWp

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה

■ כ-88% מההספק במחיר קבוע למכירת חשמל ותעודות ירוקות, במסגרת הסכמי ה-PPA למשך תקופה של 15-20 שנה ממועד ההפעלה המסחרית

■ כ-11% מההספק בהתאם להסכמים למכירת חשמל במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימלי ל-15 שנים ממועד ההפעלה המסחרית

■ כ-1% מההספק במחירי שוק



1. בצבר הפרויקטים של החברה נכלל פרויקט שהחברה רכשה בליטא המשלב חוות רוח, פוטו-וולטאי ואגירה בהספק של עד 470MW ועוד 320MWh. לתאריך אישור הדוח הצדדים נערכים להשלמת העסקה בשבועיים הקרובים והעברת הבעלות בפרויקט לחברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן וביאור [10]5(ב) לפרק ג' – דוחות כספיים. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן וביאור [10]4(ו) לפרק ג' – דוחות כספיים].

2. התחזיות לעיל ביחס לשנת 2026 הינן מידע צופה פני עתיד. בתחזית ההכנסות לשנת 2025 נכללו הכנסות מפרויקטים בהפעלה מסחרית בסך של 860-880 מיליון ש"ח, והכנסות משותף מס מפרויקטים בהפעלה בסך של כ-290-310 מיליון ש"ח. מפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בסך של 20-40 מיליון ש"ח והכנסות משותף מס מפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בסך של כ-165-185 מיליון ש"ח. חוב נטו, לא כולל התחייבות לשותף המס בארה"ב. לפרטים נוספים אודות הפרויקטים הנכללים בצבר ראה סעיף 4.1 לחלק ב' לדוח השנתי- דוח הדירקטוריון.

- החל משנת 2026 החברה מתכוונת לעדכן את מתכונת הצגת דוחות הרווח והפסד שלה, באופן שהכנסות משותף המס בארה"ב (הכנסות מהעברת ומכירת זיכוי המס (ITC) ומהעברת הטבות מס נוספות) ייכללו במסגרת הכנסות החברה, חלף הצגת הכנסות אלו מתחת לרווח לפני מיסים על הכנסה. לאור זאת, הכנסות החברה בתחזיותיה לשנת 2026 כוללות את ההכנסות משותף המס כאמור ולצורך השוואה, הציגה את הכנסות שותף המס כחלק מההכנסות גם ביחס לשנים הקודמות. החברה מאמינה כי הצגה זו עקבית עם ההצגה המקובלת בשוק של ההכנסות משותפי המס בארה"ב והינה בהתאם להצגה הנדרשת בהתאם לתקן IFRS18 שייכנס לתוקף בשנת 2027 באופן של יישום למפרע.

- התחזיות הינן לרבות הכנסות אחרות של החברה.
- החברה סיימה את שנת 2025 בכ-5% מתחת לתחזית ההכנסות וה-EBITDA. ההכנסות לשנת 2025 הסתכמו ל-762 מיליון ש"ח (תחזית שפורסמה הינה 800-850 מיליון ש"ח), סך ה-EBITDA לשנת 2025 הינו 596 מיליון ש"ח (תחזית שפורסמה הינה 630-680 מיליון ש"ח).

3. מידע הנכלל בשקף זה כולל מידע צופה פני העתיד.

4. מידע צופה פני העתיד. נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.08 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב. חוב נטו, לא כולל התחייבות לשותף המס בארה"ב

5. תכנית העבודה של החברה לשנת 2027 ויעדיה מבוססים על צבר הפרויקטים הנוכחי של החברה ופרויקטים המצויים במשא ומתן אשר החברה מעריכה כי רכישתם תושלם והבעלות בהם תעבור לחברה. עמידת החברה ביעדיה לשנת 2027 תלויה בכך שעד לתום המחצית השניה 2026 פרויקטים בהספק של 0.5GW ו-0.35GWh יצטרפו לצבר הפרויקטים של החברה בהקמה ולקראת הקמה (במוכנות מיידית), בנוסף על הפרויקטים בהפעלה מסחרית ובהקמה הקיימים בצבר הפרויקטים של החברה לתאריך אישור הדוח. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.3 (4) לחלק ב' לדוח השנתי- דוח הדירקטוריון.

6. מידע עתידי המבוסס על הערכות החברה, המהווה מידע צופה פני עתיד. נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.08 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב. עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס. (ITC) תוצאות חזויות לשנת פעילות ראשונה מלאה | הנתונים בשקף זה מבוססים על שיעור הטבת מס ITC של 40-50%.

7. מידע עתידי מבוסס על הערכות החברה, המהווה מידע צופה פני עתיד. נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 0.87 ל-1 זלוטי ו-3.67 ש"ח ל-1 יורו (1) בהתאם לתוצאות חזויות לשנת פעילות מלאה. (3) על בסיס מחירי לשנת Forward 2026 ויועצי שוק.

8. מידע עתידי המבוסס על הערכות החברה, המהווה מידע צופה פני עתיד. לפרטים אודות החלטת דירקטוריון החברה להקמת הפרויקט בשני שלבים ושינוי האומדן להקמת שלב ב' ראה סעיף 3.3 לדוח הדירקטוריון וכן ביאור [10] (ב) לחלק ג' – דוחות כספיים לדוח השנתי לשנת 2025 שפורסם בסמוך למצגת זו. - בהתאם לתוצאות חזויות לשנת פעילות מלאה.

9. מידע צופה פני עתיד. לפרטים נוספים אודות ההנחות ששימשו לחישוב החזרי ההון ראה סעיף 5.5.13 לדוח הדירקטוריון שפורסם בסמוך למצגת זו. החברה בוחנת את האפשרות למעבר למימון בהון עצמי כדי להפחית עלויות שוטפות שנצברות בגין אי ניצול מסגרת המימון עד לתחילת עבודת ההקמה. יובהר כי ככל והחברה תעשה כן, תפעל החברה לקבלת מסגרות מימון חלופי אשר יאפשרו לחברה לקבל החזר הון עצמי שהעמידה ביתר לטובת הפרויקט. מבוסס על שער חליפין של 3.08 ש"ח ל-1 דולר.

10. החברה מצויה בשלבים שונים של משאים ומתנים לרכישת פרויקטים בהספק של 1.5GW+0.2GWh, שמיושם אינו ודאי ואינו בשליטת החברה.



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