

# מצגת שוק ההון

נובמבר 2026

ENERGIX
RENEWABLES

# 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 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 מעת 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 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 פרסום המצגת, או למידע שפורסם במקורות חיצוניים, ועשוי להשתנות בין היתר כתוצאה מהשפעתם של משתנים עסקיים-כלכליים ורגולטורים, וכן של גורמי הסיכון הכללים 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 זו.
- 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 למחירים בבורסות הרלבנטיות ומושפעים באופן ישיר מפעילות המחוקק וכוחות השוק; 2. בשערי החליפין של המטבעות השונים; 3. בתנאי מזג אויר, עוצמת השמש ואיכות הרוח בטריטוריות השונות וכן, 4. בזמינותן ותקינותן של מערכותיה לייצור חשמל של החברה.
- חלק מהמידע המוצג במצגת זו מבוסס על נתוני שוק, הערכות, תחזיות ופרסומים של גורמים חיצוניים. אף שהחברה סבורה כי מקורות אלה מהימנים, החברה לא ביצעה אימות בלתי תלוי של כלל הנתונים האמורים ואינה מתחייבת לשלמותם או לדיוקם.
- 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 בציזם, ראו דוח רבעוני של החברה ליום 30 בספטמבר 2026, כפי שפורסם ביום 10 בנובמבר 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-099972)
- 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 (1) שלהם זיקה לקרקע, תוכנית סטאטוטורית מאושרת וכן סקר חיבור לרשות החשמל; או (2) שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים; או (3) פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח; פרויקטים בייזום 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 שבגינו לחברה יש אישורי חיבור; צבר פרויקטים בשל כולל פרויקטים בהפעלה מסחרית, פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה ופרויקטים בייזום מתקדם.

# תנופת הצמיחה נמשכת

עמידה בתכנית 2027:
הקמות בהספק של
**2.4GW+1.9GWh**

פרויקטים בהספק של כ-**260MWp**
חוברו ברבעון האחרון בארה"ב
ועוד **310MWp** יחוברו
בשבועות הקרובים(1)

רכישת פרויקטים בארה"ב
ובליטא ברבעון בהספק של מעל
**1.2GW** מתוכם **0.7GW**
מוכנים להקמה

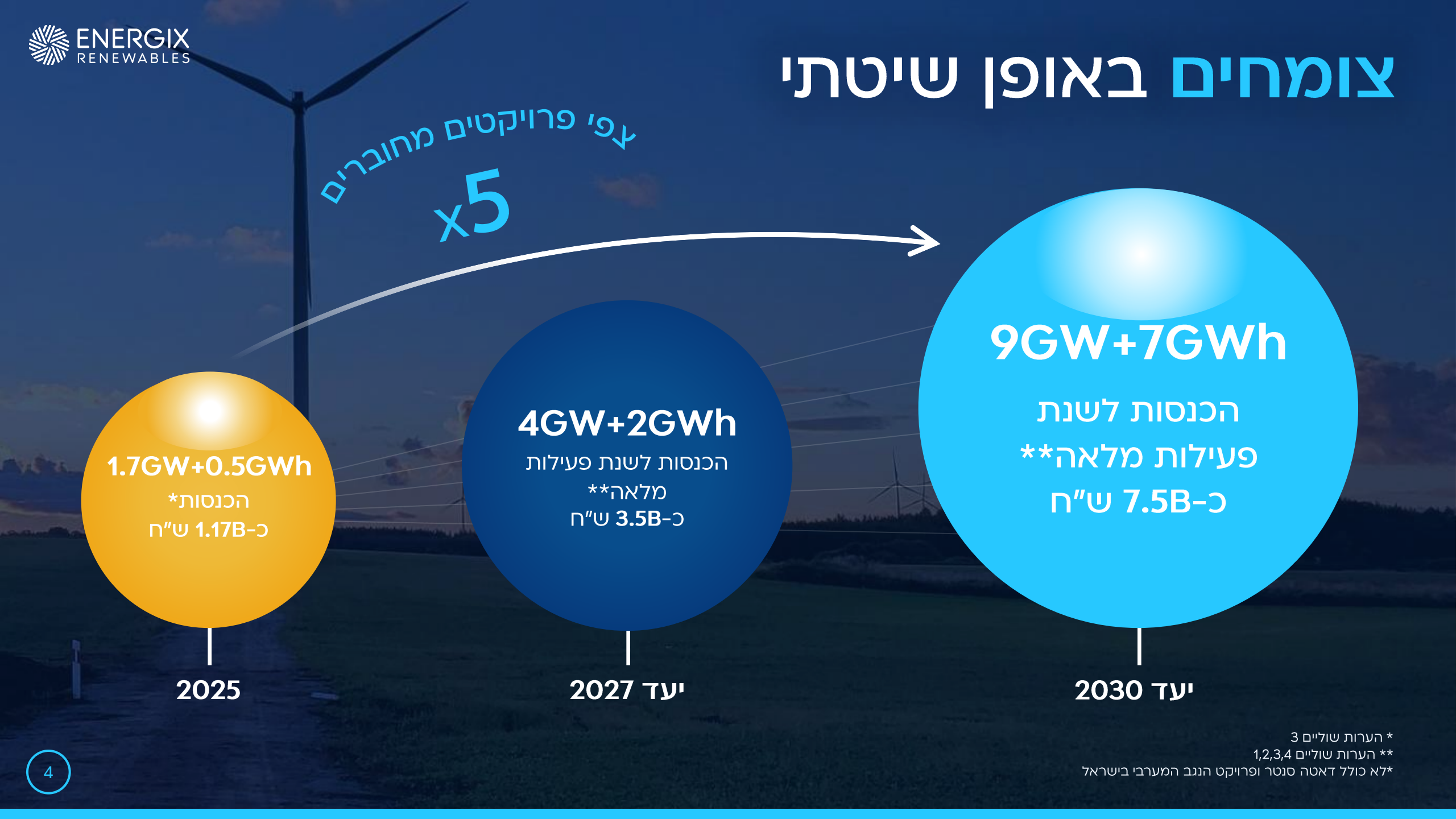
רבעון חזק עם תנאי רוח
טובים בפולין
ומחירי חשמל גבוהים
**בפולין וארה"ב**

שיתוף פעולה אסטרטגי עם **LG**
מו"מ לאספקת מערכות אגירה עבור
פרויקטים בהספק של **4.5GWh**
באירופה ובארה"ב

המשך קידום מהלכים
בתחום ה-Data Centers
בכלל הטריטוריות

ENERGIX RENEWABLES

# צומחים באופן שיטתי




* הערות שוליים 3
** הערות שוליים 1,2,3,4
*לא כולל דאטה סנטר ופרויקט הנגב המערבי בישראל

# עמידה **באבני דרך** למימוש התכנית האסטרטגית (2030)[1]

**ארה"ב**

מימוש פוטנציאל קיים ב-PJM והתרחבות לרשת MISO

**אירופה**

הרחבת הפעילות בפולין לליטא ולמדינות נוספות

**ישראל**

מיקוד בפרויקטים אסטרטגיים ורחבי היקף

הקמת **מרכז חדשנות** בשותפות עם אוניברסיטת תל אביב

פיתוח **Powered Land** ל-Data Centers

# צבר פרויקטי החברה

**נובמבר 2026**

## 11GW+16.7GWh



| | |
|---|---|
| 1.9GW + 0.5GWh | הפעלה מסחרית |
| 2.4GW + 1.9GWh | הקמה/לקראת הקמה |
| 1.4GW + 1.5GWh | ייזום מתקדם |
| 1GW+ 2.7GWh | M&A[9] |
| 4.3GW + 10.1GWh | ייזום סולארי, רוח ואגירה |

צבר בשל
5.7GW+
3.9GWh

# תנופת הקמות לעמידה ביעד 2027[1]

הגעה ליעד של

**4GW + 2GWh**

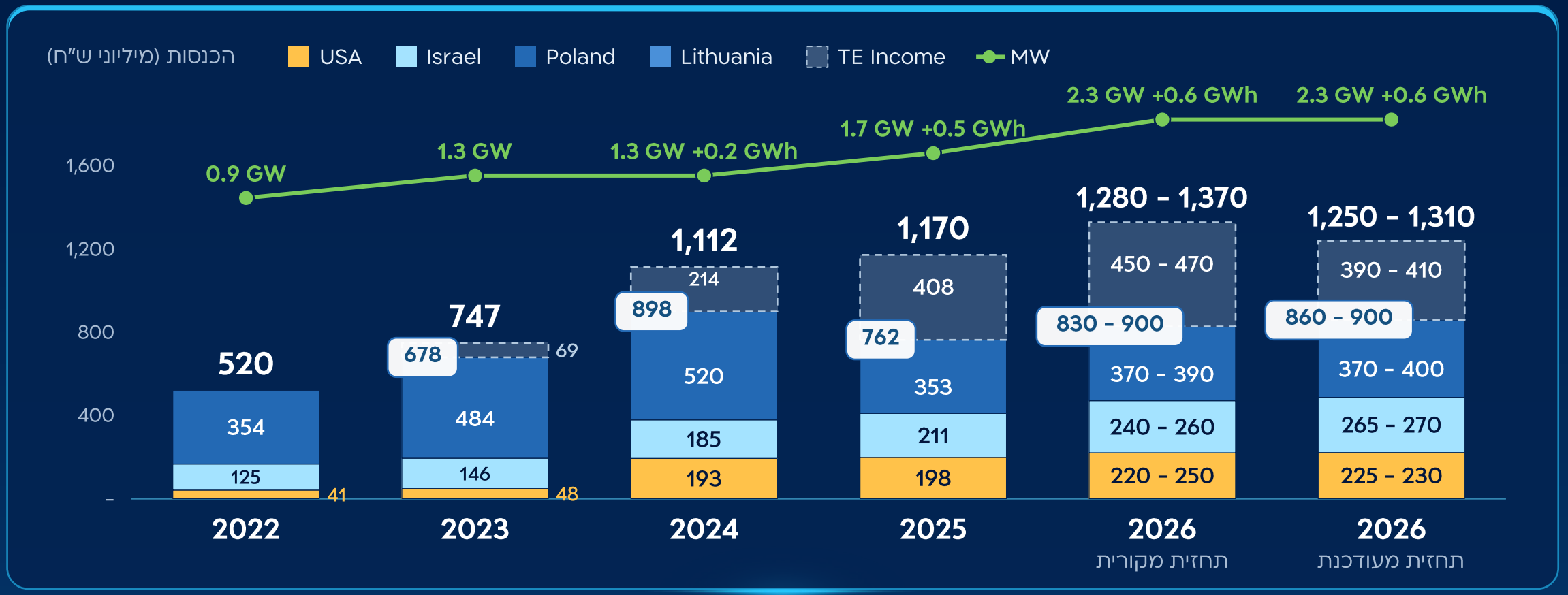
עד לסוף שנת 2027

**2.4GW + 1.9GWh**

בהקמה ברבעון 3 2026



# תחזית הכנסות החברה (מיליוני ש"ח)[6,8]




30 מיליון הכנסות מחשמל ↑

60 מיליון פערי עיתוי שותף מס ↓

התאמת שערי החליפין בפועל לשערי החליפין בבסיס ההנחות לתחזית עמידה בתחזית ←

# תוצאות לתקופת הדו"ח(6)

## הכנסות לרבעון בסך של

**כ-324 מיליון ש"ח**

**עליה של 14% ביחס לתקופה מקבילה***
**עליה של כ-25% בנטרול השפעות שערי חליפין**

## EBITDA בסך של

**כ-248 מיליון ש"ח**

**עליה של 22% ביחס לתקופה מקבילה***
**עליה של כ-35% בנטרול השפעות שערי חליפין**

## הכנסות לתקופה של 9 חודשים

**כ-872 מיליון ש"ח**

**עליה של 14% ביחס לתקופה מקבילה***
**עלייה של כ-27% בנטרול השפעות שערי חליפין**

## EBITDA בסך של

**כ-638 מיליון ש"ח**

**עליה של 19% ביחס לתקופה מקבילה***
**עליה של כ-34% בנטרול השפעות שערי חליפין**

* בנטרול הכנסה חד פעמית שנרשמה ברבעון המקביל



# אירועים מרכזיים **לרבעון 3 בשנת 2026**

## ארה"ב

- רכישת פרויקטים בהספק כולל של **967MWp** מתוכם **475MWp** החלו הקמה וצפויים להתחבר עד לסוף **2027**[1]
- PJM: במהלך הרבעון הופעלו מסחרית פרויקטים בהספק של כ-**260MWp**, בשבועות הקרובים צפויים להתחבר עוד כ-**310MWp**[1]
- מימון בהיקף של כ-**244 מיליון דולר** לפרויקטים בהספק של **149MWp** מצבר **E6**, עם בנק **MUFG** נמצא בשלבי מו"מ סופיים לקראת חתימה

ENERGIX
RENEWABLES





אירועים מרכזיים | פעילות ארה"ב

# ציון דרך: 1GWp בהפעלה מסחרית

## 1GWp

פרויקטים בהפעלה מסחרית בארה"ב

### יכולת ביצוע מוכחת

מפיתוח להפעלה מסחרית בקנה מידה משמעותי

### מנוף להמשך הצמיחה

בסיס איתן למימון ולקידום הצבר האמריקאי

ENERGIX RENEWABLES

# חתימה על הסכמי PPA ל-17 שנים בארה"ב

**533MWp**

הספק כולל בארבעה פרויקטים מצבר E6

**~$1.1B**

הכנסות צפויות לאורך התקופה[1]

## רכיבי ההסכמים

מכירת חשמל
תעודות ירוקות
תשלומי זמינות

## שותף אסטרטגי

חברה בבעלות תאגיד
טכנולוגי בינלאומי מוביל
בתחומי המסחר המקוון

משא ומתן על PPA נוסף עם אותו שותף על פרויקטים בהספק
כ- **475MWp** עם הכנסות צפויות של כ-1 מיליארד דולר[1]

ENERGIX RENEWABLES

# מכסי Section 232 מקפיצים את מחיר הפאנלים המיובאים לארה"ב

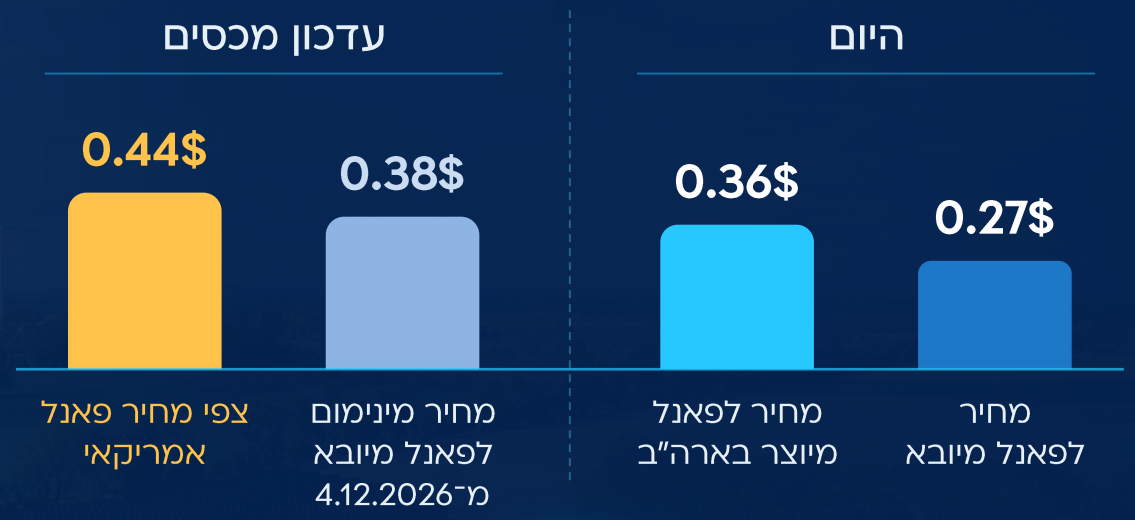
First Solar × ENERGIX RENEWABLES

מחיר מקובע ואטרקטיבי, הנמוך ביותר

**מ-30%**

ביחס למחיר פאנל אמריקאי

## מחיר פאנל סולארי בארה"ב • דולר לוואט




**הסכם שיתוף הפעולה האסטרטגי עם First Solar מעניק לאנרג'יקס יתרון תחרותי משמעותי, הכולל:**

- מחיר מקובע ואטרקטיבי
- Safe harbor להקמת כלל הפרויקטים
- הטבת ITC לייצור מקומי
- וודאות בשרשרת האספקה עד 2030

**יתרונות אלו מחזקים את הכדאיות הכלכלית של הפרויקטים ומייצרים הזדמנויות ברכישת פרויקטים בשוק האמריקאי(1)**

מקור: White & Case (10.8.26) · BNEF (8.8, 31.8, 24.9, 30.10.26) · Anza (22.9.26) · LevelTen (20.10.26)

ENERGIX RENEWABLES

# שיתוף פעולה אסטרטגי עם LG Energy Solution

## מו"מ לאספקת מערכות אגירה לפעילות בארה"ב ובאירופה



הספק של

**4.5GWh**

מערכות אגירת אנרגיה (BESS)

### יתרון גלובלי

מינוף הצורך המשותף של חברות הקבוצה ליצירת שותפות אסטרטגית גלובאלית עם שחקן מוביל

### אירופה

הבטחת שרשרת אספקה חזקה ואיכותית למערכות אגירה

### ארה"ב

אספקת סוללות **Made in US** – התומכות בזכאות להטבות מס ITC

# פולין אירועים מרכזיים לרבעון 3 בשנת 2026

רבעון חזק בפעילות הרוח בפולין, על רקע תנאי רוח טובים ומחירי חשמל גבוהים

היערכות להקמת פרויקטים בהיקף 202MW+ 805MWh אשר יחוברו לרשת במהלך שנת 2027[1]

העמדת הלוואה ומסגרת אשראי בהיקף כולל של עד כ־140 מיליון זלוטי, לצורך מימון פיקדונות הנדרשים לקבלת תנאי חיבור לרשת בפולין

המשך פיתוח צבר פרויקטים עם הסכמי חיבור חיוביים בהספק של כ-2.5GW לשנים 2027-2031 (מתוכם 2GW רוח) וכן כ-3.3GWh לפרויקטי אגירה

בחינת חלופות למקורות הון עצמי לרבות הכנסת משקיע פיננסי לפעילות באירופה




# אבן דרך משמעותית
# בפעילות האגירה בפולין

## כניסה לשוק שירותי איזון הרשת (Ancillary services)

Nowe Czarnowo I פרויקט האגירה STAND ALONE הראשון בפולין,
החל לספק שירותי איזון ושירותים נלווים למפעיל מערכת ההולכה הארצית

- ויסות תדר
- זמינות קיבולת ותגובה בזמן אמת
- תמיכה ביציבות הרשת ובשילוב אנרגיות מתחדשות

השירותים מהווים מקור הכנסה נוסף, המבוסס הן על זמינות המתקן
והן על הפעלתו בפועל

**כ-99%** **מהכנסות המתקן באוקטובר 2026 נבעו משירותי איזון הרשת ושירותים נלווים**

ENERGIX RENEWABLES



# פולין DSO וחדר בקרה 24/7:
# שליטה בזמן אמת מול המחירים בשוק

**1** **ביקוש גובר לחשמל + מגבלות רשת**

Data Centers מייצרים ביקוש, בעוד מגבלות רשת והיצע מוגבל מגבילים את ההיצע

**2** **מחירים גבוהים + תנודתיות**

סביבת השוק מגדילה את הערך של גמישות וניהול ייצור אקטיבי

## מחיר חשמל ממוצע בפולין*

PLN/MWh שנת 2026




**3** **היתרון של אנרג'יקס**

יכולות שליטה וניהול בזמן אמת מאפשרות למקסם את ערך הייצור ולצמצם חשיפה לתנודתיות

*מקור: Bloomberg. מחירי חשמל לשנת 2026

**בסביבת שוק תנודתית,**
**היכולת של אנרג'יקס**
**לנהל את הייצור בזמן אמת**
**הופכת ליתרון תחרותי**





# ליטא אירועים מרכזיים לרבעון 3 בשנת 2026

התקדמות בהקמה, הרחבת הצבר והבטחת ציוד לפרויקטים עתידיים

## פרויקטים בהקמה
**(0.9GW+614MWh)**

התקדמות משמעותית בהקמת שלושת הפרויקטים, תוך עמידה בלוחות הזמנים עם סגירת מערך ההסכמים לאספקת הציוד המרכזי לפרויקטים, לרבות טורבינות, פאנלים, ממירים, שנאים ומערכות אגירה

משאים ומתנים נוספים על פרויקטים בהספק של כ-367MW מתקני רוח וכ-268MWh מתקני אגירה

מימון – החברה מנהלת משאים ומתנים למימון שלושת הפרויקטים שבהקמה







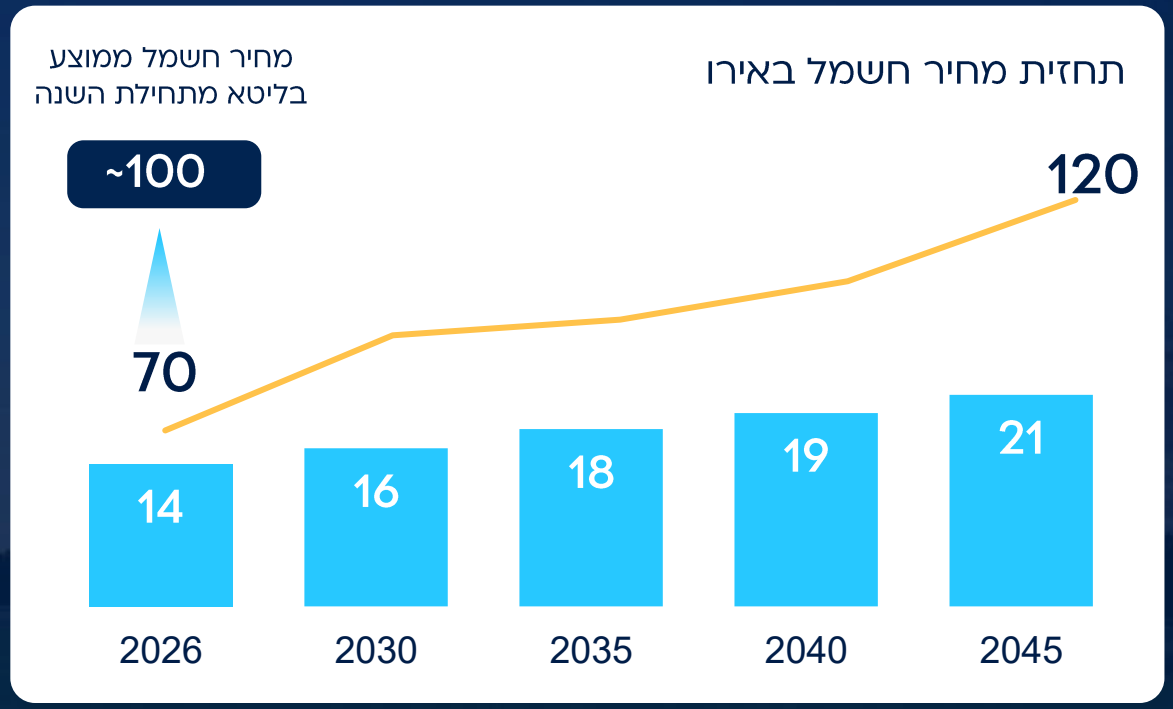
# Lithuania Jonava

## תחילת עבודות הקמה

צפי לחיבור[1]:

**Q3/2027**

# אנרג'יקס בשוק הליטאי[1]




צפי מחיר החשמל ל-Q4/2026: **144 אירו**

מקור: Elenger, AURORA

## השחקן הפרטי הגדול בליטא

**עבודות ההקמה ל-0.9GW+614MWh**
**מתקיימות כסדרן- חיבור צפוי Q3/2027**

הכנסה שנתית צפויה (לפי מחיר חשמל של כ-70 אירו):

**160-175 מיליון אירו**

**עתידים להוות 13% ממשק החשמל בליטא**

ENERGIX RENEWABLES

# Data centers
## פלטפורמה גלובאלית לפיתוח Powered Land לדאטה סנטר באזורי ביקוש גבוהים

### ארה"ב

**Virginia | Zeus**
400MW IT*
טווח ארוך

**Pennsylvania**
Power land*
טווח קצר

Zeus- תמיכת הקהילה המקומית.
הוגשה בקשה לאספקת חשמל
לצרכן עתיר צריכה

### אירופה

**פולין | Banie**
300MW IT*
טווח בינוני

2 בקשות חיבור להגדלת החיבור לרשת.
איתור קרקע מתאימה
להקמת דאטה סנטר

### ישראל

**יאסיף**
טווח ארוך
70MW IT*

תהליך אישור תכנית בוועדה המחוזית
(תב"ע)
חשמל – הוגש סקר היתכנות

*הערות שוליים 1,5

# מימון ומבנה הון[4]

## הנתונים במיליוני ש"ח ליום, 30.9.2026

### יחס הון לחוב
ליום 30.9.26




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

דיבידנד של 40 אגורות לשנת 2026, בחלוקה רבעונית[3]

### מבנה חוב פיננסי ברוטו
(ללא אשראי ז"ק)

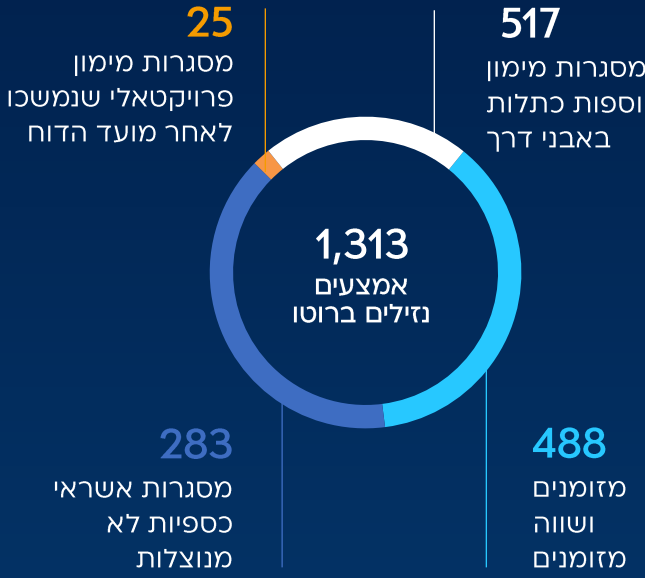



כ-668 מיליוני ש"ח אגרות חוב מח"מ כ-2

כ-562 מיליוני ש"ח אגרות חוב להמרה מח"מ כ-1

5.3 מיליארד ש"ח מימון פרויקטאלי מח"מ כ-6.8 ע"ב Non-Recourse

### יתרת אמצעים נזילים, ברוטו



ENERGIX RENEWABLES

# השוק צומח,
# אנרג'יקס בתנופה

המשך ה-Execution
עם הפנים ל-**2027**

תנופת הקמות:
**2.4GW+1.9GWh**

רכישת פרויקטים בארה"ב
ובליטא בהספק של מעל
**1.2GW**

**DATA CENTERS**
מנוע צמיחה,
התקדמות בפרויקט Banie

צמיחה מואצת
**בתחום האגירה**

ביסוס
**תשתית חזקה**
בליטא לשנים הקרובות

# נתונים **פיננסיים**

ENERGIX RENEWABLES

# ארצות הברית

פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום[7]

| 1,065MWp פרויקטים מחוברים | פרויקטים מחוברים | | | | פרויקטים לקראת הקמה /הקמה | | | פרויקטים בייזום מתקדם | פרויקטים בייזום | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E1-E2 | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E3 | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E4 | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E5 | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E5 | פוטו וולטאי צבר פרויקטים E6 | צבר פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בארה"ב | פוטו וולטאי בשילוב אגירה | פוטו וולטאי | אגירה |
| הספק (MW/MWh) | 224 | 412 | 210 | 219 | 203 | 576 | 490 | 1,163MWp +1,104MWh | 1,400 | 2,040 |
| עלות הקמה במיליוני ש"ח | 569 | 1,407 | 456 | 483 | 410–450 | 1,350–1,420 | 1,340–1,400 | 4,000–4,100 | | |
| מסגרת מימון פרויקטאלי במיליוני ש"ח | 312 | 1,086 | 403 | 530 | 370–430 | 1,370–1,470 | 1,130–1,210 | | | |
| הכנסה במיליוני ש"ח | 53–59 | 114–124 | 62–66 | 74–78 | 55–65 | 200–220 | 175–215 | 520–560 | | |
| EBITDA פרויקטאלי במיליוני ש"ח | 39–45 | 90–98 | 50–54 | 60–64 | 40–50 | 160–180 | 150–170 | | | |
| תזרים נקי במיליוני ש"ח | 13–19 | 17–23 | 14–16 | 11–13 | 7–12 | 25–35 | 25–35 | | | |

# פולין

פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום[8]

| 344MWp +127MWh פרויקטים מחוברים | פרויקטים מחוברים | | | פרויקטים לקראת הקמה /הקמה | | | פרויקטים בייזום מתקדם | | | פרויקטים בייזום | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | רוח | פוטו וולטאי | אגירה | פוטו וולטאי | רוח | אגירה | פוטו וולטאי | רוח | אגירה | פוטו וולטאי | רוח | אגירה |
| הספק (MW/MWh) | 301 | 43 | 127 | 176 | 24 | 805 | 82 | 104 | 360 | 410 | 2,190 | 5,810 |
| עלות הקמה במיליוני ש"ח | 1,579 | 97 | 84 | 330-370 | 90-110 | 445-485 | 175-195 | 615-675 | 330-390 | | | |
| מסגרת מימון פרויקטאלי במיליוני ש"ח | 1,556 | - | - | 285-310 | 70-90 | 285-350 | | | | | | |
| הכנסה במיליוני ש"ח | 353-373 | 12-13 | 32-36 | 54-58 | 25-35 | 200-210 | 20-30 | 120-130 | 85-95 | | | |
| EBITDA פרויקטאלי במיליוני ש"ח | 282-298 | 10-11 | 24-28 | 42-46 | 20-30 | 150-154 | | | | | | |
| תזרים נקי במיליוני ש"ח | 131-141 | 10-11 | 24-28 | 13-17 | 14-18 | 50-54 | | | | | | |

# ליטא

פרויקטים בהקמה[8]

| | פרויקטים לקראת הקמה /הקמה | | |
|---|---|---|---|
| | פוטו וולטאי | רוח | אגירה |
| **הספק** (MW/MWh) | 460 | 440 | 614 |
| **עלות הקמה** במיליוני ש"ח | 880–920 | 2,300–2,400 | 390–430 |
| **מסגרת מימון פרויקטאלי** במיליוני ש"ח | 480–520 | 1,590–1,690 | 190–230 |
| **הכנסה** במיליוני ש"ח | 110–130 | 360–380 | 85–105 |
| **EBITDA פרויקטאלי** במיליוני ש"ח | 90–100 | 310–320 | 71–76 |
| **תזרים נקי** במיליוני ש"ח | 40–50 | 145–155 | 46–50 |

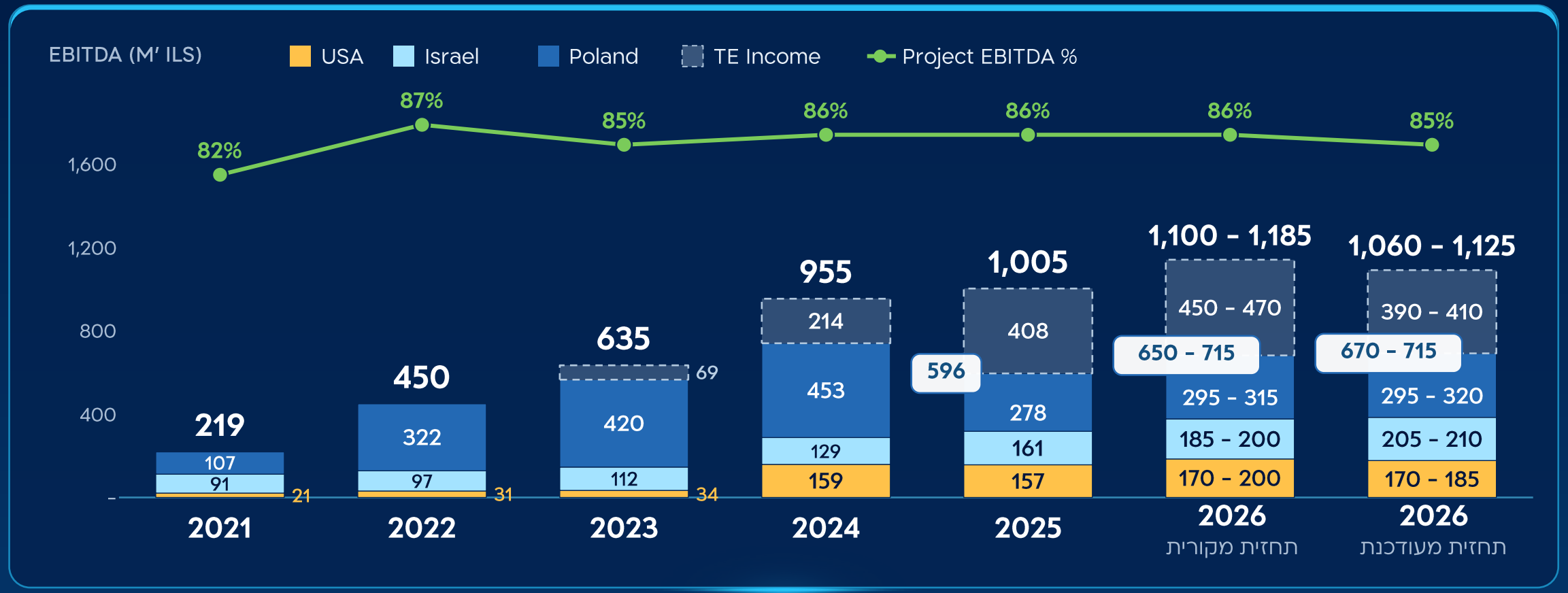
# ישראל

פרויקטים מחוברים בהקמה ובייזום

| 528MWp+ 411MWh פרויקטים מחוברים | פרויקטים מחוברים | | פרויקטים לקראת הקמה /הקמה | | פרויקטים בייזום מתקדם | פרויקטים בייזום | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | פוטו וולטאי | פוטו וולטאי בשילוב אגירה | פוטו וולטאי בשילוב אגירה | אגירה | פוטו וולטאי בשילוב אגירה | פוטו וולטאי | אגירה |
| **הספק** (MW/MWh) | 417 | 111MW+ 411MWh | 17MWp+ 80MWh | 400 | 6MWp+ 30MWh | 320 | 2,290 |
| **עלות הקמה** במיליוני ש"ח | 1,507 | 690 | 55-70 | 195-215 | 20-30 | | |
| **מסגרת מימון פרויקטאלי** במיליוני ש"ח | 1,410 | 491 | 48-53 | 160-170 | | | |
| **הכנסה** במיליוני ש"ח | 185-195 | 68-74 | 6-9 | 27-33 | 3-7 | | |
| **EBITDA פרויקטאלי** במיליוני ש"ח | 138-146 | 55-61 | 5-8 | 22-26 | | | |
| **תזרים נקי** במיליוני ש"ח | 36-42 | 23-25 | 1-3 | 6-10 | | | |

# התפתחות תוצאות הפעילות של החברה[6]

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



ENERGIX RENEWABLES

# נספחים

# נספח ב'

## התאמה ל-EBITDA פרויקטאלי

| | Q3/26 | Q3/25 | שינוי |
|---|---|---|---|
| EBITDA חשבונאי[6] | 247,632 | 202,937 | 22% |
| הוצאות חכירה (IFRS 16) | (11,308) | (7,932) | |
| הכנסות/הוצאות אחרות (כולל הוצאות ייזום) | 4,631 | 12,572 | |
| הנהלה, כלליות ושכר | 38,314 | 35,012 | |
| **EBITDA פרויקטאלי** | 279,269 | 242,590 | 15% |

ניתוח EBITDA פרויקטלי המשמש את החברה לחישוב תוצאות הפעילות ובהלימה לנתוני התחזית כמפורט בשקף 8

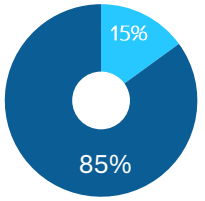
לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון שפורסם בסמוך למצגת זו

# הסכמים למכירת חשמל[1] 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

## ישראל, 545MW + 891MWh

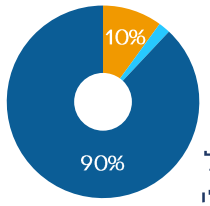
פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה




- כ-82% מההספק במחיר קבוע צמוד מדד למשך תקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית
- כ-18% מהספק צפוי לעבור לאסדרת שוק בתעריף קבוע צמוד תעריף הייצור

## ארה"ב, 2,334MWp

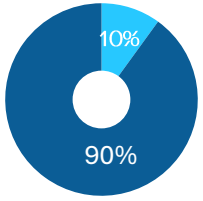
פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה




- כ-90% מההספק במחיר קבוע למכירת חשמל ותעודות ירוקות, במסגרת הסכמי ה-PPA למשך תקופה של 15-20 שנה ממועד ההפעלה המסחרית
- כ-10% מההספק בהתאם להסכמים למכירת חשמל במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימלי ל-15 שנים ממועד ההפעלה המסחרית
- כ-1% מההספק במחירי שוק

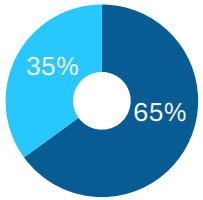
## פולין וליטא, 1,444MW+1,546MWh

פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה



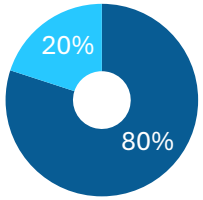

2025-2031
Banie 1+2

- Banie 1+2 (106MW) – 90% מהתפוקה מגודרת לתקופה של 7 שנים במחיר של 460-480 זלוטי ל-1MWh




2025-2038
Banie 3 + Sepopol

- Banie 3, Seapopol (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 – (176MW) – מחירי שוק
- אגירה – (805MWh אגירה stand alone) – מחירי שוק
- פרויקטים בליטא- סולארי (460MWp), אגירה (614MWh), רוח (440MW) - מחירי שוק




2025-2040
Banie 4

- 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

# הערות

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

2. תחזית ההכנסות וההספק אינה כוללת את תחום הדאטה סנטרס ופרוייקט הנגב המערבי והינה מבוססת על הנחת שנת פעילות מלאה ומייצגת.

3. תחזיות ההכנסות הינן לרבות הכנסות שותף מס והכנסות אחרות של החברה

4. מידע צופה פני העתיד. נתונים כספיים מבוססים על שערי חליפין של 2.9 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב (חוב נטו, לא כולל התחייבות לשותף המס בארה"ב).; 0.8 ש"ח ל-1 זלוטי ו 3.2 ש"ח ל-1 אירו.

5. מובהר כי הפרויקט המתואר לעיל נמצא בשלבים מוקדמים וכי מימושו ו/או השלמות כפופים, בין היתר, לחתימתם של הסכמים מחייבים בין הצדדים הרלוונטיים וכן לקבלת כלל האישורים הנדרשים, לרבות אישורים רגולטוריים. לפיכך, אין ודאות כי הפרויקט ייצא אל הפועל במלואו או במועד הצפוי, והאמור לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד המושתת על הערכות והנחות הקיימות נכון למועד זה.

6. החל מהרבעון הראשון לשנת 2026 החברה עדכנה את מתכונת הצגת דוחות הרווח והפסד שלה, במסגרת שינוי מדיניות חשבונאית, באופן שהכנסות משותף המס בארה"ב (הכנסות מהעברת ומכירת זיכוי המס (ITC) ומהעברת הטבות מס נוספות) נכללות 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.
- התחזיות הינן לרבות הכנסות אחרות של החברה.
- המידע לעיל הינו מידע צופה פני עתיד. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, כולו או חלקו כתלות בהיקפי הייצור ומחירי החשמל בפועל ורמות שערי החליפין. אין כל וודאות כי ההנחות המפורטות להלן ששמשו את החברה לחישוב התחזית, יישארו ללא שינוי.

7. 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%.

8. 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 אירו. בהתאם לתוצאות חזויות לשנת פעילות מלאה. על בסיס מחירי לשנת Forward 2026 ויועצי שוק.

9. החברה מצויה בשלבים שונים של משאים ומתנים לרכישת פרויקטים בהספק של 1GW+2.7GWh, שמימושם אינו ודאי ואינו בשליטת החברה.

ENERGIX RENEWABLES



A Breakthrough Global Green Utility ("GGU"),
Committed to **Our Future on The Planet**