



גיוס אג"ח

אפריל 2022

14.3MW מוזה מבטח





Disclaimer

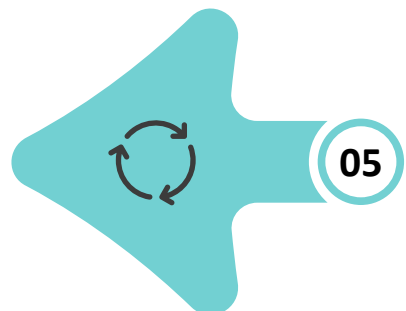
ו/או התממשותם של איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים. לאור האמור, המידע צופה פני העתיד עשוי שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה משמעותית מהחזוי ולפיכך בין היתר תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. המצגת כוללת מידע הנכלל בפרסומים ציבוריים מטעם גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחן עצמאית בידי החברה ועל כן החברה אינה אחראית ביחס לנכונותו ודיוקו. החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע הכלול במצגת, כולו או חלקו, על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. מבנה הנפקת אגרות החוב ותנאי סדרת אגרות החוב טרם נקבעו סופית, וההנפקה, ככל שתבוצע, תהיה בהתאם לתנאים שיקבעו ולנוסח המחייב של שטר הנאמנות שיכלל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיפורסם. יצוין, כי פרסום דוח הצעת המדף וביצוע ההנפקה, אם וככל שתבוצע, כפופים, בין היתר, לשיקול דעתה של החברה ובכלל זה להחלטת דירקטוריון החברה בקשר עם מבנה ההנפקה, היקפה, תנאיה וביצועה, אשר טרם נקבעו באופן סופי. ההנפקה, אם וככל שתבוצע, תהיה בהתאם לשיקול דעתה של החברה ובתנאים ובהיקף שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה וכפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה, קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב שיוצגו כאמור וכן ופרסום דוח הצעת מדף. אין באמור בדיווח זה ו/או בצרופותיו כדי להוות התחייבות של החברה לביצוע הנפקה כאמור ו/או הזמנה של החברה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של החברה ואין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה על פי דוח זה אין ודאות להשלמת ההתקשרות עם סינרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ, וזאת בשל הגורמים המפורטים בדיווחי החברה אודות ההתקשרות האמורה. לפרטים נוספים אודות עסקת סינרג'י, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 9 בפברואר, 22 במרץ ו-10 באפריל (מס' אסמכתאות: 2022-01-016606, 2022-01-032656, 2022-01-032683 ו-2022-01-045823, בהתאמה).

מצגת זו הוכנה על ידי סולגרין ("החברה") למסירת מידע בלבד. המידע אשר ישמש להצגת המצגת ("המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד ואינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת של המשקיע. בנוסף כוללת המצגת מידע שפורסם על ידי גופים ורשויות שונות, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותו. האמור במצגת הינו תמצית בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדוח השנתי של החברה לשנת 2021 כפי שדווח 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.

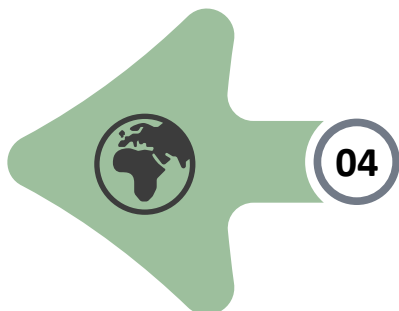
המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("מידע צופה פני עתיד"), אף ככל שהדבר לא צוין מפורשות לגביו, הכולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה, המתייחסים לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה ואשר מבוססים, בין היתר, על נתונים שבידי החברה נכון למועד זה, על הערכות פנימיות ועל ציפיות של החברה וזאת, בין היתר, ביחס להיקף השווקים בו פועלת החברה, התפתחותם, פוטנציאל ההכנסות ושולי הרווח הנובעים מהן ובהתאם עשויות להשתנות תוצאותיה הצפויות של החברה וההערכות ביחס לפעילותה העתידית. לחברה אין כל ודאות כי תחזיותיה, מטרותיה ו/או הערכותיה יתממשו, כולו או חלקו, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטתה, שינויים בשוק והסביבה, שינויים רגולטוריים

סולגרין לאחר רכישת סינרג'י⁽¹⁾ - מבט על



סינרגיה

- ☐ יכולות משלימות
- לאורך כל שרשרת הערך
- ☐ אינטגרציה
- ☐ אופטימיזציה
- בתשתיות הניהוליות



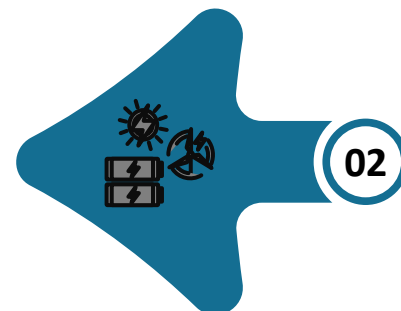
פיזור גאוגרפי

- ☐ ישראל
- ☐ ארה"ב
- ☐ איטליה
- ☐ גרמניה
- ☐ יוון



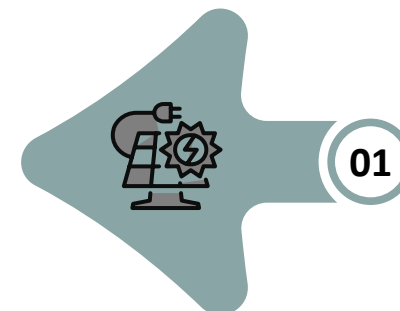
יתרון לגודל

- ☐ הוזלת רכש וציוד
- ☐ מערך הנדסי של הקמה ותפעול
- ☐ שיפור עלויות מימון
- ☐ תקורות
- ☐ שיתוף של ידע וטכנולוגיה



נוכחות מלאה בכלל הסגמנטים

- ☐ PV קרקעי
- ☐ PV ID שימוש
- ☐ אגירה
- ☐ רוח
- ☐ מערכות ביתיות
- ☐ אספקת חשמל



יצירת פורטפוליו משמעותי ואיכותי

- ☐ צבר בשל⁽²⁾ של מעל 500 MW
- ☐ נכסים בפיתוח וייזום⁽²⁾
- בהיקף של מעל 2,000 MW
- ☐ תעריף משוקלל גבוה

IPP בינלאומי⁽³⁾ עם צבר כולל⁽⁴⁾ של מעל 2.5 ג'יגה-וואט



צבר נכסים פוטנציאלי

בהיקף של כ- 150

מגה-וואט וכ- 200

מגה-וואט שעה אגירה



צבר פרויקטים סולארי

בייזום ופיתוח מתקדם

בהיקף של כ- 200 מגה-



וואט

צבר פרויקטי רוח בייזום

ופיתוח מתקדם בהיקף של

כ- 140 מגה-וואט⁽⁵⁾



צמיחה שנתית של

48% בהכנסות נטו

בשנת 2021 לכ- 47



מיליון דולר

פעילות במגזר

המסחרי



27 מגה וואט מניב

צבר ייזום של כ- 360 מגה

וואט עם קרקע מובטחת

ומתוכם כ- 220 מגה וואט

עם הבטחת חיבור לרשת



78 מגה וואט מותקן של



נכסים מניבים

406 מגה-וואט בהקמה

ולקראת הקמה

1,373 מגה-וואט בייזום

פעילות ענפה בכלל

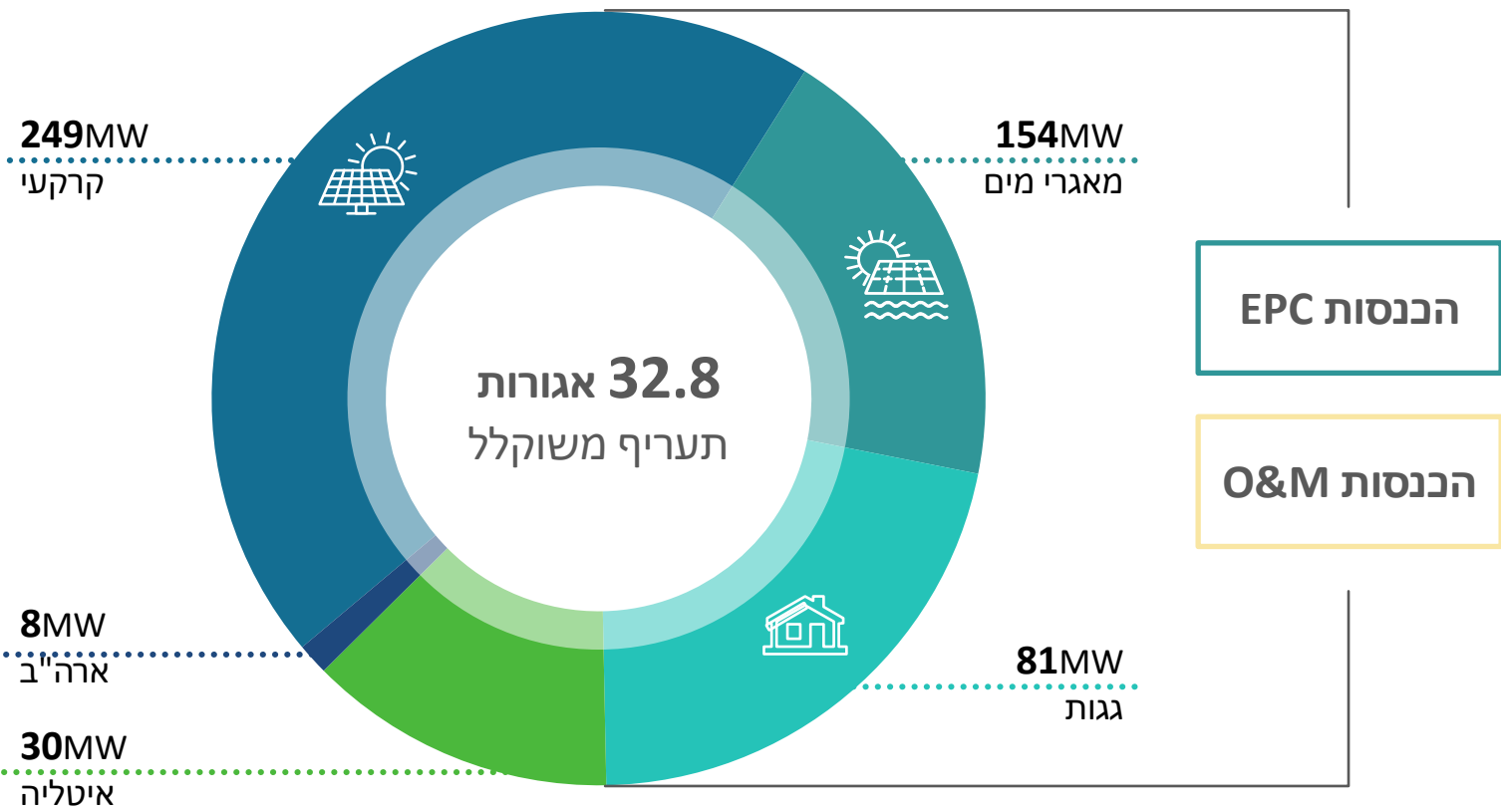


המגזרים

ניתוח הצבר הבשל (2)

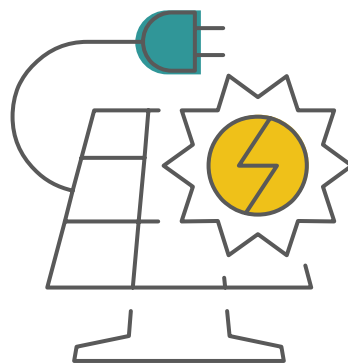


צבר פרויקטים בהיקף של **522 MW** – מתוכם חלקה של החברה הינו בהיקף של **368 MW**



250 מיליון ש"ח - צפי הכנסות מאוחד (שנה מייצגת) ממכירת חשמל בשנת 2024 (כ-200 מיליון ש"ח חלק החברה)

פעילות סולגרין בישראל



פעילות ענפה בכל הסגמנטים (נכסים קרקעיים, דו שימוש ואגירה)

פרויקט שדה נחום



פרויקט זרחיה



פרויקט שובל



פרויקט נווה מבטח



Agri PV יישובי גדרות



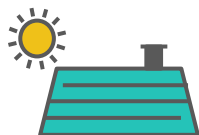
מתקן אגירה - בית אריזה גלבוע



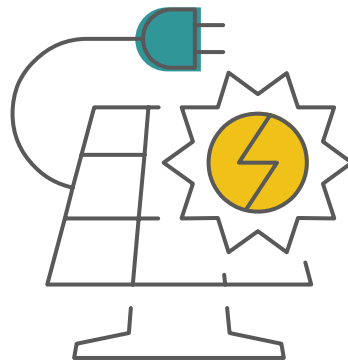
פרויקט שדה יואב



פרויקט הסוללים

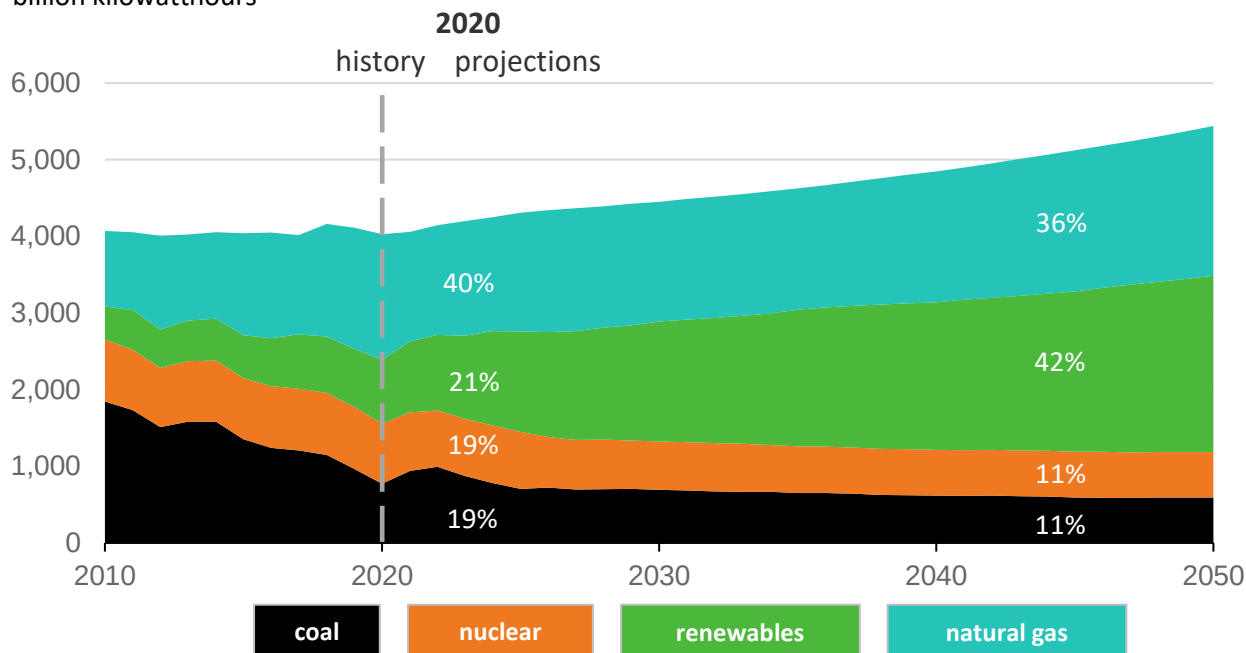


פעילות סולגרין בארה"ב



חשמל בארה"ב - מעבר לאנרגיות מתחדשות⁽⁶⁾

U.S. electricity generation from selected fuels
Annual Energy Outlook 2021 (AEO2021) Reference case
billion kilowatthours



שינויים ומגמות מאז כניסת סולגרין לשוק האמריקאי

קליפורניה מגדילה את מחויבותה בתחום הסולארי הביתי, כמעט כל בית חדש מחויב במערכת ייצור



בית הנבחרים מאשר את תוכנית ביידן להשקעה בתשתיות ע"ס 1.2 טריליון דולר



ADT (חברת אבטחה בשווי של כ-8 מיליארד דולר) רוכשת את SunPro לפי שווי של 825 מ' דולר



SunPower רוכשת חברה מהמגזר הביתי (Blue Raven) תוך התמקדות במגזר זה



הסולאר מהווה **מנוע** הצמיחה המרכזי של ייצור החשמל בארה"ב



ההיקף צפוי להגיע ל-**11.1%** ב-2030 ול-**20%** ב-2050



היקף ייצור החשמל מסולאר נכון ל-2020 הינו כ-**3.3%**



פעילות החברה בארה"ב

מגזר המערכות
הביתיות (קיוביקס)



סיכום שנת 2021

01

ההכנסות נטו(7) צמחו ב - 48% להיקף של כ-47 מיליון דולר
השקעה משמעותית בתשתית אנושית על מנת לאפשר צמיחה בשנים הקרובות
סולגרין רשמה רווח של כ- 32 מיליון ש"ח בדוח 2021⁽⁸⁾



אירועים מרכזיים – רבעון ראשון 2022

02

עליה לשליטה של החברה עם שיעור החזקה של 96%
הסכם השקעה של המייסדים להקצאת יחידות השתתפות בשיעור של 7.5% בתמורה ל-
9 מיליון דולר (החזקות החברה לאחר השקעת המייסדים – 88.5%)



התמקדות החברה ב- 2022 – פוטנציאל משמעותי להגדלת הרווח הגולמי

03

הגדלת נתח המכירות הישירות וייצור ה"לידים" באופן עצמי פיתוח
פתרונות מימון עצמאיים ורכישה של חברות נוספות
ביסוס השליטה וההשפעה על התנהלות קיוביקס על ידי החברה – תהליכים, מערכות מידע וכו'

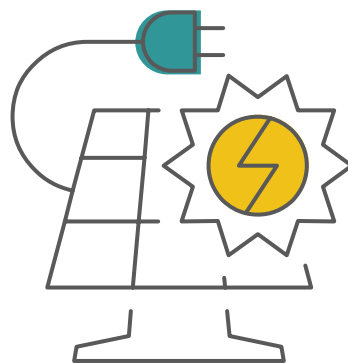


מגזר מסחרי

04

לחברה צבר פרויקטים Community Solar קיים בקליפורניה של כ-23 מגה וואט⁽⁹⁾, שני
הפרויקטים הראשונים (כ-4 מגה וואט מותקן כל אחד) צפויים להניב במהלך השנה הקרובה

פעילות סולגרין באירופה



היקף פרויקטים פוטנציאלי של כ-900 מגה וואט מותקן, כ-360 מגה וואט עם קרקע מובטחת וכ-220 מגה וואט עם חיבור רשת וקרקע מובטחים

צפי מוכנות להקמה

נפח הנכסים

סטטוס הפיתוח

900MW

360MW



2023

134 מגה

שלב 3: הליכי הוצאת היתר בנייה עם זיקה לקרקע וחיבור רשת מובטח

2023

83 מגה

שלב 2: לקראת הליכי הוצאת היתר בנייה עם זיקה לקרקע וחיבור רשת מובטח

2023

142 מגה

שלב 1: זיקה לקרקע ובהליך אישור חיבור

2023-2024

560 מגה

שלב 0: לקראת חתימה על הסכם לזכויות בקרקע

גרמניה - ייזום נכסים משלבים מתחדשות ואגירה

קידום צבר נכסים פוטנציאלי בייזום בהיקף של כ- 150 מגה-וואט מותקן ו 200 מגה-וואט אגירה

שיתוף פעולה עם חברת **Tricera Energy** לפיתוח והקמה של מיזמים **לאגירת אנרגיה**
בגרמניה בשילוב עם אנרגיות מתחדשות



הרחבה עתידית של שיתוף הפעולה **למדינות נוספות באירופה**



Tricera מחזיקה בצבר פרויקטים בשלבי ייזום שונים בתחום אגירת אנרגיה בהספק
מצטבר של **150 מגה וואט וכ-200 מגה-וואט שעה אגירה**



האטרקטיביות של פרויקטי PV+אגירה נשענת על **מהסובסידיה שנותנת ממשלת**
גרמניה במאמץ לעמוד ביעדים השאפתניים של המדינה



גרמניה קבעה יעד להפסיק את הפקת החשמל מאנרגיה גרעינית ומפחם **עד 2030**





כללי

01

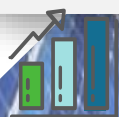
יוון שואפת להגיע ל-35% ייצור מאנרגיות מתחדשות **בשנת 2030** - עד כה חוברו כ-**3.5 גיגה וואט** מתקנים סולאריים, בשנת 2020 לבדה נבנו כ-**1 גיגה** מתקנים סולאריים ביוון, מתוכם כ-**460 מגה וואט** חוברו לרשת והשאר יחוברו בעתיד



יעדים ברמת המדינה

02

על מנת לעמוד ביעדים יצטרכו לחבר 8.1 גיגה וואט נוספים ובסה"כ 14.7 גיגה וואט מתחדשות (רוח וסולאר) - נדרש לחבר מידי שנה לפחות 450 מגה וואט סולארי וכ-315 מגה וואט רוח



הפרויקטים של החברה

03

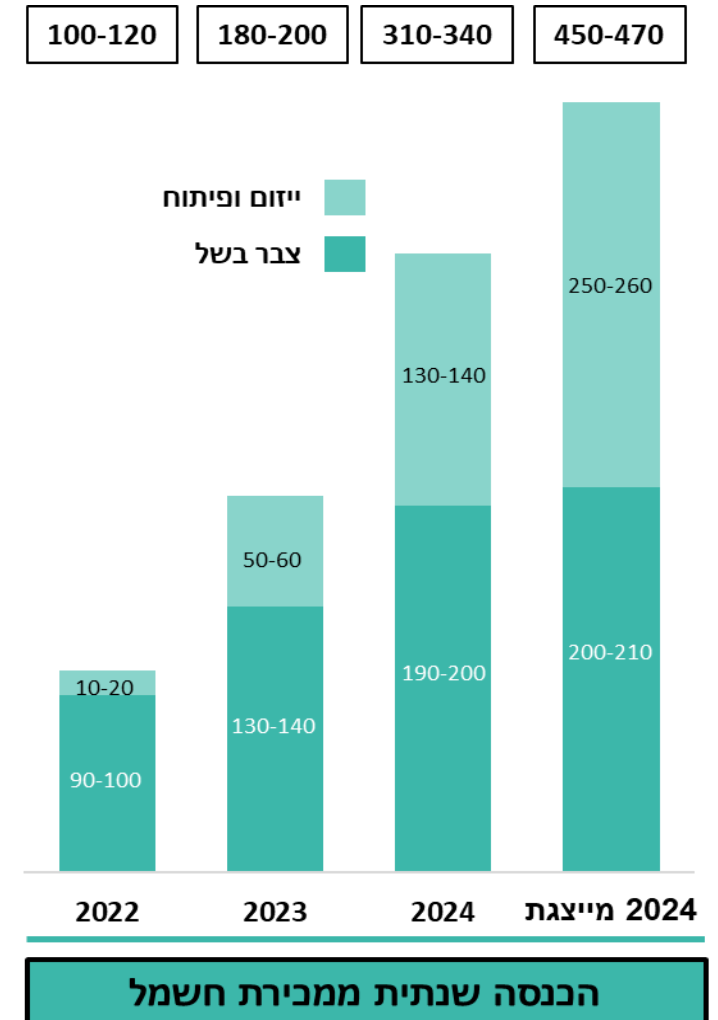
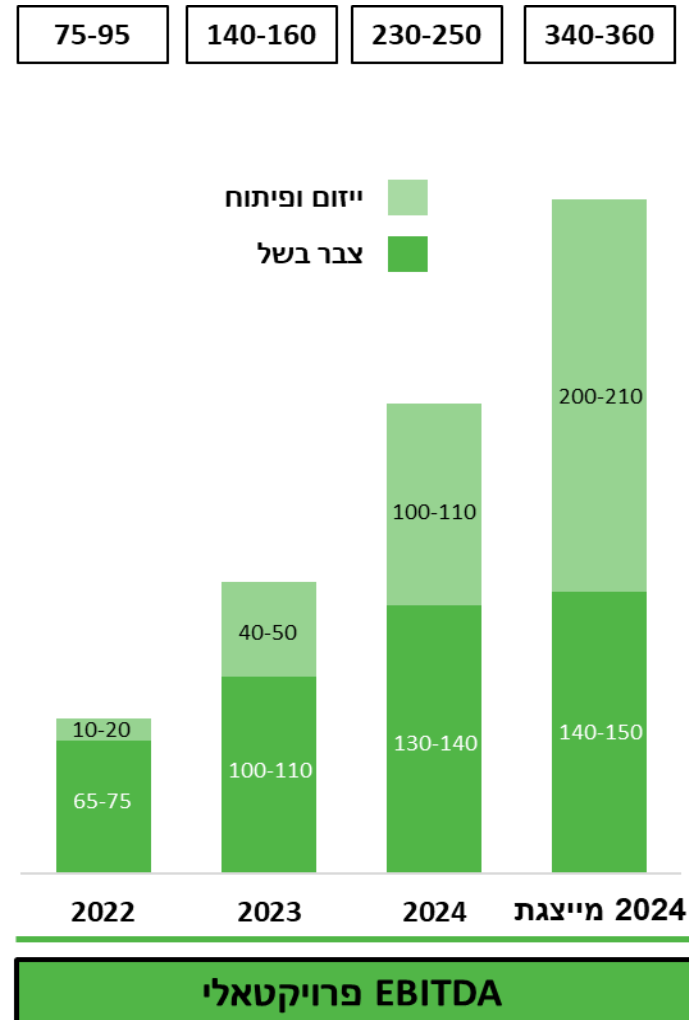
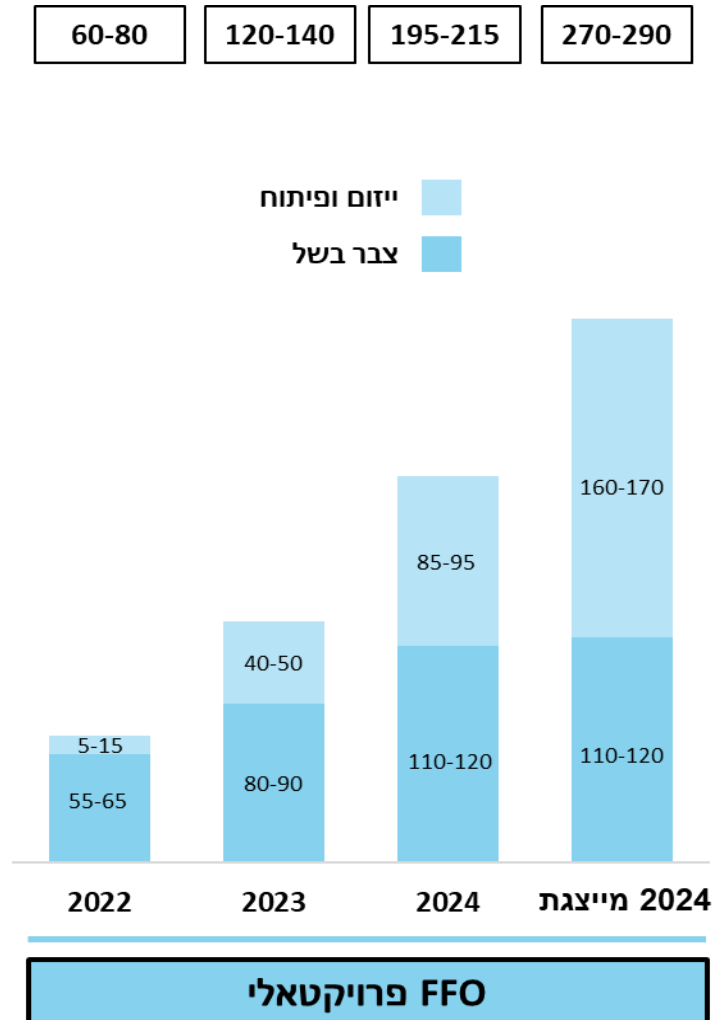
קידום צבר של 8 פרויקטים קרקעיים **בהספק של 200 מגה וואט** מותקן ביוון ביחד עם יזם מקומי - **הפרויקטים נמצאים בימים אלו בשלבים אחרונים של אישור הדוחות הסביבתיים**

נתונים פיננסיים



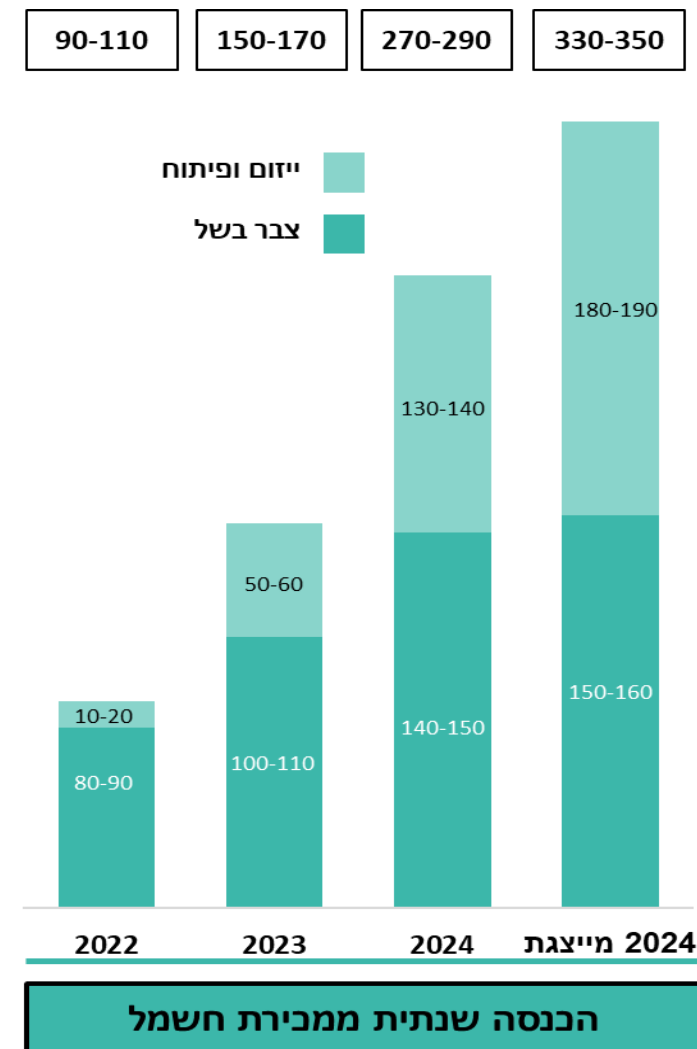
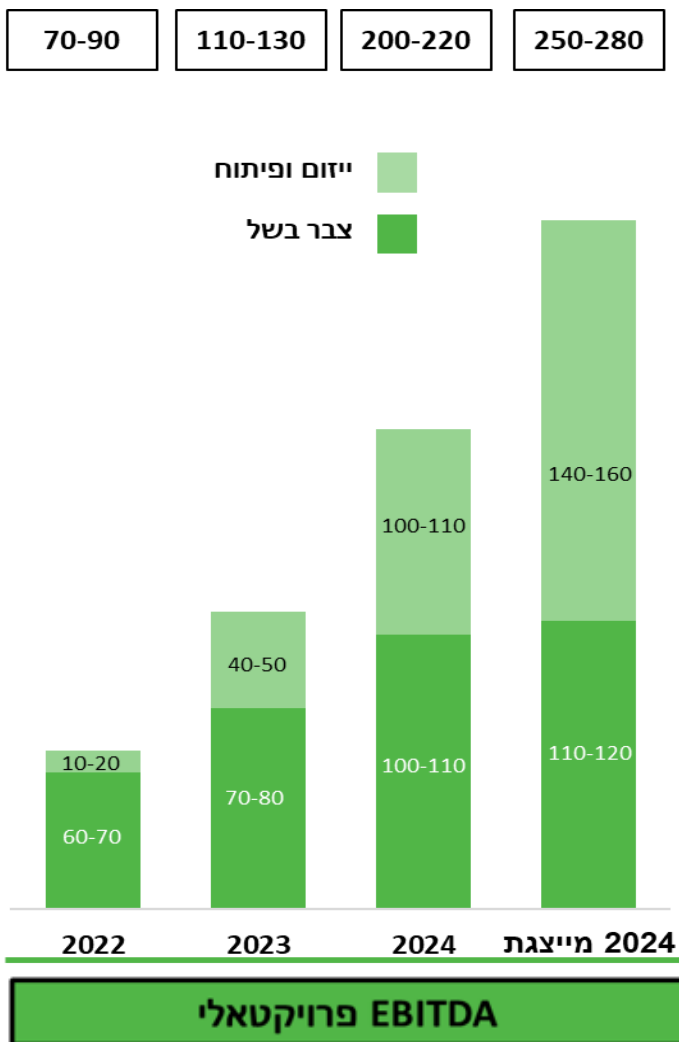
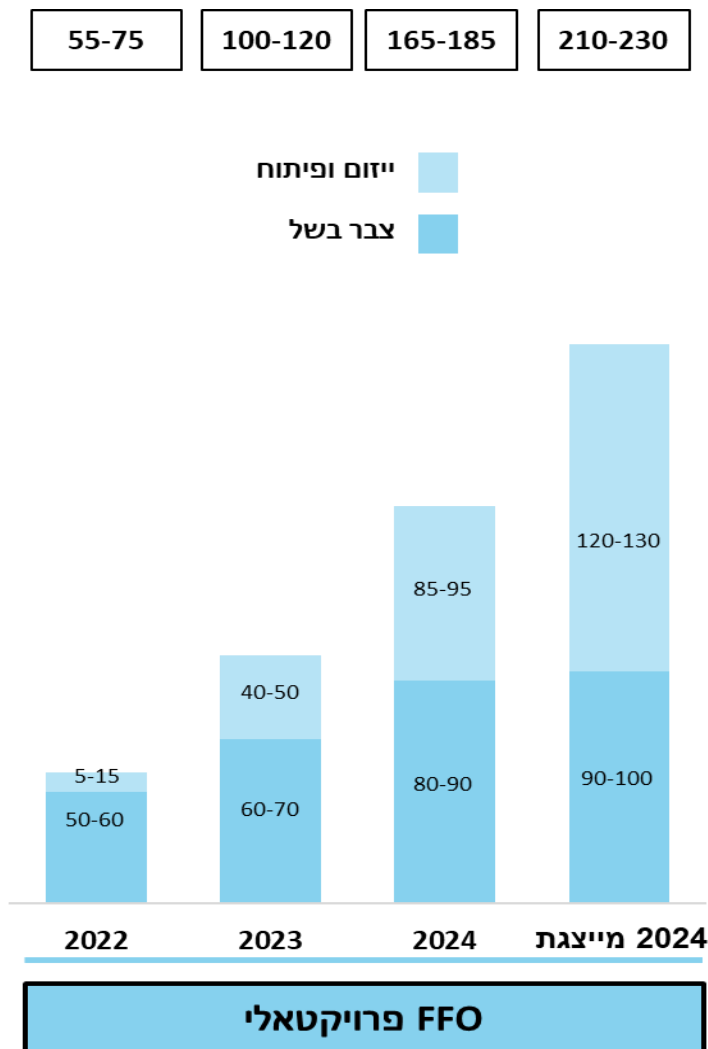
נתונים פיננסים - מדדים פרויקטאליים

חלק חברה (לאחר רכישה של סינרג'י)⁽¹¹⁾ – מיליוני ש"ח



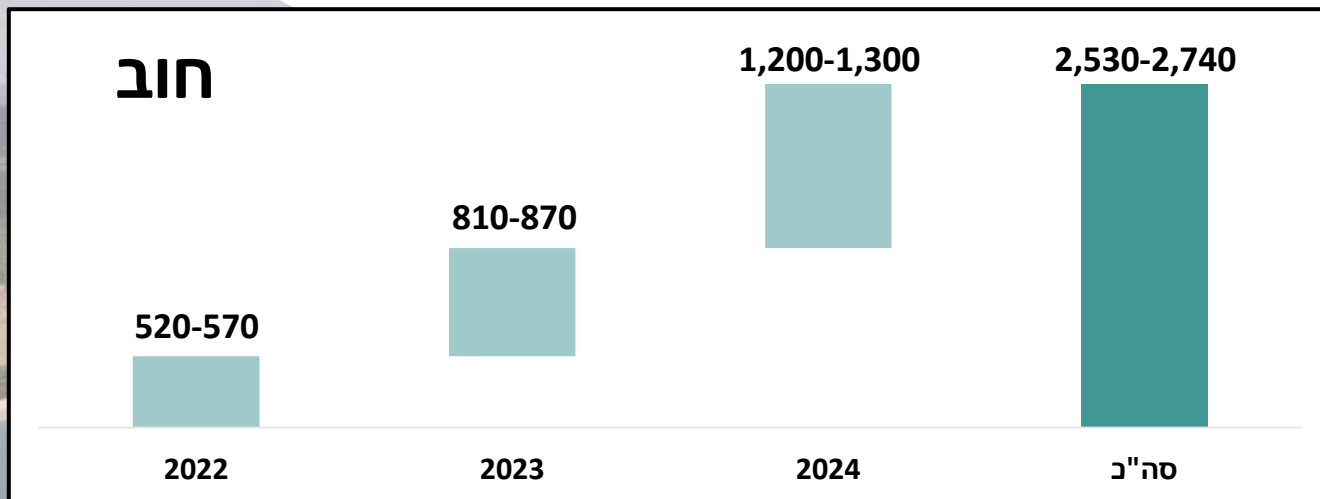
נתונים פיננסים - מדדים פרויקטאליים⁽¹¹⁾

חלק החברה⁽¹¹⁾ - מיליוני ש"ח

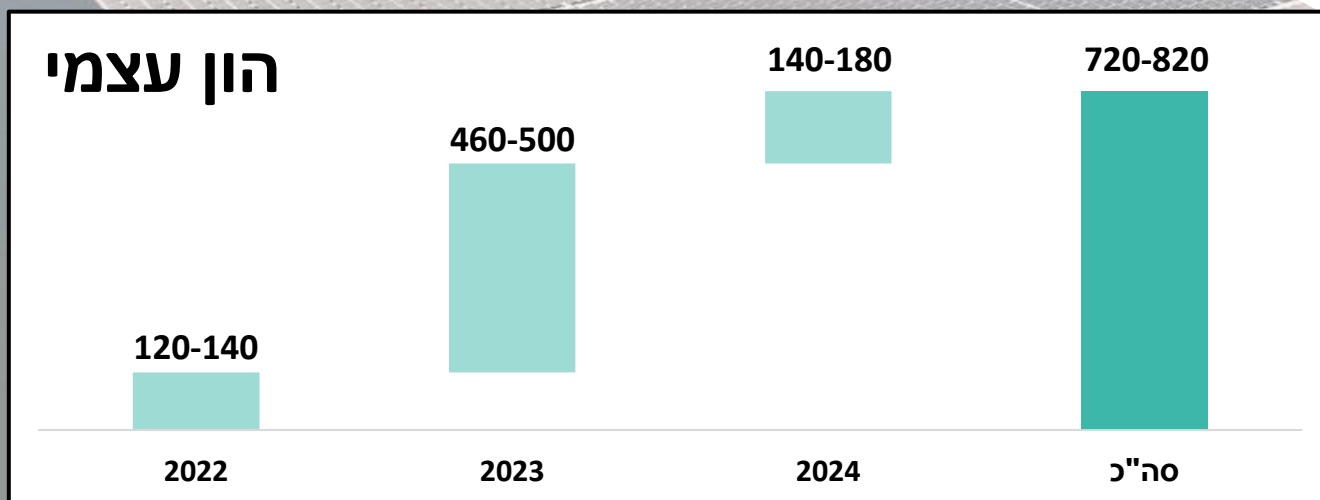


התפתחות השקעה נדרשת – הון עצמי + חוב (12)

להלן תחזית ההשקעה הנדרשת לפיתוח כלל פרויקטי החברה המאוחדת (לאחר רכישה של סינרגי), במיליוני ש"ח

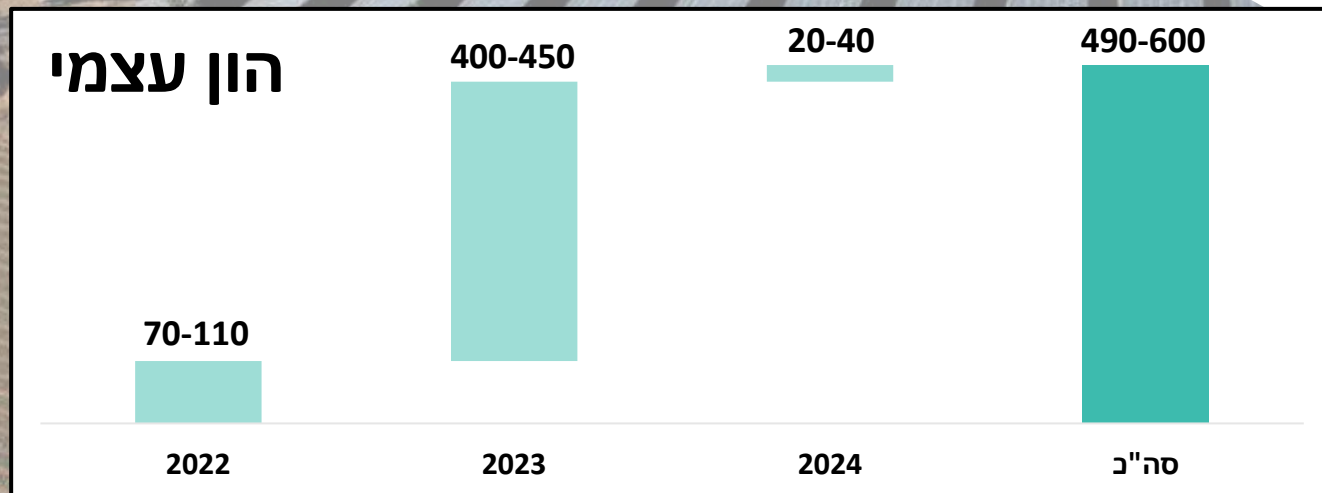
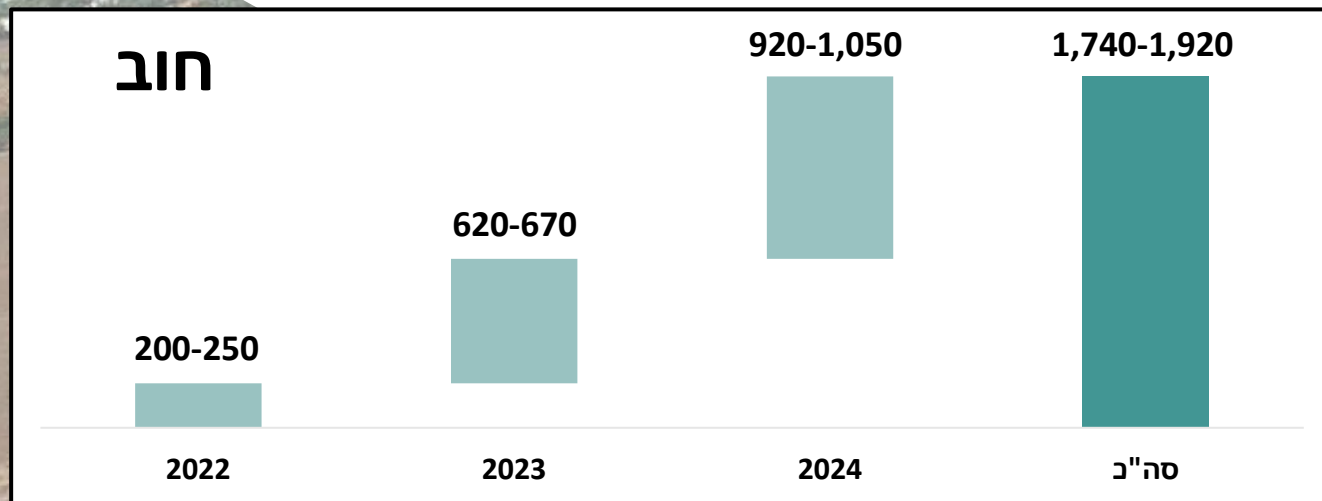


- שימושים נוספים**
- ❑ לסינרגי חוב קיים (שאינו פרויקטאלי) בסכום של 50-60 מיליון ש"ח (מתוך מסגרת כוללת של 90 מיליון ש"ח)⁽¹³⁾
 - ❑ כחלק מרכישת סינרגי, סולגרין צפויה לשלם לבעלי המניות בסינרגי 50 מיליון ש"ח⁽¹⁴⁾



התפתחות השקעה נדרשת – הון עצמי + חוב⁽¹²⁾

להלן תחזית ההשקעה הנדרשת לפיתוח כלל פרויקטי סולגרין, במיליוני ש"ח

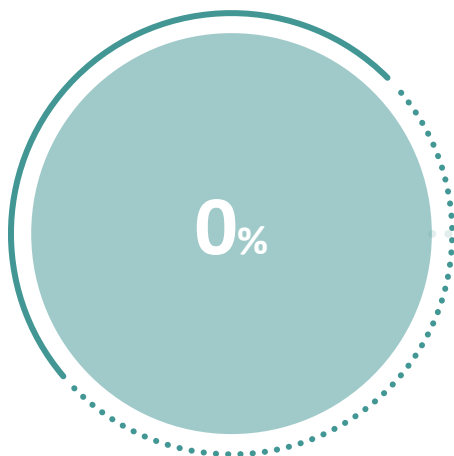


מקורות להון עצמי

לחברה מספר מקורות עיקריים להשלמת ההון העצמי הנדרש:

- ☐ יתרות מזומן : ליום ה-31 בדצמבר, לחברה יתרות מזומן בסך של כ-170 מיליון ש"ח
- ☐ מימון מחדש איטליה מניבים : 60 – 40 מיליון ש"ח⁽¹⁵⁾
- ☐ תזרים שוטף – תזרים פרויקטאלי לאחר שירות חוב מצטבר בין 2022-2024 (160 – 130 מיליון ש"ח)
- ☐ שותפות עם מנורה – מנורה צפויה להשקיע 60 מיליון אירו כהון עצמי בפרויקטים שונים באירופה
- ☐ גיוס הון / חוב

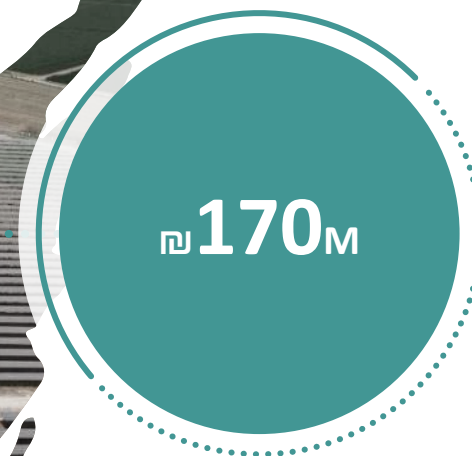
איתנות פיננסית מדדים נבחרים⁽¹⁶⁾



חוב פיננסי נטו ל-CAP, סולו



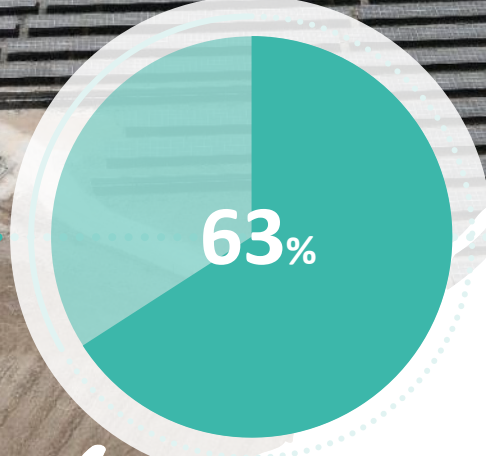
חוב פיננסי נטו ל-CAP, מאוחד



מזומנים ושווי מזומנים נזילים



יחס הון עצמי למאזן, סולו



יחס הון עצמי למאזן, מאוחד



הון עצמי

01

תזרים (צמוד מדד) משמעותי מהפרויקטים המניבים בישראל

02

תזרים משמעותי צפוי מנכסים מניבים באיטליה, לצד השלמת מימון מחדש של נכסים אלו ב-2022

03

בעלת שליטה דומיננטית ואיתנה - ג'נריישן קפיטל

04

הון עצמי של 647 מיליון ש"ח לצד רמת מינוף נמוכה (ללא חוב ברמת הסולו)

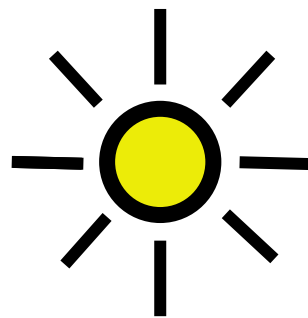
05

מסגרת מימון (הון) ממנורה של כ-60 מיליון אירו לצבר הפרויקטים בייזום של החברה באירופה

06

רכישת סינרג'י - חיזוק מבנה ההון של החברה לצד גידול משמעותי של הצבר הבשל והצבר בייזום

תודה



1. אין ודאות ביחס לחתימת הסכם מחייב בין החברה לבין סינרג'י ו/או תנאיו (ככל שייחתם) וזאת לאור המפורט בדיווח החברה מיום 9 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-016606).
2. **צבר בשל** – פרויקטים מחוברים (שהינם פרויקטים בהפעלה מסחרית (כהגדרתם בה"ש 4 להלן) ופרויקטים אשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בחודשים הקרובים), פרויקטים בהקמה ופרויקטים לקראת הקמה (כהגדרת מונחים אלה בה"ש 4 להלן). **נכסים בפיתוח וייזום** – פרויקטים בייזום ובפרויקטים בייזום (כהגדרת מונחים אלה בה"ש 4 להלן).
3. ראו ה"ש 1 לעיל.
4. **הצבר הכולל של החברה ושל סינרג'י כולל: פרויקטים בהפעלה מסחרית** – פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל ופרויקטים מוכנים לסנכרון, וכן (ב) ופרויקטים אשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בחודשים הקרובים; **פרויקטים בהקמה** – פרויקטים שנמצאים במהלך עבודות הקמה; **פרויקטים לקראת הקמה** – פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע ושל הערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע וכן מכסת הספק בתוקף הניתנת לשיוך עבורם; **פרויקטים בייזום ופיתוח מתקדם** – פרויקטים שלהערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך תקופה העולה על 12 החודשים הקרובים, אך הקמתם אינה תלויה בקבלת מכסת הספק ו/או פרסום אסדרה שמכוחה ניתן יהיה להקים; **פרויקטים בייזום** – פרויקטים בשלבי ייזום שונים אשר קיימת לגביהם זיקה לקרקע ואשר להערכת החברה עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, אולם טרם יועדה להם מכסת הספק ו/או טרם פורסמה אסדרה מתאימה שמכוחה ניתן יהיה להקים. למידע נוסף אודות הצבר הכולל של החברה ושל סינרג'י, ראו נספחי מצגת זו.
5. בהתאם למידע שנמסר לחברה על ידי סינרג'י, פרויקט הרוח שסינרג'י מפתחת ביוון, הינו בהספק כולל של בין 107 ל-140 מגה-וואט (כתלות בגודל טורבינות הרוח שיותקנו וההיתרים הרלבנטיים), ולמועד זה, התקבלו תעודות ייצור עבור הספק של כ-107 מגה-וואט, אך סינרג'י פועלת להגדלת הספק המתקן. למידע נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום ה-22 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-032656).
6. <https://www.whitehouse.gov/bipartisan-infrastructure-law/>; US Energy Information Administration, Annual Energy Outlook 2021 (AEO 2021); Annual Energy Outlook 2021 - www.eia.gov/aeo; <https://www.nytimes.com/2021/08/11/business/energy-environment/california-solar-mandates.html> news.energysage.com/an-overview-of-the-california-solar-mandate/; <https://investor.adt.com/press-releases/press->; <https://newsroom.sunpower.com/2021-10-05-SunPower-Acquires-Blue-Raven-Solar,-One-of-the-Fastest-Growing-Residential-Solar-Providers-in-the-U-S-release-details/2021/ADT-Completes-Acquisition-of-Sunpro-Solar/default.aspx>.
7. הכנסות בניכוי עמלות למממנים. ראו את טבלאות פרויקטים סולגריין וסינרג'י בנספחים המצגת.
8. ראו את דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (כפי שפורסמו ביום 31 במרץ 2022; מס' אסמכתא: 2022-01-039769).
9. צבר הפרויקטים בתחום המערכות הסולאריות המסחריות מקודם על ידי קיוביקס, כאשר ככל שפרויקטים אלה יגיעו לשלב של הפעלה מסחרית, הם צפויים לעבור לזרוע הנכסים של החברה בארה"ב.
10. <https://www.reuters.com/business/sustainable-business/greek-pm-inaugurates-204-mw-solar-park-pledges-fast-permits-renewables-2022-04-06/>; https://ec.europa.eu/energy/sites/default/files/greece_market_reform_plan.pdf.
11. נתוני התחזיות הפיננסיות משקפים את **חלק החברה** בהכנסות, ב-EBITDA וב-FFO של הפרויקטים (שיעור חזוי בתוצאות הפרויקטים כאמור בטבלאות הפרויקטים בנספח למצגת זו אינו לוקח בחשבון הלוואות בעלים Preferred שיועמדו ע"י החברה). ביחס לשנת 2024 הובאו גם נתוני שנה מייצגת, אשר משקפים את הנתונים הרלוונטים עבור פרויקטים שצפויים להניב במהלך השנה, כאילו הניבו מתחילת השנה בה החלו להניב הכנסות. המידע המובא לעיל ביחס לתחזית תוצאות פעילות החברה, הנו בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס, במידה מהותית, על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחות עסקיה וכן התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, והשתלבותן של אלה באלה. תחזיות ותוכניות אלו עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה לרבות מהותית מהערכות החברה המפורטות לעיל, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: קושי באיתור מקורות מימון דרושים, קושי בהקמת המערכות מהסוגים השונים, אי קבלת האישורים הנדרשים להקמת המערכות, שינויים באסדרות, בתעריפי החשמל ובעלות הקמת המערכות, שינויים חליפין וכיו"ב יתר גורמי הסיכון אליהם חשופה החברה כמפורט בסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. שערי חליפין ששימשו כבסיס לחישוב התחזית: דולר – 3.25 שקל; אירו – 3.60 שקל. **צבר בשל** – פרויקטים מחוברים (כהגדרת מונח זה בה"ש 2 לעיל), פרויקטים בהקמה ופרויקטים לקראת הקמה (כהגדרתם בה"ש 4 לעיל). **פרויקטים בייזום ופיתוח** – פרויקטים בייזום, פרויקטים בייזום ופיתוח מתקדם (כהגדרתם בה"ש 4 לעיל), וכן נכסים מניבים באיטליה שצפויים להירכש על בסיס הסכמי מסגרת קיימים של החברה. לפרטים אודות אופן חישוב ה-EBITDA וה-FFO של הפרויקטים, ראה סעיף 2 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הרביעי לשנת 2021.

12. הנתונים מתבססים על עלויות ההקמה ושיעור מינוף חזוי, כאמור בטבלאות הפרויקטים של סולגרין וסינרג'י שבנספחי המצגת.
13. למידע נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום ה-22 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-032656).
14. למידע נוסף ראו דיווח מיידי מיום ה-9 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-016606).
15. המימון מחדש מתייחס לפרויקטים שנרכשו נכון למועד ה-31 בדצמבר 2021.
16. בהתאם לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 שפורסמו ביום 31 במרץ 2022. **חוב פיננסי נטו** – סך התחייבויות למוסדות פיננסיים (ז"ק וז"א), בניכוי מזומנים ושווי מזומנים. **CAP** – חוב פיננסי נטו, בתוספת הון עצמי.

פורטפוליו נכסים - סולגריין

מחברים / מניבים

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה / רכישה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	יתרת חוב קיים (מיליוני ש"ח)	מסגרת חוב לניצול / תוספת מימון מחדש	ריבית אפקטיבית	יתרת תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	יתרת חיי פרויקט
ישראל	קרקעי	39.3	81.7%	0.187	1,932	117.6	4.9	93	8.4	2.35%	21	2020-2022	23
ישראל	מערכות קטנות	16.2	100.0%	1.350	1,600	174.0 ¹	11.5	113	-	3.93%	6 - 8	2010-2013	9-12
ישראל	מאגרי מים	1.7	50.0%	0.430	1,700	7.2	0.2	7.0	-	3.80%	18	2020-2021	24
ישראל	מערכות בינוניות	2.4	52.1%	0.304	1,684	3.1	0.4	2.0	-	2.35%	21	2020	25
ישראל	תעריפיות	2.0	67.0%	0.450	1,650	7.0	0.5	-	-	-	-	2022	25
איטליה	FIT	27.3	100.0%	1.226	1,319	180-200	4-6	70-80	בחלק מהליך ההשבחה, החברה פועלת לביצוע מימון מחדש				8-14

הקמה

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית צפויה	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	גגות	12.5	67.0%	0.450	1,700	40 - 48	3.5 - 4.5	85.0%	3.6% - 4.0%	23	2022	25
ארה"ב	קרקעי	8.4	100.0%	0.293	1,800	58 - 62	0.5 - 1.5	44.4%	4.3% - 4.7%	15	2022	30
איטליה	קרקעי	2.9	85.0%	0.324	1,312	6 - 8	0.1 - 0.3	70.0%	2.0% - 2.5%	15	2022	40

לקראת הקמה

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית צפויה	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	קרקעי משולב אגירה	210	50% - 100%	0.179	1,900	660 - 700	18 - 22	85.0%	1.5% - 2.0%	22	2023 - 2024	30 - 22

ייזום ופיתוח מתקדם

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית צפויה	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	גגות	6	67.0%	0.450	1,700	15 - 23	1 - 3	85.0%	3.6% - 4.0%	24	2022 - 2023	25
יוון	קרקעי	200	72.3% ³	0.162	1,615	446 - 476	8 - 10	70.0%	3.3% - 3.7%	15	2024	30
איטליה	קרקעי	355	85.0%	0.175	1,700	800-900	27 - 31	70.0%	2.0% - 2.5%	15	2023 - 2024	40
איטליה ⁴	FIT	42.6	100.0%	0.9 - 1.2	1,200 - 1,300	235-300	6-9	90.0%	2.0% - 2.5%	7 - 8	2022 - 2023	8-14

ייזום

מדינה	הספק
ישראל	855
ארה"ב	15
גרמניה	200

- עלות מופחתת ליום ה-31 בדצמבר 2021
- מתוך סכום זה, החברה שילמה 70 מיליון ש"ח נכון ל-31 לדצמבר 2021; צבר זה כולל פרויקטים אשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בחודשים הקרובים
- תחת ההנחה שהאופציה לרכישת 35% נוספים בהון המניות המונפק והמוקצה של חברת הפרויקט ביוון שמפתחת את צבר הפרויקטים הקרקעיים ביוון מומשה.
- תחת ההנחה שהאופציה להרחבת ההתקשרות עם היום האיטלקי (LCF) מומשה על ידי החברה, כך שההתקשרות הורחבה להיקף נכסים מניבים בהספק כולל של 70 מגה-וואט.

מחברים / מניבים

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	מסגרת אשראי / מימון קיים	ריבית אפקטיבית	יתרת אורך חיי הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	יתרת אורך חיי פרוייקט
ישראל	סולארי מכרז 1	13.0	50.0%	0.252	1,700	44.3	1.3	33.2	1.5% - 2.0%	23.5	2021	24.5
ישראל	סולארי תעריפיות	3.3	76.1%	0.450	1,700	11.1	0.5	9.9	3.20%	23.5	2021	24.5

הקמה

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית אפקטיבית	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	סולארי - מאגרים	100.4	37.6%	0.238	1,700	322 - 350	9 - 11	90.0%	1.5% - 2.0%	24	2022	25
ישראל	סולארי תעריפיות	6.2	53.7%	0.450	1,700	15 - 19	0.5 - 1.5	90.0%	1.5% - 2.0%	24	2022	25

לקראת הקמה

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית אפקטיבית	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	סולארי מאגרים	38.6	81.6%	0.186	1,881	125 - 145	4.5 - 5.5	80.0%	1.5% - 2.0%	24	2023	25
ישראל	סולארי גגות	38.1	98.8%	0.186	1,700	101 - 111	4.5 - 5.5	80.0%	1.5% - 2.0%	24	2023	25

ייזום ופיתוח מתקדם

מדינה	סגמנט	הספק מותקן	שיעור החזקה	תעריף משוקלל (₪)	שעות ייצור	עלות הקמה (מיליוני ש"ח)	עלויות תפעול (מיליוני ש"ח)	שיעור מינוף חזוי	ריבית אפקטיבית	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
יוון	רוח	140.0	100.0%	0.162	2,805	460 - 480	9 - 11	70.0%	3.2% - 3.8%	16	2024	30

ייזום

מדינה	סגמנט	הספק
ישראל	סולארי רישיון	76.4
ישראל	סולארי פיתוח	436