



מצגת שוק ההון

מאי 2022



פרויקט זרחיה (11.2 מגה וואט מותקן)



Disclaimer

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 וודאות כי תחזיותיה, מטרותיה ו/או הערכותיה יתממשו, כולן או חלקן, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטתה, שינויים בתנאי השוק והסביבה, שינויים

רגולטוריים ו/או התממשותם של איזה מגרמי 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.

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, דוחותיה הרבעוניים כפי שדווחו לרשות ניירות ערך ובדיווחיה השוטפים באמצעות אתר ההפצה של המגב"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 והדבר לא צוין מפורשות לגביו, הכולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה, המתייחסים לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית ואינה

יצרנית חשמל בינלאומית עם צבר כולל של כ-100 מגה-וואט מניב וצבר של 1.8 ג'יגה-וואט בייזום (1)

ישראל

64 מגה וואט מותקן של נכסים מניבים
234 מגה-וואט מותקן וכ-400 מגה וואט שעה אגירה בהקמה
ולקראת הקמה
925 מגה-וואט מותקן של נכסים בייזום
פעילות ענפה בקידום פרויקטים ב**דו שימוש** – גגות מסחריים,
מאגרים, אגרי PV
חתימת הסכמי אספקה ואגירה ראשונים

איטליה

רכישת והשבחת צבר נכסים מניבים בהספק של כ-35 מגה וואט
מותקן (2) תשואה צפויה של 11%-14% על ההון
מימוש אופציה להרחבת שיתוף פעולה עם הייזום המקומי לרכישה
השבחה להיקף כולל של 70 מגה וואט מותקן נכסים מניבים
צבר ייזום ופיתוח מתקדם של כ-350 מגה וואט מותקן עם קרקע
מובטחת

ארה"ב

עלייה לשליטה ב-Kuubix בתום הרבעון הראשון של 2022
עם שיעור החזקה של 88.5% אחרי השלמת השקעה
הצפויה של המייסדים
עם העלייה לשליטה – חיזוק הצוות המקומי באנשי מפתח
מנוסים והובלת תהליכי מיקוד ברווחיות והטמעת כלי בקרה
ושליטה

יוון

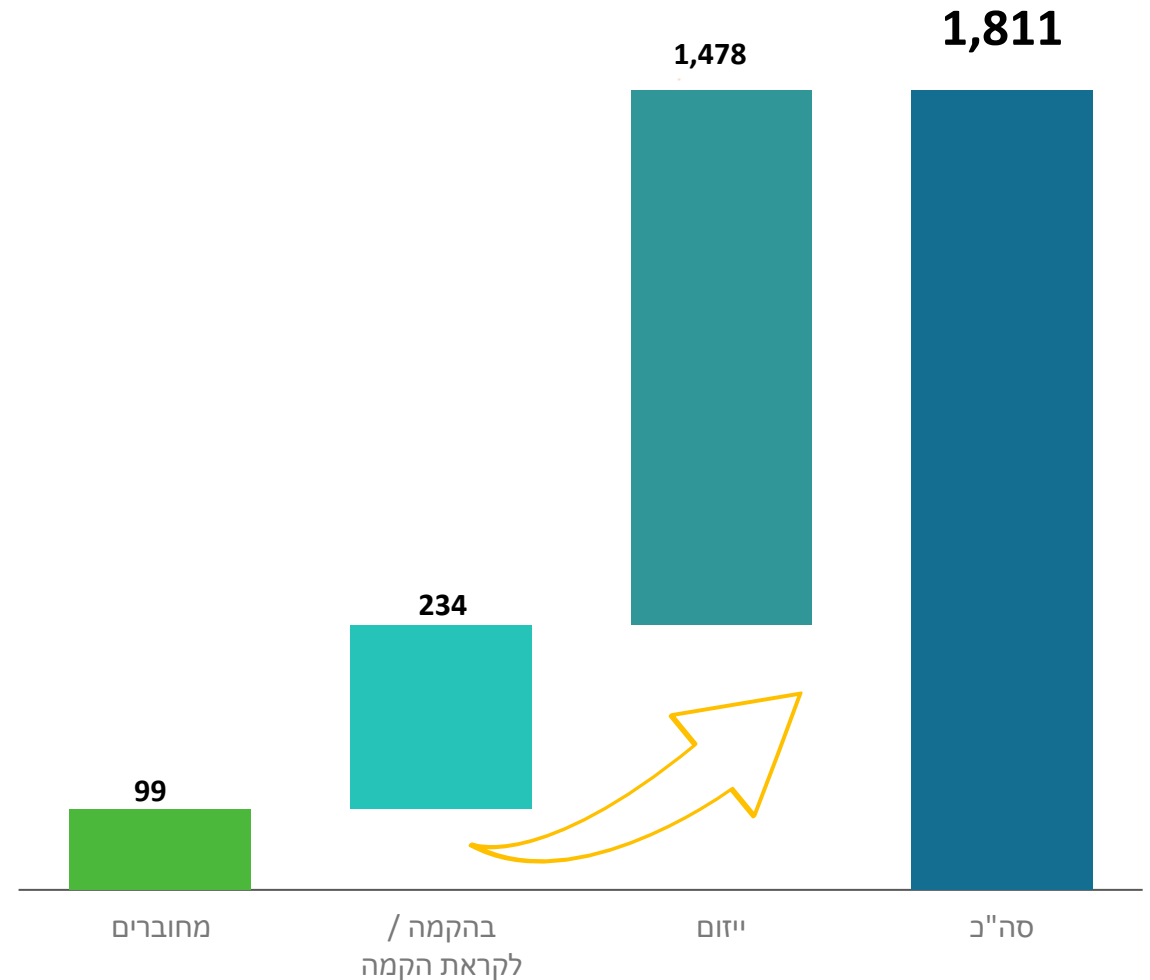
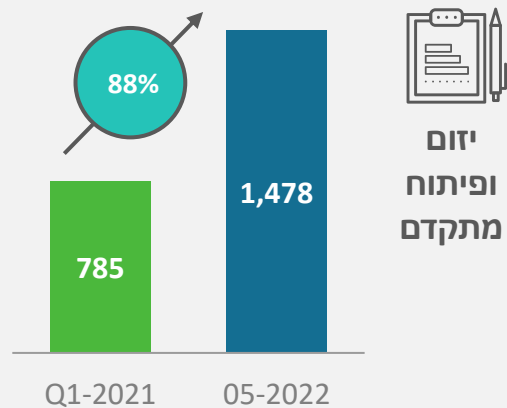
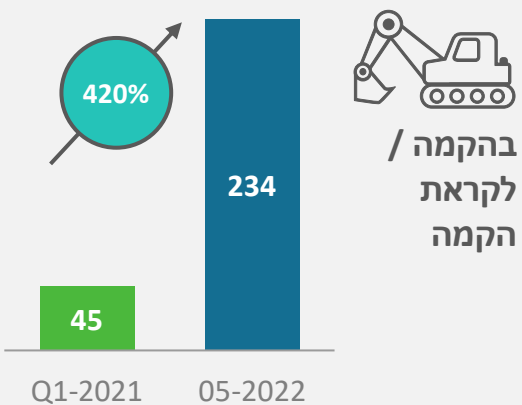
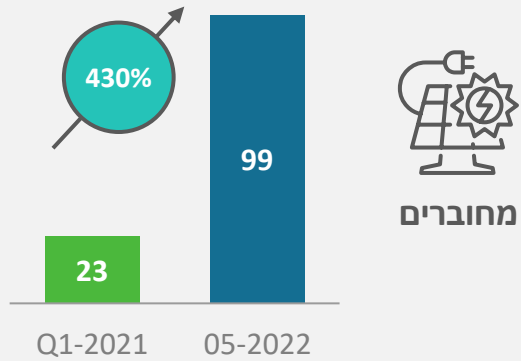
צבר פרויקטים קרקעיים בייזום ופיתוח מתקדם בהיקף
של כ-160 מגה-וואט מותקן

גרמניה

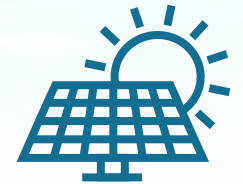
צבר נכסים בשלבי ייזום שונים בהיקף של כ-130 מגה-
וואט מותקן וכ-170 מגה-וואט שעה אגירה בשיתוף
פעולה עם חברה מובילה בתחום האגירה בגרמניה (3)



צמיחה בנכסים החל משנת 2021

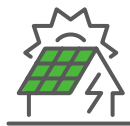


פעילות בישראל



הסכם אסטרטגי לרכישת מערכות לאגירת אנרגיה

הסכם הרכש מסמל אבן דרך משמעותית לקראת תחילת הקמה של פרויקטים פוטו וולטאים בשילוב קיבולת אגירה במסגרת הליך תחרותי אגירה מס' 2 של רשות החשמל



הסכם רכש מהותי לרכישת מערכות אגירה בהיקף של כ- 600 מגה וואט שעה מול חברת אביאם מקבוצת תדיראן



חלק מהמערכות הנרכשות ישמשו את החברה בפעילות ייזום, הקמה ותפעול בתחום מתקני אגירת אנרגיה בחצר הלקוח - Microgrid - כמנוע צמיחה משמעותי בשנים הקרובות

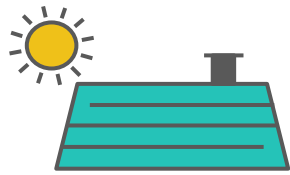


התמורה צפויה להסתכם בכ-130 מיליון דולר עבור מלוא היקף המערכות ושירותים נלווים ללא צורך בתשלומים נוספים בחמשת השנים הראשונות



שנת 2022 - תחילת הקמה של פרויקטי אגירה ראשונים





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

64 מגה-וואט מותקן מחובר ברחבי הארץ



זרחה



שובל



הסוללים



נווה מבטח



בית אריזה גלבע



יישובי גדרות



שדה יואב



שדה נחום

אספקת חשמל ואגירה

סולגרין אנרגיה חכמה



- זרוע הפעילות של סולגרין בתחום האגירה (Microgrid) והאספקה
- הקמת מתקני אגירה מבוזרים לצורך אספקת חשמל ירוק ללקוחות קצה
- ניהול נכסי האנרגיה – מקורות ייצור מתחדשים, אגירה, צרכנות ואספקת חשמל מוזל
- **חתימה על הסכמי אספקה ראשונים מול לקוחות**

מאפייני שוק האספקה בישראל - Blue Ocean



אגירת חשמל

עיקר הכדאיות הכלכלית בשוק ההספקה העתידי מגיעה מאגירת חשמל



שונות לקוחות

שוני גדול בפוטנציאל הרווח בין לקוחות



שוק מוטה לקוחות

נדרשת יכולת הרכשה ושירות של מאות לקוחות



פוטנציאל משמעותי

הפרטה של 30% מהשוק עד לכניסת חח"י למשחק = מאות מיליוני ₪ בשנה

סולגרין – האצת פעילות האספקה והאגירה

צפי סוף 2022
40 MWh הסכמי הקמה
60 GWh בשנה אספקה



מאי 2022

הסכמי אספקה 15 GWh שנתי
חתימת הסכם עם תדיראן לרכש מתקני אגירה בהיקף 600 MWh ובעלות 130 מיליון \$

אפריל 2022

הסכמי הקמה של 20 MWh אגירה

מרץ 2022

הוצאת רישיון מספק במקביל לאפיון ורכש מערכת ניהול אספקה ואופטימיזציה

פברואר 2022

חיבור והפעלת מערכת האגירה ה-1 בישראל במגזר התעשייתי

פעילות בארצות הברית



שינויים ומגמות בשוק האמריקאי

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

קליפורניה מגדילה את מחויבותה לסולאר הביתי, כל בית חדש מחויב במערכת ייצור ואגירה

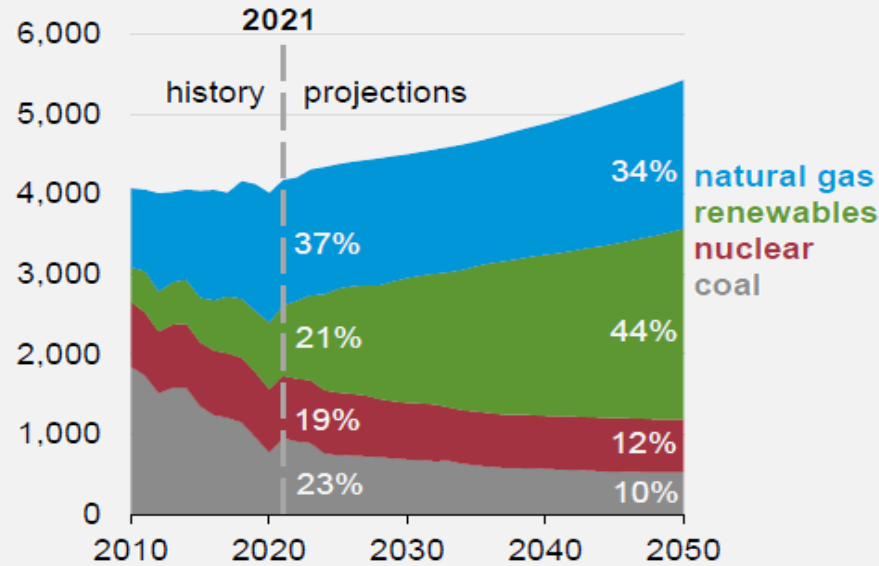
חקירת מכס על יבוא פאנלים סולאריים מדרום מזרח אסיה מאיימת על תעשיית הסולאר האמריקאית

שיבושים בשרשרת האספקה, עלייה במחירי ציוד ומצב גיאופוליטי בעקבות המלחמה באוקראינה גרמו לעלייה במחירי החשמל

מחיר חשמל ממוצע לצרכן הביתי עלה בכ-6% בשנה האחרונה, מחיר PPA ממוצע עלה בכ-15%

U.S. electricity generation from selected fuels
AEO2022 Reference case

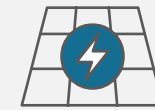
billion kilowatthours



~419GW



~121GW



2021



2030

הסולאר מהווה מנוע הצמיחה המרכזי של ייצור החשמל בארה"ב

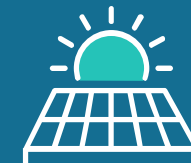


ההיקף צפוי להגיע

וכ-22% ב-2050



היקף ייצור החשמל מאנרגיה סולארית נכון ל-2021 הינו כ-3%



פעילות המגזר הביתי - עלייה לשליטה ב- Kuubix (6)



התמודדות עם תנאי שוק משתנים דרך הטמעת כלי בקרה ושליטה

מיקוד בשיפור המדדים הפיננסיים



- ✓ התאמת מחירי מכירת המערכות בתגובה לגידול בעלויות חומרי הגלם ועלויות העובדים
- ✓ שיפור הסכמים מסחריים מול דילרים שחלקם כבר הוצאו לפועל לאחרונה
- ✓ קיטון במצבת כוח האדם וצמצום שימוש בקבלני משנה בהתקנת המערכות
- ✓ מיקוד גיאוגרפי במדינות המאפשרות למקסם את שולי הרווח

מינוי אנשי מפתח



- ✓ **Mitchell Silk** - יו"ר פעיל בחברת Solegreen USA בתפקידו הקודם שימש כעוזר שר האוצר אמריקאי לשווקים בינלאומיים
- ✓ **גלעד כהן** – מנהל פעילות Solegreen USA בעברו שימש גלעד כמנהל פעילות IDE אמריקה

ייזום והקמת מתקנים סולאריים בגודל עד 10 מגה וואט ומכירת החשמל באופן ישיר לצרכן הסופי - גופים מסחריים ו/או פרטיים

**תיאור
ההזדמנות**



מכירת חשמל בהסכם ישיר מול לקוחות מסחריים (Commercial & Industrial) או לחילופין מכירת חשמל לקהילה של מספר לקוחות קצה פרטיים ומסחריים (Community Solar)

**מודל
מכירת
החשמל**



רכישת חשמל ירוק, קיבוע מחיר החשמל לטווח ארוך (10-15 שנים) בהנחה, הימנעות מתשלומי קנסות על צריכה בשעות השיא עקב שימוש באגירה

**יתרונות
ללקוחות
הקצה**

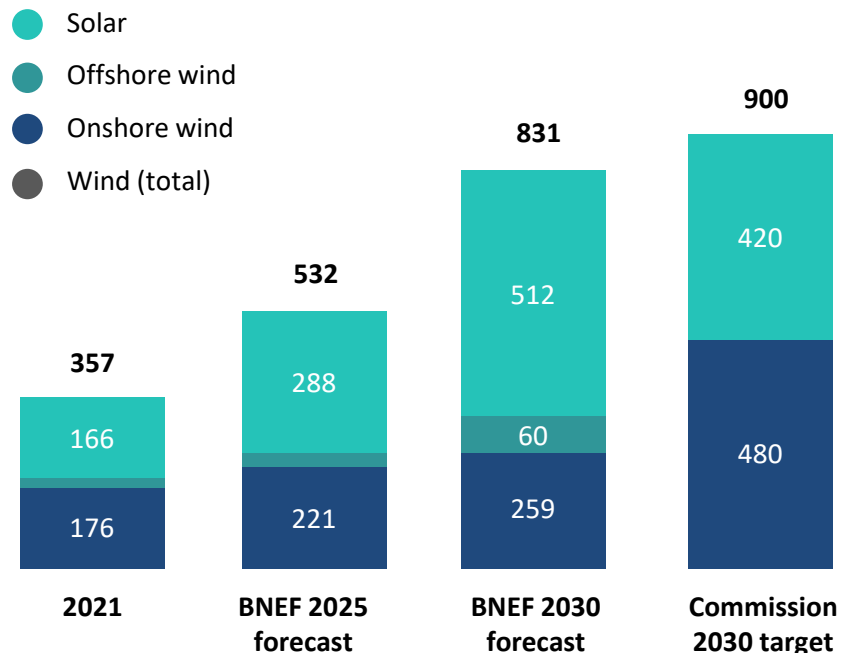


פעילות באירופה



עדכוני מאקרו אירופה (7)

אירופה החלה בצעדים לצמצום התלות בגז הרוסי בעקבות המלחמה באוקראינה



Source: BloombergNEF

מימוש התוכנית מחייב גידול משמעותי בהספק המותקן של אנרגיות מתחדשות



RePowerEU תוכנית שנועדה לצמצם ביקוש לגז באירופה עד שנת 2030



האיחוד האירופי בוחן את האפשרות להאיץ את המעבר לאנרגיה מתחדשת על ידי קיצור הליך קבלת ההיתרים



ההספק המותקן של האנרגיה סולארית באירופה צפוי לגדול לכ-420 גיגה וואט בשנת 2030 לעומת כ-170 גיגה וואט בסוף שנת 2021



גרמניה בוחנת עדכון יעדי אנרגיה מתחדשת ל-80% עד שנת 2030 לעומת 65% שהיה קודם



זינוק במחירי חשמל מתבטא במחירי PPA ובמכרזים הממשלתיים

- החל משנת 2021 מחירי SPOT באיטליה עלו במעל 300% ומחירי PPA בכ-25%, בעוד עלויות הציוד עלו בכ-20%
- מכרזי גגות ומכרזי Innovation בגרמניה נסגרו בעליית תעריפים בשיעור של כ-25% בהשוואה לשנה קודמת

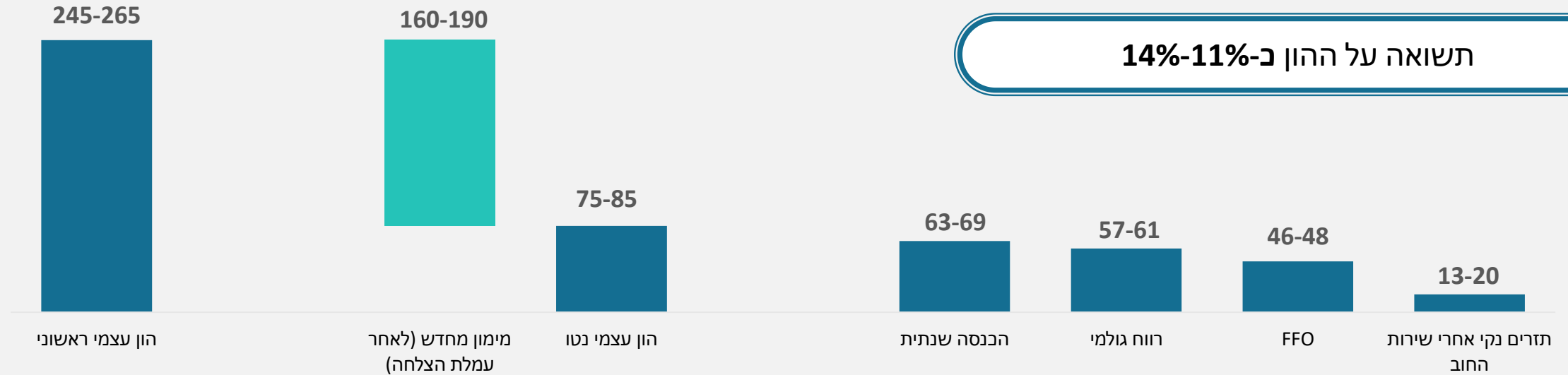




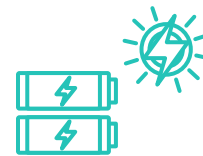
איטליה - רכישה והשבחת נכסים מניבים



רכישה של כ-35 מגה וואט מותקן - גידול משמעותי בכל הפרמטרים הפיננסיים של סולגרין (מיליוני ש"ח)⁸



רכישת הנכסים הינה במנגנון Lock Box - סולגרין נהנית מתזרים ההכנסות של הנכס החל ממועד החתימה על הסכם הרכישה



מרבית הנכסים שנרכשו עד מועד פרסום הדוח ממוקמים באזורים אטרקטיביים והינם בעלי תפוקה גבוהה מהצפוי ביחס לתחזית הקודמת של החברה

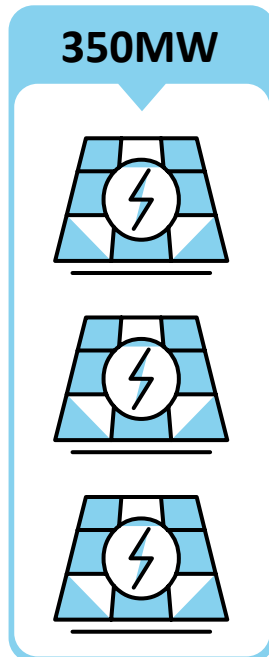
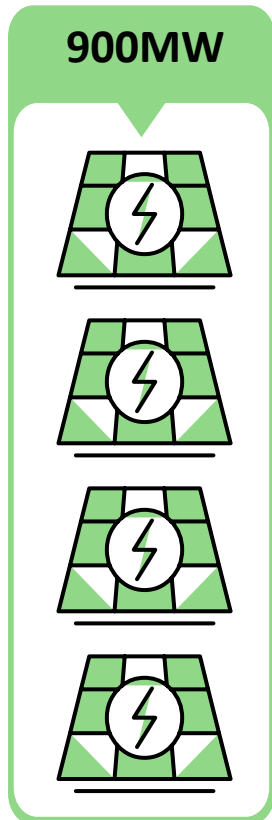


הסכם מול חברת LCF (שותף איטלקי) מאפשר לסולגרין לייצר פורטפוליו מגודר בפני חשיפות מאקרו כלכליות כגון עלייה בשיעורי הריבית וגידול בעלויות חומרי הגלם

איטליה – הבשלה של נכסים מסחריים



לקראת סוף שנת 2022 כ-5 מגה וואט של פרויקטים תעשייתיים צפויים להגיע לשלבי הקמה ראשונים בשנים 2023-2024 צפויה האצה משמעותית בקצב ההקמה של פרויקטים מסחריים היקף פרויקטים פוטנציאלי של כ-900 מגה וואט מותקן



צפי מוכנות להקמה

2023

2023

2023

2023-2024

נפח הנכסים

145 מגה

175 מגה

30 מגה

550 מגה

סטטוס הפיתוח

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

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

שלב 1: זיקה לקרקע ובהליך
אישור חיבור

שלב 0: לקראת חתימה על
הסכם לזכויות בקרקע

גרמניה - ייזום נכסים המשלבים מתחדשות ואגירה (9)



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 **130 מגה ואט וכ-170 מגה-ואט 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 **עד 2022** 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 נדרש 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 160 מגה וואט** מותקן ביוון ביחד עם יזם מקומי – **מרבית הפרויקטים נמצאים בימים אלו בשלבים אחרונים של אישור הדוחות הסביבתיים**

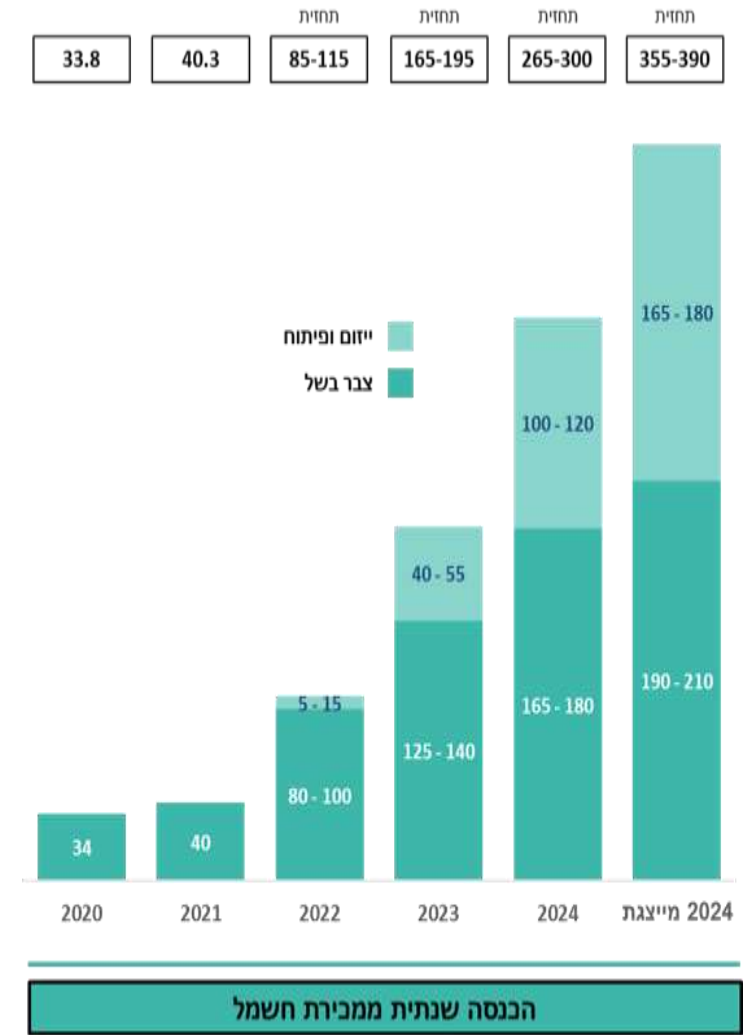
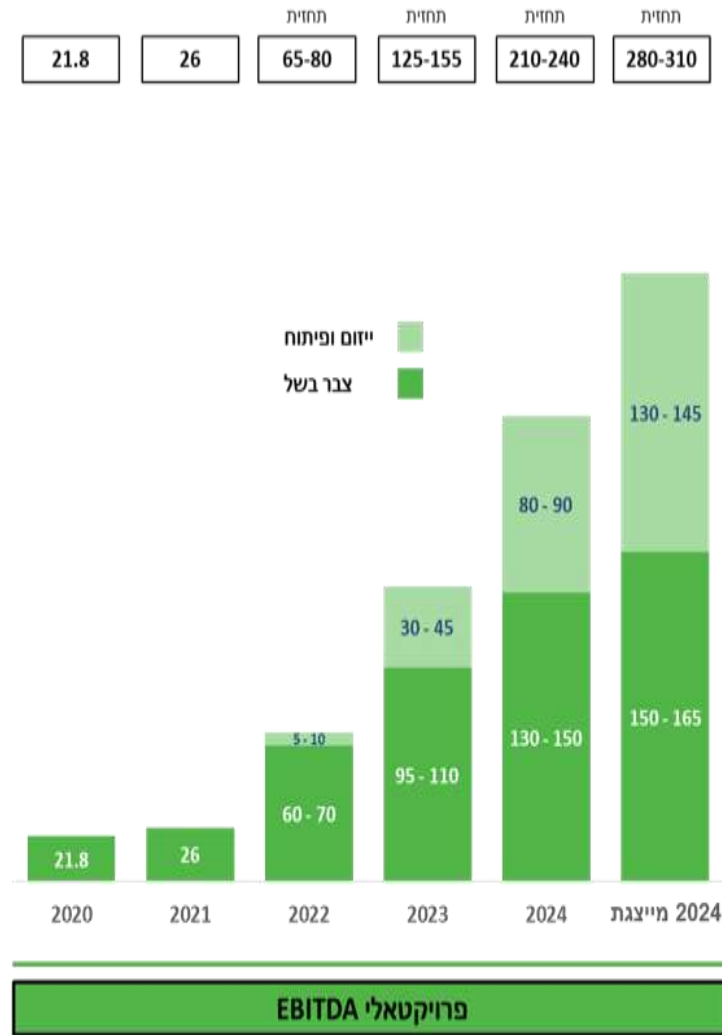
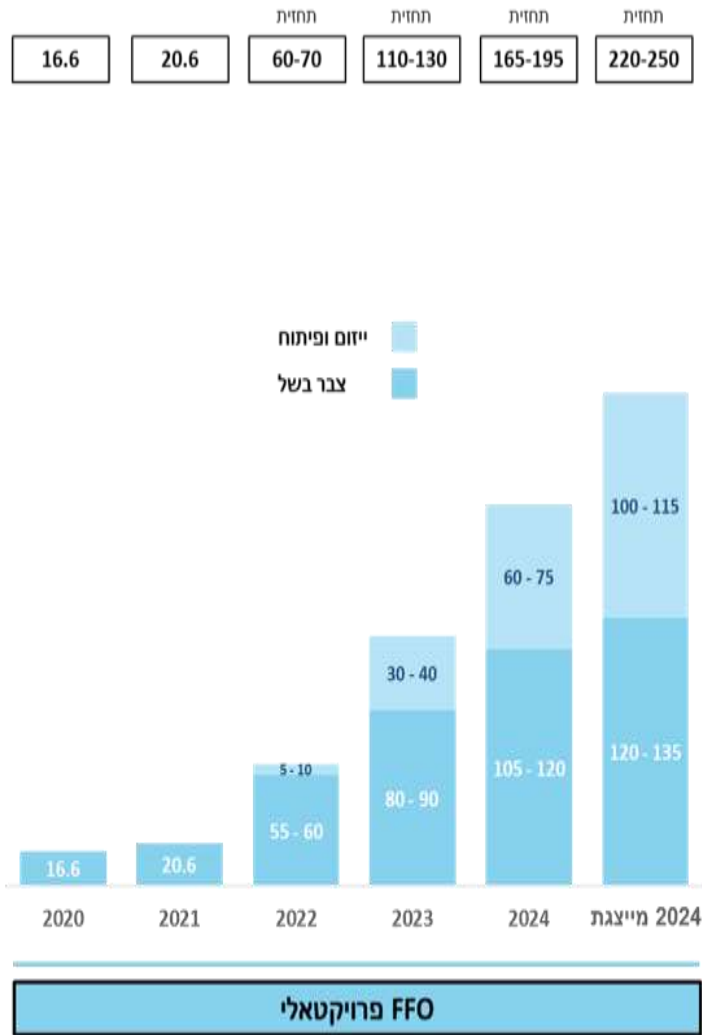
נתונים פיננסיים



תוצאות רבעון ראשון לשנת 2022 מול תקופה אשתקד (אלפי ש"ח)

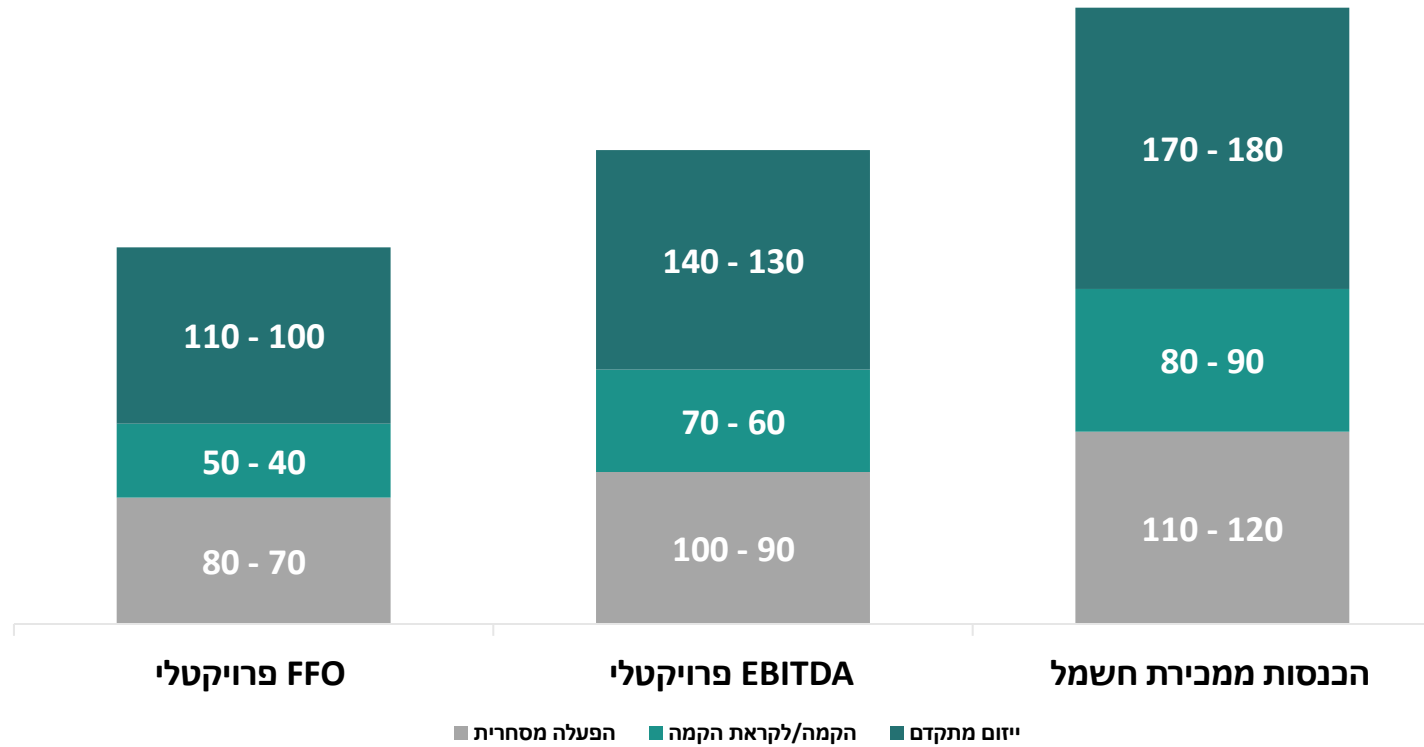


מדדים פיננסיים נבחרים חלק חברה (מיליוני ש"ח) (11)(12)



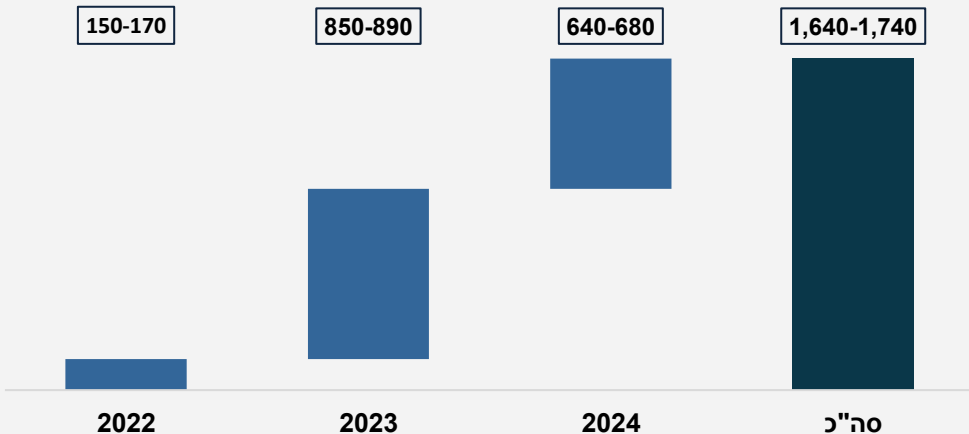
נתונים פיננסיים – תוצאות חזויות לשנת פעילות מלאה מצבר בשל (12)

חלק חברה – מיליוני ש"ח

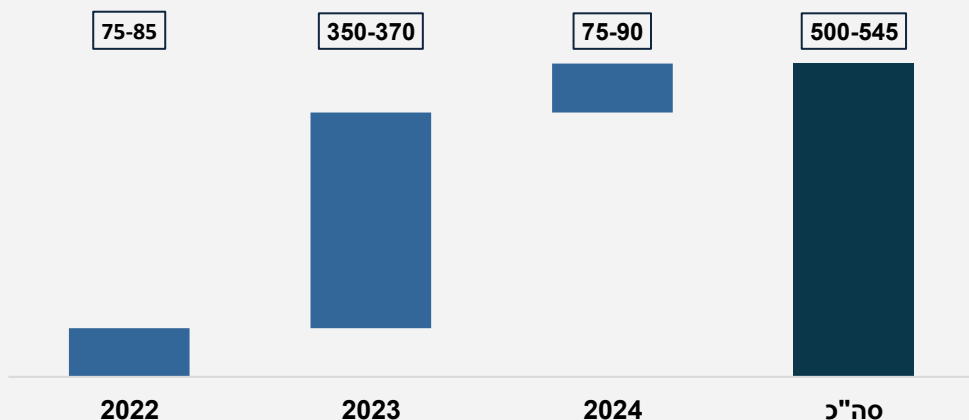


לחברה מספר מקורות עיקריים להשלמת ההון העצמי הנדרש*:

חוב



הון עצמי



ליום ה-31 במרץ, לחברה יתרות מזומן בסך של כ-110 מיליון ₪

יתרות מזומן



בחודש מאי החברה גייסה אג"ח בהיקף של כ-180 מיליון ₪

גיוס חוב



תזרים פרויקטאלי לאחר שירות חוב מצטבר בין 2022-2024 (125-155 מיליון ש"ח)

תזרים שוטף



במהלך שנת 2022 צפויה החברה לבצע מימון מחדש של הנכסים המניבים באיטליה ובישראל

מימון מחדש נכסים מניבים



מנורה צפויה להשקיע 60 מיליון אירו כהון עצמי בפרויקטים שונים באירופה

שותפות עם מנורה





תודה



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 פרוייקט
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	1,650	174.0	11.5	111	-	3.93%	7	2010-2013	9-12
ישראל	מאגרי מים	1.7	50.0%	0.430	1,700	7.0	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	4.0	67.0%	0.450	1,650	14.0	1.0	12.0	-	-	25	2022	25
איטליה	FIT	35.1	100.0%	1.250	1,514	245-265	6-10	130 - 125 ³	בחלק מהליך ההשבחה, החברה פועלת לביצוע מימון מחדש	-	8-14	2021	8-14

מחברים / מניבים

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	תעריפיות	8.2	67.0%	0.450	1,700	29 - 30	2.3 - 3.3	85.0%	3.6% - 4.0%	23	2022	25
ארה"ב	קרקעי	8.4	100.0%	0.293	2,200	60 - 64	0.5 - 1.5	44.0%	4.3% - 4.7%	15	2022	30
איטליה	קרקעי	2.9	85.0%	0.324	1,312	5 - 9	0.1 - 0.3	70.0%	2.5% - 3.5%	15	2022	40

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	210.0	50% - 100%	0.179	1,900	700 - 750	17 - 21	80% - 85%	2.0% - 3.0%	22	2023 - 2024	22 - 30
ישראל	תעריפיות	4.0	67%	0.42 - 0.45	1,700	12 - 16	1.0 - 1.8	85.0%	4.0% - 5.0%	23	2022 - 2023	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 צפויה	אורך תקופת הלוואה	תחילת הפעלה מסחרית	חיי פרוייקט
ישראל	גגות	3.0	67.0%	0.42 - 0.45	1,700	9 - 12	1 - 2	85.0%	3.5% - 4.0%	24	2023	25
יוון	קרקעי	158	72.3%	0.162	1,615	340 - 390	6 - 8	70.0%	3.2% - 3.8%	15	2024	30
איטליה	קרקעי	349	85.0%	0.175	1,700	810 - 870	22 - 26	70.0%	2.7% - 3.3%	15	2023 - 2024	40
איטליה ⁵	FIT	35	100.0%	1.1 - 1.2	1,200 - 1,300	190 - 220	6 - 10	80% - 90%	3.0% - 2.0%	9 - 7	2022 - 2023	8-14

יזום ופיתוח מתקדם

מדינה	הספק
ישראל	925
ארה"ב	15
גרמניה	28 (22 מגה וואט שעה אגירה)

יזום

- עלות מופחתת ליום ה-31 במרץ 2021
- מתוך כסום זה, החברה שילמה 70 מיליון ש"ח נכון ל-31 למרץ 2022; צבר זה כולל פרויקטים אשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בחודשים הקרובים
- יתרת החוב נכון ל-31 למרץ 2022 מסתכמת בכ-20 מיליון ש"ח, החוב הנוסף צפוי להיפרע בהשלמת העסקה ו/או השלמת הליך מימון מחדש
- 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 היזם האיטלקי (LCF) מומשה על ידי החברה, כך שההתקשרות הורחבה להיקף נכסים מניבים בהספק כולל של 70 מגה-וואט.



1. **פרוייקטים מחוברים** - פרוייקטים (א) שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל, (ב) שצפויים להזרים את החשמל המיוצר בהם לרשת החשמל בשבועות הקרובים, ו-(ג) ואשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בשבועות הקרובים; **פרוייקטים בהקמה** - פרויקטים שנמצאים במהלך עבודות הקמה; **פרוייקטים לקראת הקמה** - פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע ושלהערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע וזכו בתעריף מובטח; **פרוייקטים בייזום** - פרויקטים בשלבי ייזום שונים אשר קיימת לגביהם זיקה לקרקע אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, והחברה פועלת לקבלת, או שיש בידה, ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם.
2. מתוך 35 מגה וואט מותקן של נכסים מניבים באיטליה כ-22.7 מגה-וואט מותקן של נכסים מניבים הינם לאחר חתימה של הסכמים לרכישתם ותוצאות הפעילות של נכסים אלה צפויות להיכלל בתוצאות החברה במהלך החודשים הקרובים, עם השלמת רכישת נכסים אלה, כאשר ביחס לחלקם קיים מימון בנקאי אשר ייתכן ויפרע במועד השלמת הרכישה של נכסים אלה. יצוין, כי ביחס לנכסים בהספק מותקן כולל של כ-6.4 מגה-וואט מתוך הצבר האמור, ההספק הכולל שיירכש מותנה בהתקיימות תנאים מתלים שונים ולכן אינו סופי.
3. מתוך כלל היקף הפרוייקטים בפיתוח בגרמניה כ-28 מגה וואט מותקן וכ-22 מגה וואט שעה אגירה הינם פרויקטים בייזום, כהגדרתם בה"ש 1 לעיל.
4. US Energy Information Administration, Annual Energy Outlook 2022 (AEO2022)
5. <https://www.reutersevents.com/renewables/solar-pv/us-solar-capacity-quadruple-2030-texas-lieutenant-governor-calls-reversal-storm-charges>; <https://www.leveltenenergy.com/ppa>; https://www.eia.gov/electricity/monthly/epm_table_grapher.php?t=epmt_5_6_a
6. החברה פועלת בתחום המגזר הבייתי באמצעות החזקותיה בקיוביקס גלובל – בסמוך לתום הרבעון הראשון לשנת 2022 החברה עלתה לשליטה בקיוביקס גלובל.
7. <https://about.bnef.com/blog/europe-plans-break-from-russian-gas/>
8. ההמרה נעשתה לפי שער חליפין של 3.60; הנתונים מתבססים על הערכת ההנהלה בהתאם לנתונים שקיבלה מהיזם האיטלקי ביחס לנכסים שרכשה. לפרטים נוספים אודות חלק מהרכישות, ראו סעיף 5.2 לדוח הדירקטוריון.
9. <https://www.fitchratings.com/research/corporate-finance/german-coalition-deal-to-accelerate-utilities-coal-phase-out-29-11-2021>
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 הפרוייקטים (שיעור חזוי בתוצאות הפרוייקטים כאמור בטבלאות הפרוייקטים 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 הרלוונטיים 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 בשערי חליפין וכיו"ב יתר גורמי הסיכון אליהם חשופה החברה כמפורט בסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021. שערי חליפין ששימשו בבסיס לחישוב התחזית: דולר – 3.25 שקל; אירו – 3.60 שקל. לפרטים אודות אופן חישוב ה-EBITDA וה-FFO של הפרוייקטים, ראה סעיף 2 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הרביעי לשנת 2021.
12. **צבר בשל** – פרויקטים מחוברים (שהינם פרויקטים בהפעלה מסחרית (כהגדרתם בה"ש 1 לעיל) ופרוייקטים אשר החברה חתמה על הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בחודשים הקרובים), פרויקטים בהקמה ופרוייקטים לקראת הקמה (כהגדרת מונחים אלה בה"ש 1 לעיל). **פרוייקטים בייזום ופיתוח** – פרויקטים בייזום ובפרוייקטים בייזום (כהגדרת מונחים אלה בה"ש 1 לעיל), וכן נכסים מניבים באיטליה שצפויים להירכש על בסיס הסכמי מסגרת קיימים של החברה.