



DORAL

מובילת שוק האנרגיות המתחדשות בישראל

מצגת שוק ההון
רבעון 3, 2022



מתקן החברה
כפר ורבורג

הבהרה משפטית

מצגת זו של קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ (להלן: "החברה") נערכה לשם הצגה כללית אודות פעילות החברה, ומשכך, המידע הכלול בה הינו תמציתי בלבד, ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה. אשר על כן, מצגת זו אינה מקיפה את כלל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה, אין בה כדי לתאר את פעילות החברה באופן מלא ומפורט והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחי החברה לציבור, לרבות הדוח התקופתי שפרסמה החברה ביום 30 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-115569) (להלן: "הדוח הרבעוני") והדיווחים השוטפים שדיווחה החברה באמצעות מערכת המגנ"א.

מצגת זו אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. אין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם של החברה, או של מי מעובדיה או נושאי המשרה בה והמידע המוצג בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת על השקעה בחברה.

בכל מקום בו מצוין החברה, הכוונה לחברה ולתאגידים המוחזקים על ידי החברה, במישרין או בשרשרת. המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת (להלן: "המידע") אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס.

השקפים הבאים – יזמות, טכנולוגיה וחדשנות (שקף 3), אירועים מרכזיים (שקף 4), צבר פרויקטים (שקף 5), תוצאות חזויות מפרויקטים בשלים כיום (שקף 6), תנופת הקמות וחיבורים בישראל (שקף 9), השבחת רווחיות פרויקטי PV+Agri בישראל (שקף 10), שוק החשמל בארה"ב (שקף 13), השפעת חקיקת ה-IRA על Doral LLC (שקף 14), אסטרטגיית הצמיחה של Doral LLC (שקף 15), ארה"ב הספק פרויקטים (שקף 16), אירופה הספק פרויקטים (שקף 18), אירופה (שקף 19)

מהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, כמו גם על הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידי החברה ועל השתלבותן של אלה באלה וכן, על נתונים ופרסומים ציבוריים שפורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

הערכות אלו עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: עיכובים בקבלת אישורים ו/או היתרים הנדרשים להקמת המערכות בארץ ובעולם, קבלת תשובות מחלק שליליות או חיוביות מוגבלות, עיכובים בפיתוח רשת החשמל, עיכובים או קשיים בהתקשרות בהסכמי פיתוח עם רשות מקרקעי ישראל, שינויים בעלויות הקמה, לרבות בגין הוצאות בלתי-צפויות או שינויים בשערי מט"ח, שינויים בתעריפי הסדרות, עיכובים בהקמה, שינויים בהוראות הדין ו/או בהסדרות, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, ליקויים במערכות, שינויים במזג האוויר, בעיות תפעוליות, שינויים בתעריפי החשמל לצרכני המערכות או בעלויות המערכתיות, שינויים בהיקפי צריכת החשמל על ידי צרכני המערכות, שינויים בשיעורי המס, שינויים במשק החשמל, משתנים כלכליים- עסקיים, רגולטורים וסביבתיים, וכן של גורמי הסיכון הכלליים המאפיינים פעילות החברה המפורטים בסעיף 1.26 בדוח התקופתי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033693) (להלן: "הדוח התקופתי"), אשר המידע האמור בו מובא במצגת זו על דרך ההפנייה. בהתאם, המידע המובא בשקפים אלו עלול שלא ו/או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה.

קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. החברה אינה מחויבת בעדכון ו/או שינוי כל תחזית ו/או הערכה המפורטת במצגת זו, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.

לפרטים בדבר ההנחות ששימשו את החברה למידע ונתונים הכלולים במצגת ראו שקף 25.

קבוצת דוראל אנרגיה - יזמות, טכנולוגיה וחדשנות



אירופה

פרויקטים באיטליה,
רומניה, פולין ודנמרק
בהספק של כ-2.1 GWp⁴



ארה"ב

פרויקטים בביצוע וביזום
מהגדולים בארה"ב
בהספק של כ-12.3 GWp⁴



ישראל

צבר המתקנים בביצוע
ובפיתוח הגדול בארץ
בהספק של כ-1.6 GWp⁴



דוראל-טק

זרוע החדשנות והטכנולוגיה
השקעות גלובליות



תשתיות סביבתיות

Waste To Energy
ביו-גז וטיפול בזבל אורגני

אירועים מרכזיים - רבעון 3



השקת פרויקט אינדיאנה דרום (360MWp), נובמבר 2022

1. התקדמות משמעותית בהקמות בשווקים השונים
כ-1,290MWp סולאר + 1,300MWh אגירה בשלבי
הקמה ולקראת הקמה

2. הבטחת ההון הדרוש להקמת הצבר הבשל
והמשך צמיחה בארה"ב בשנים הקרובות

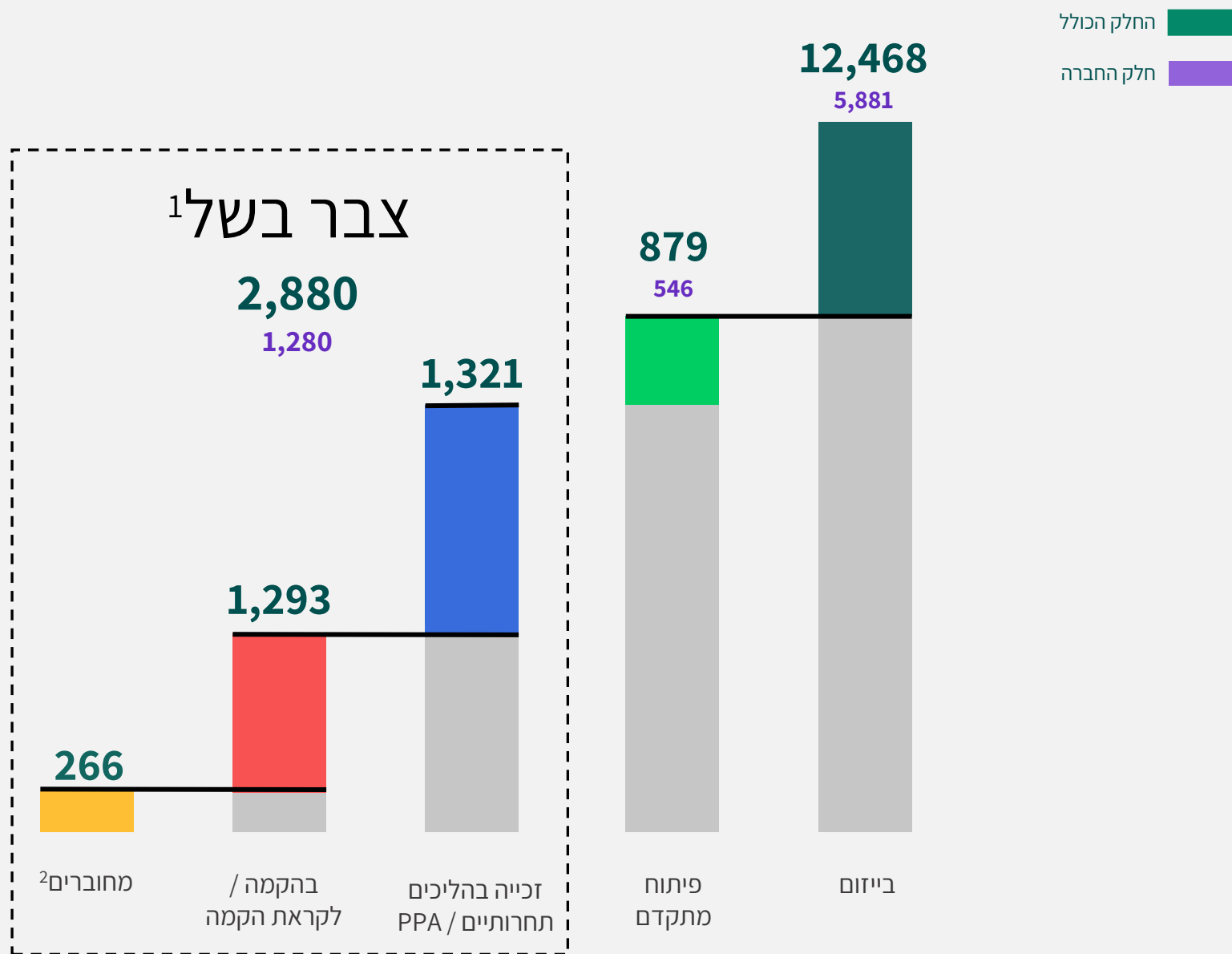
מסגרת שטרות המירים בסך כולל של עד \$500M
מקרנות השקעה של אפולו ומגדל

3. קבלת היתרי בנייה לכלל פרויקט אינדיאנה
הספק כולל המוערך בכ-41,600MWp

4. השבחת רווחיות פרויקטי PV+אגירה בישראל⁵
מכירת חשמל בשוק החופשי

5. פרויקט "הדרי שאן" מתח עליון (כ-110MWp)⁴
זכייה בתעריף הגנה בהליך רשות החשמל

6. גידול בהון העצמי
הון של כ-1.2 מיליארד ש"ח, כ-890 מיליון ש"ח לבעלים



הנתונים בירוק משקפים את הספקי כלל המערכות המוחזקות על-ידי חברות הקבוצה עם שותפים (ללא אגירה), ובסגול - צפי חלקה של החברה בהם.

צבר פרויקטים

(MWp)

סה"כ הספק כ-

^{4,5} **16 GWp** 
7.7 GWp

סה"כ קיבולת אגירה כ-

^{4,5} **10 GWh** 
5 GWh

מעל 1.2 מיליארד ש"ח קצב* הכנסות פרויקטאליות משנת 2024

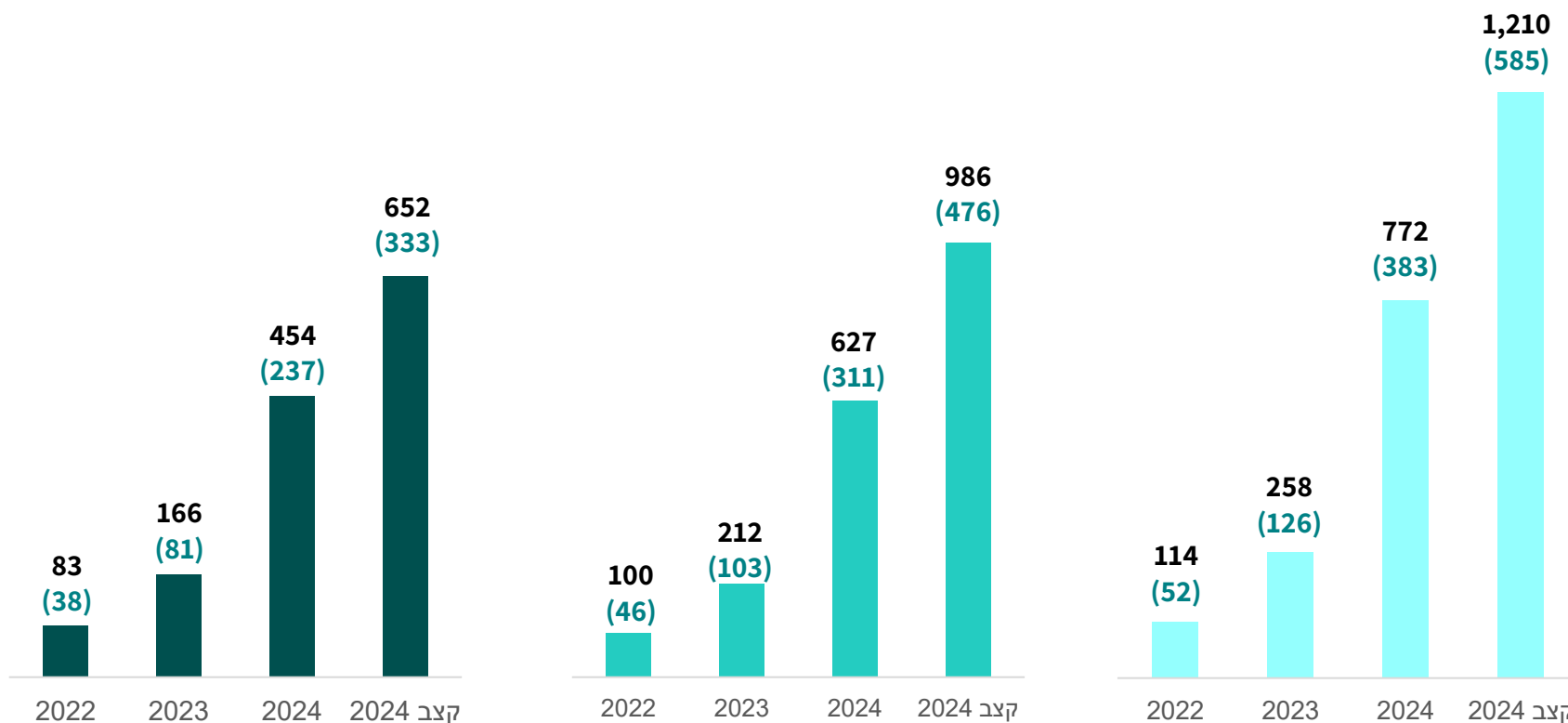


תוצאות חזויות מפרויקטים בשלים כיום 1,5,11

FFO פרויקטאלי
(מיליוני ₪)

EBITDA פרויקטאלי
(מיליוני ₪)

הכנסות פרויקטאליות
(מיליוני ₪)



פרויקטים בהפעלה, מוכנות לחיבור, בהקמה או לקראת הקמה ו/או לאחר זכיה בהליכים תחרותיים או חתימת PPA בלבד

*נתוני ה'קצב' משקפים את הערכות החברה בדבר תוצאותיהם, על פני שנה שלמה ומייצגת, של פרויקטים המצויים כיום בהפעלה מסחרית, מוכנות לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה, לאחר זכיה בהליכים תחרותיים ו/או לאחר חתימת PPA, החל מהשנה שבה החלו או יחלו כל אלו להניב, על-פי הערכות החברה אשר נכללו בדוח התקופתי. הערכות אלו מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, ותלויות גם בגורמים שאינם בשליטת החברה. לאופן חישוב נתוני הכנסות, FFO ו-EBITDA ראו סעיף 1.5 (ב) לדוח הרבעוני.





DORAL
ישראל



מערכת החברה
בכפר מנחם

7 | **DORAL**

מצגת שוק ההון, רבעון 3, 2022

נגישות לקרקע

כ-230 שותפויות עם קיבוצים, מושבים ואגודות שיתופיות
למעלה מ-530 מתקנים מניבים בכל רחבי הארץ שהחברה
יזמה, פיתחה והקימה בעצמה



מתקן PV+אגירה חולית

מובילים באגירה

כ-1,300 MWh מתקני אגירה בשלבי הקמה ולקראת הקמה⁴
אגירה לצד מתקני ייצור, אגירה בחצר הצרכן ואגירה לצד קווי חשמל



מספקים חשמל ירוק

החלה מכירת חשמל לצרכנים גדולים והפקת תועדות ירוקות



תנופת הקמות וחיבורים בישראל

מינהל החשמל
PVBS-001



היתר מס' 001
למיתקן חשמלי (פוטו וולטאי משולב עם אגירת אנרגיה)

היתר מס' 001
למיתקן חשמלי (פוטו וולטאי משולב עם אגירת אנרגיה)
לפי סעיף (4) לחוק החשמל תשי"ד - 1954

היתר הפעלת למיתקן חשמלי שפרטיו מתוארים להלן ניתן בזה ל:
חולית דוראל אגירת אנרגיה
פרטי המיתקן:
כתובת: קיבוץ חולית, גוש 100306, חלקה 17, מגרש 41
שם: חולית קרקעי

מזהה היזם: 22(K.V.)

צורת אספקה: מקבילה, תלת פאזית

יחיד ביום	20	בחודש	11	בשנה	2022
יזבחר כי תוקמו של היתר מוטנה במסגרת המיתקן החשמלי בדרישות חוק החשמל ותקנותיו.					
החיתוך תקף אך ורק לאחר ביצוע בדיקת עקבת סלילת תקלתו בלוחות החשמל וקבלת התוצאות בחתום					
לגדרש בחוק החשמל ותקנותיו.					
יש להודיע למשרדנו על כל שינוי או תוספת שיחילו במיתקן תחיל בעתיד.					

אינו אושר סטמטיקי
מנהל מינהל החשמל

מחוברים^{5,10}

987 MWp

1,834 MWh

מחוברים²

250 MWp

24 MWh

2022

2024

תוצאות חזויות לשנה מלאה^{5,6,11}
(מיליוני ש"ח)

132

156

EBITDA

הכנסות

2022

454

557

EBITDA

הכנסות

2024

השבחת רווחיות פרויקטי PV + אגירה בישראל^{5,6,11}

להערכת החברה,

אסדרת השוק

מאפשרת ניצול

יעיל ורווחי יותר של

שדות סולאריים,

והפקת ערך רב יותר

מאותה יחידת שטח

	נתוני Q2	נתוני Q3
הספק	300 MWac	300 MWac
אסדרות	הליך 1 הליך 2 אסדרת השוק	הליך 1 הליך 2 אסדרת השוק

	נתוני Q2	נתוני Q3	שינוי
	(במיליוני ש"ח)		
עלויות הקמה	2,843	2,428	-14.6%
הכנסות	285	287	+0.7%
EBITDA	210	231	+10.2%
FFO	146	187	+27.8%

■ תמהיל המשלב מכירה לחברת החשמל ומכירה בשוק החופשי

■ מתקנים באסדרת השוק ימכרו את החשמל המיוצר למספק החשמל

■ אסדרת השוק מאפשרת מכירת חשמל במחירי פסגה באמצעות מתקני האגירה השלובים בפרויקטים

* להרחבה בנושא אסדרת השוק, ראו סעיף 1.1 לדוח הרבעוני

מספק החשמל הירוק הגדול בישראל



יתרונות תחרותיים:

- ✓ שליטה בכל שרשרת הערך - מספק שהוא גם יצרן
- ✓ מכירת חשמל ירוק לצרכנים בשעות תעריפי פסגה⁵
- ✓ ביקושים גבוהים לחשמל ירוק - מוצר פרמיום

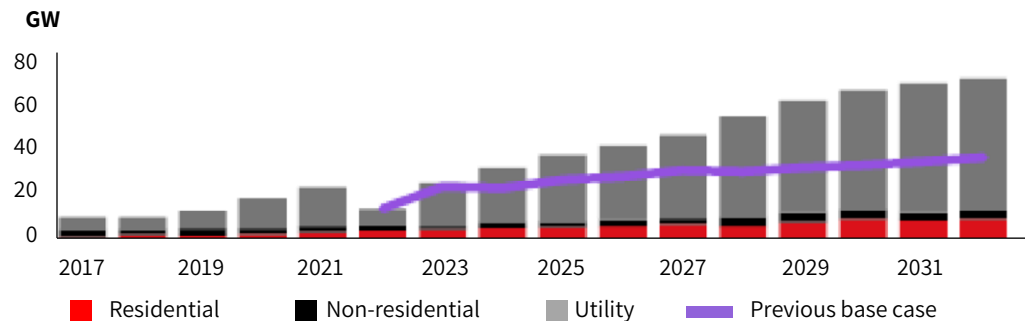






עיקרי השפעת חקיקת ה-IRA Inflation Reduction Act

US solar capacity forecast¹



The Inflation Reduction Act – Accelerating the decarbonization in the United States, Nov 2022, HSBC Report.

- הטבת מס של 30%-50% עד 2032 (PTC/ITC)
- צפי להקטנת צרכי ההון ולעלייה ברווחיות הפרויקטים
- יציבות ארוכת טווח והעלאת ההסתברות להקמת פרויקטים
- הטבות מס למתקני אגירה ומתקני מימן ירוק



פרויקט אינדיאנה צפון, ארה"ב

שוק
החשמל
בארה"ב

12,5



השפעת חקיקת ה-IRA על Doral LLC^{4,5}

ITC בשיעור של 40% לפרויקטים בהיקף משמעותי
להערכת Doral LLC, הפרויקטים המפורטים להלן עשויים לקבל הטבת מס נוספת של כ-10% (40% בסה"כ) במסלול "Energy Communities"



הטבת מס של 30% (ITC) לעשור הקרוב
להערכת החברה, כל הפרויקטים שיוקמו על ידי Doral LLC בשנים הקרובות יהיו זכאים להטבת מס (ITC) של 30% לפחות



החלת ITC 30% על אינדיאנה צפון
החברה נערכת להחלת ITC של 30% על פרויקט אינדיאנה צפון - צפי להקטנת צרכי ההון ושיפור התשואה מהפרויקט

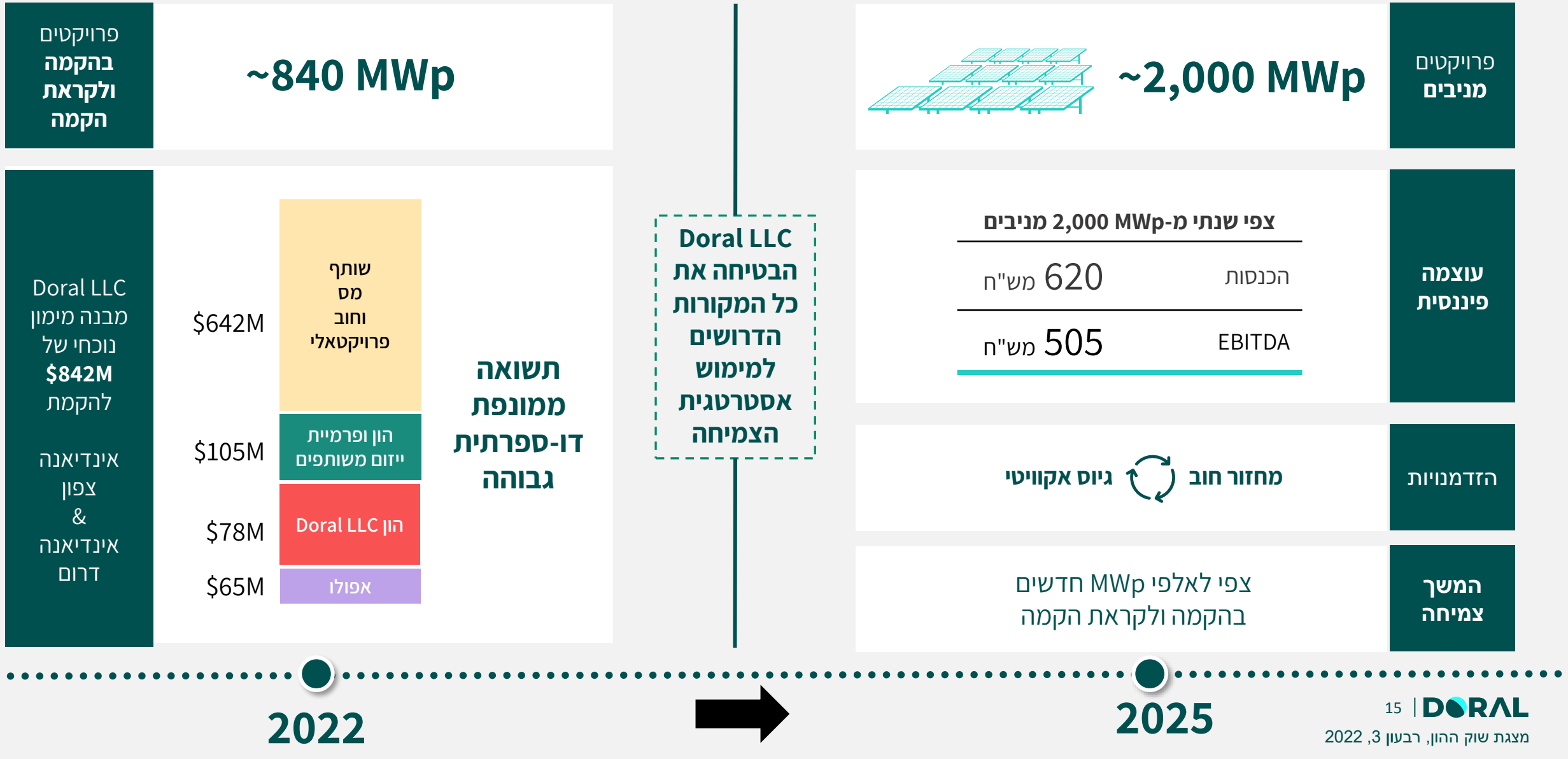


הטבת מס במנגנון PTC
החברה בוחנת את יישום הטבת המס במנגנון PTC על פרויקטים רלוונטיים מתוך הצבר הקיים



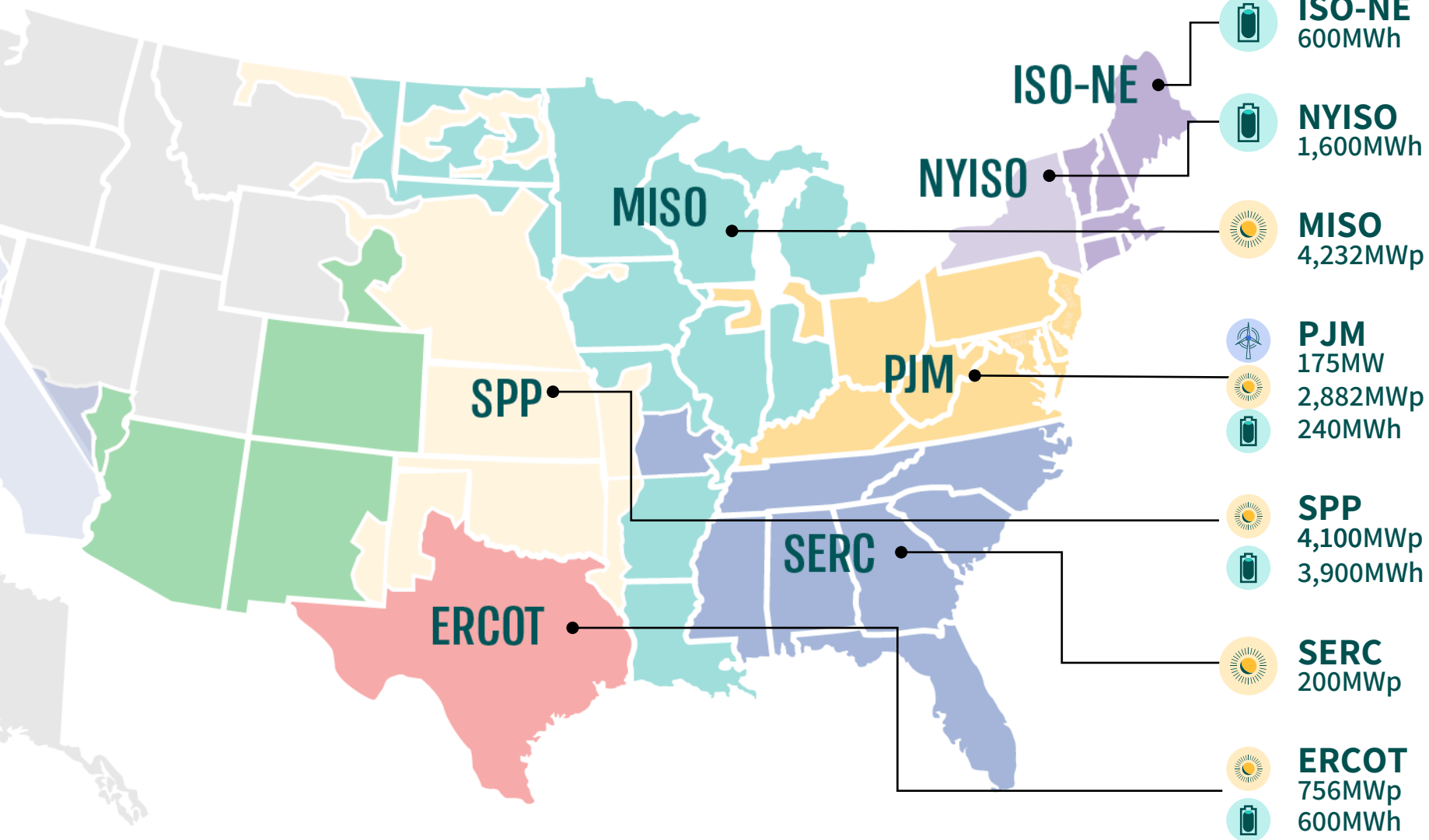
Project	Solar MWp	Storage MWh
Mammoth South	360	
Mammoth Central I	360	
Mammoth Central II	360	
Goonies	233	
Other Projects - PJM	100	
Other Projects - MISO	984	
Other Projects - SPP	1,020	900
Total	3,417	900

אסטרטגיית הצמיחה של Doral LLC^{5,10,11}





פעילות ברשתות החשמל המובילות, הנזילות והסחירות ביותר



סך הספק
פרויקטים

4,10 12.3GWp כ-

סך קיבולת
אגירה

4,10 6.94GWh כ-



אירופה הספק פרויקטים

כ-2.1GWp^{4,10}



דנמרק
400MWp



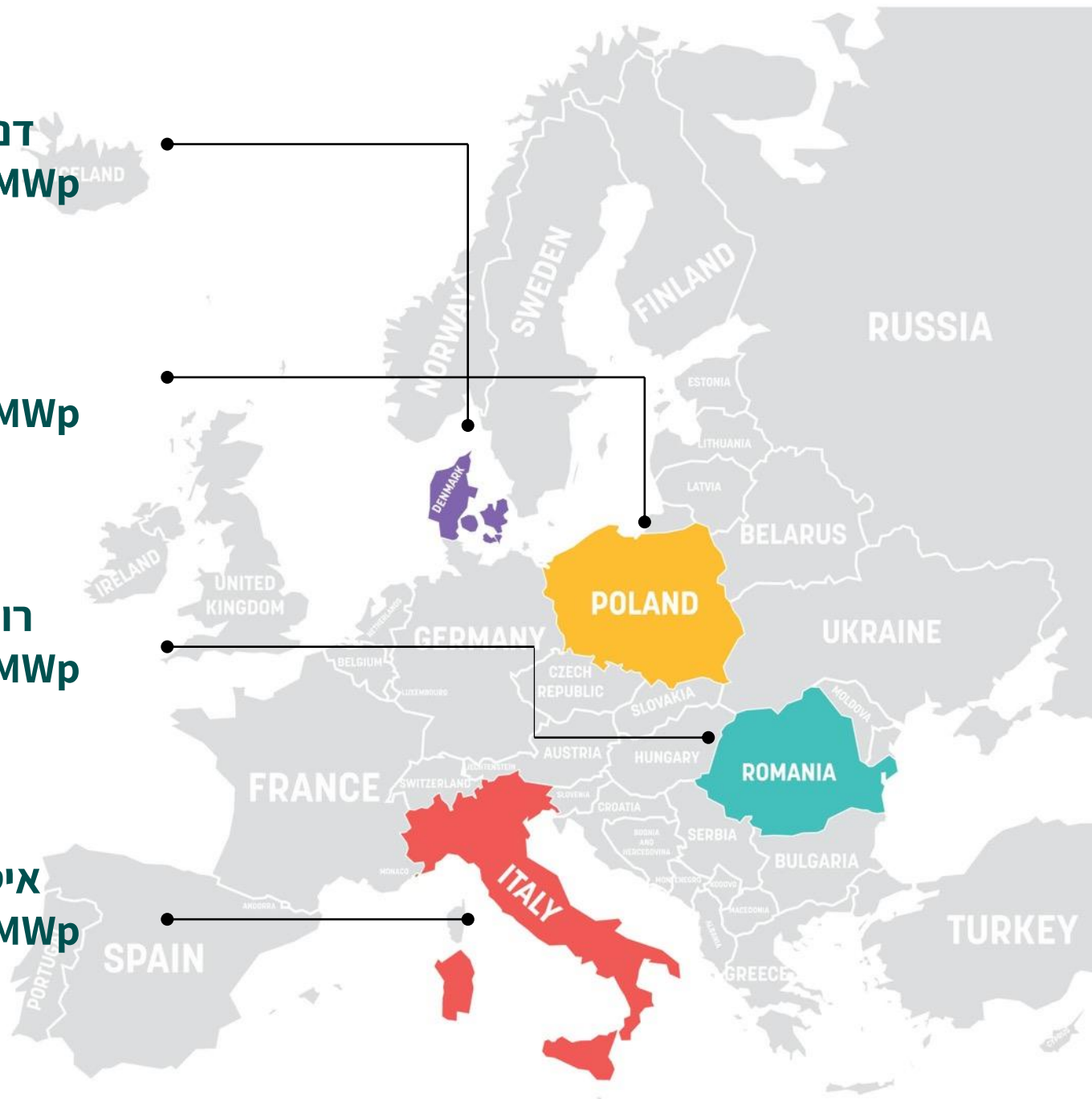
פולין
523MWp



רומניה
677MWp



איטליה
484MWp





להגבלות מחירי החשמל הקיימות באירופה לשנת 2023 לא תהיה השפעה על הכנסות החברה

פורטפוליו אירופה	מוכנים לחיבור/ בהקמה/ לקראת הקמה	פיתוח מתקדם	ייזום
 טכנולוגיה			
 סך הספק	98 MWp	528 MWp	1,357 MWp
 סך עלויות הקמה חזויות (מלש"ח)	278	1,348	371
 סך הכנסות חזויות (מלש"ח) לשנת הפעלה הראשונה המלאה	70.6	220	72.4
 סך EBITDA פרויקטאלי חזוי (מלש"ח) לשנת הפעלה הראשונה המלאה	61.5	195	63.3

כלכלה מעגלית

.....



מימן ירוק

.....



WASTE 2 ENERGY

.....



XPRIZE Winner

אגירת אנרגיה וטעינה אלחוטית

.....



ADDIONICS

Winner of BloombergNEF's Pioneer Award

דוראל-טק פורטפוליו השקעות



השלמת 2 סבבי גיוס
חדשים בסך של **\$300M**



זכתה במענק יוקרתי בסך
\$480M ממשד האנרגיה
האמריקאי לקידום תעשיית
הסוללות והפיכת פסולת
סוללות לחומרים פעילים



השקת פיילוט מסחרי
ראשון לייצור מימן ירוק
המשלב את תאי ה AEM
הגדולים בעולם.



השלמת סבב גיוס של
\$25M

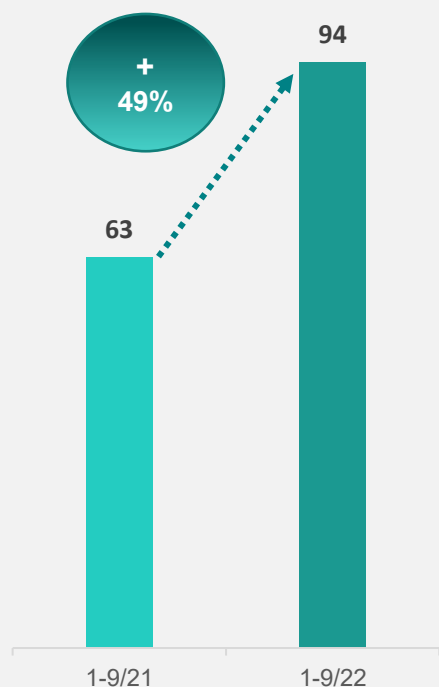


דוראל-טק אירועים עיקריים בחברות פורטפוליו

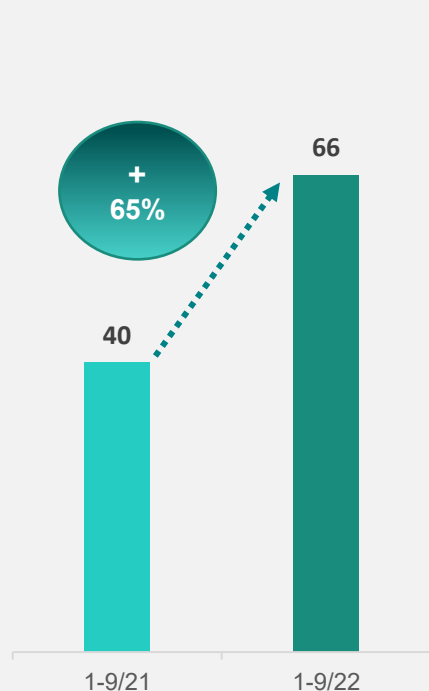


הון עצמי המיוחס לבעלים
ליום 30/09/2022
889 מיליון ש"ח

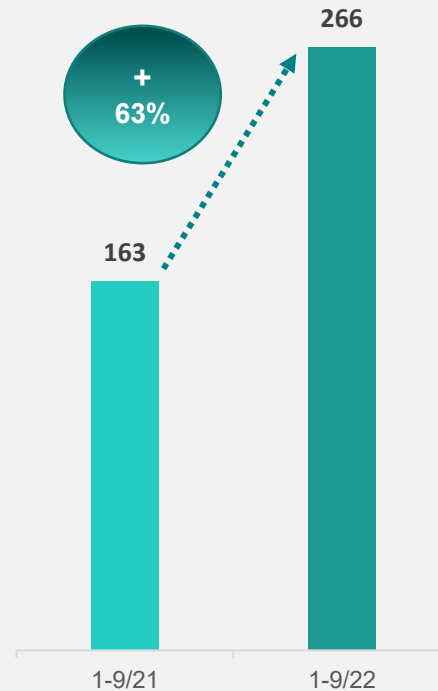
מזומנים ושווי מזומנים
ליום 30/09/2022*
550 מיליון ש"ח



סך הכנסות פרויקטאליות
במיליוני ש"ח 1-9/22



הכנסות Non-GAAP
במיליוני ש"ח 1-9/22



הספק מניב ומוכן לחיבור
(MW או MWp לפי העניין)

נתונים פיננסיים עיקריים^{3,5,6}

במקביל לקידום והקמת פרויקטי
הדגל הגדולים, החברה ממשיכה
במגמת הצמיחה וחיזוק הבסיס
הפיננסי לפעילותה



*ללא ניירות ערך סחירים (כ-158 מיליון ש"ח) ומזומנים מוגבלים (כ-20 מיליון ש"ח) המשמשים כבטוחות; ללא חלק החברה המשוקלל ביתרות המזומנים ושווי המזומנים של תאגידי פרויקטים המטופלים בשיטת השווי המאזני (כ-59 מיליון ש"ח); ללא מסגרת האשראי שהועמדה ל-Doral LLC על-ידי מגדל (130 מיליון דולר) אשר הייתה זמינה עד יום 4/11/22; ללא המסגרת שהועמדה ל-Doral LLC על-ידי אפולו ומגדל (עד 500 מיליון דולר) הזמינה מיום 4/11/22; וללא מסגרת האשראי המתגלגלת (200 מיליון ש"ח) כחלק מעסקת המימון עם בנק מזרחי-טפחות⁵ (לרבות לצורך חילוץ עודפי הון עצמי בסך של למעלה מ-150 מיליון ש"ח), עוד קודם לסגירה הפיננסית).

נתונים פיננסיים עיקריים



עיקרי הדוחות המאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח) ³			
	31.12.2021	30.9.2021	30.09.2022
מזומנים ושווי מזומנים	601,466	481,035	549,733
נכסים שוטפים אחרים	285,501	186,018	256,705
נכסים לא שוטפים	769,720	708,471	1,750,619
חלויות שוטפות	6,940	3,834	96,219
התחייבויות שוטפות אחרות	111,497	104,128	134,806
אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך	795,547	555,945	1,054,026
התחייבויות אחרות	30,090	28,019	53,045
סה"כ התחייבויות	944,074	691,926	1,338,096
סה"כ הון	712,613	683,598	1,218,961
סך המאזן	1,656,687	1,375,524	2,557,057

נתונים פיננסיים עיקריים

נתונים פרויקטאליים
ליום 30/9/2022 (במיליוני ש"ח)^{5,6}

חלק החברה	סה"כ	בתוספת הקמה, לקראת הקמה ושריון תעריף	מערכות בהפעלה מסחרית ומוכנות לחיבור	
585	1,210	1,044	166	הכנסות
476	986	845	141	EBITDA
333	652	538	114	FFO



עיקרי הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)³

	2021	7-9/21	7-9/22	1-9/21	1-9/22	IFRS Non-GAAP
הכנסות	56,578	17,561	46,805	40,108	66,068	
הוצאות, למעט מימון	77,447	14,607	68,952	40,925	102,405	
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	(15,503)	31,043	(37,693)	18,119	(44,490)	
רווח (הפסד) לתקופה	(36,372)	(28,089)	15,816	(18,936)	8,153	
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(49,010)	(22,422)	56,252	(13,269)	57,834	

IFRS Non-GAAP

- מודל רכוש קבוע
- פרויקטים באיחוד יחסי

	2021	7-9/21	7-9/22	1-9/21	1-9/22	IFRS GAAP
הכנסות	121,583	37,042	11,538	101,089	28,248	
הוצאות, למעט מימון	142,286	34,507	33,601	101,533	86,673	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(12,225)	(5,103)	37,680	(16,068)	57,248	
רווח הון ממכירת השקעה	-	-	-	-	16,692	
רווח (הפסד) לתקופה	(26,506)	(936)	14,803	(13,052)	14,044	
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(39,144)	(1,251)	20,806	(7,385)	63,725	

IFRS GAAP

- מודל נכס פיננסי
- פרויקטים בשווי מאזני (אקוויטי)

1 "בשל"-פרויקטים אשר נמצאים בהפעלה מסחרית, מוכנים לחיבור, בהקמה או לקראת הקמה ו/או לאחר זכיה בהליכים תחרותיים, או חתימת הסכמים למכירת חשמל (PPA), שלהערכת החברה יחוברו עד לסוף שנת 2024.

2 ההספק הכולל של המערכות המניבות שבבעלות חברות הקבוצה, יחד עם שותפים, המזרימות את החשמל המיוצר בהן לרשת החשמל ו/או ישירות לצרכנים, הינו כ-185.4 מגה-וואט (DC) בנוסף, לחברה מערכות נוספות אשר הופעלו מסחרית לאחר יום 30.9.2022, או כאלו שסיימו למעשה את שלב ההקמה, כך שלצורך הפעלתן המסחרית ה"רשמית" נדרשות פעולות טכניות ופרוצדוריות בעיקרן בהספק של כ-80.2 מגה-וואט (DC) ראו סעיף 1.5(ב), (ג) לדוח הרבעוני.

3 הנתונים הפיננסיים מבוססים על הדוחות הכספיים של החברה לדוח הרבעוני וכן, על דוחות כספיים קודמים המופיעים לצידם.

4 נתוני הספקי הפרויקטים חושבו על בסיס הטבלאות המפורטות בסעיף 1.5 לדוח הרבעוני ויש לקרוא אותם ביחד ובשים לב היטב למכלול הנחות העבודה, התחזיות וההסתייגויות הנזכרים בסעיף זה.

5 הערכות החברה בדבר מאפייני משקי החשמל בטריטוריות השונות, תעריפים, תקופות התעריפים המובטחות, הספקים, מועדי הפעלה מסחרית, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, EBITDA, FFO שיעורי החזקות ושנת ההפעלה הראשונה המייצגת, הינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה במועד דוח זה. הערכות אלו מבוססות על תוכניות החברה ביחס לכל מערכת ודרכי הפעולה הנוכחיות בשווקים השונים, אשר עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים להקמת המערכות, קבלת תשובות מחלק שליליות או חיוביות מוגבלות, עיכובים בפיתוח רשת החשמל, עיכובים או קשיים בהתקשרות בהסכמי פיתוח עם רשות מקרקעי ישראל, שינויים בעלויות הקמה, לרבות בגין הוצאות בלתי-צפויות או שינויים בשערי מט"ח, שינויים בתעריפי אסדרות ו/או מחירי שוק, עיכובים בהקמה, שינויים בהוצאות הדין ו/או באסדרות, שינויים במדיניות ו/או בעלויות המימון, שינויים במועדי פרסום מכרזים, ליקויים במערכות, שינויים במזג האוויר, בעיות תפעוליות, שינויים בתעריפי החשמל לצרכני המערכות או בעלויות המערכתיות, שינויים בהיקפי צריכת החשמל על-ידי צרכני המערכות, שינויים בשיעורי המס, שינויים במשקי החשמל השונים, המשך משבר הקורונה

והמגבלות שהוטלו (או יוטלו) בעקבותיו, או התקיימותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.26 לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בו בעניין זה מובא בדוח זה על דרך ההפניה. ככל שהחברה לא תצליח להוציא לפועל את הפרויקטים המקודמים על-ידיה (או איזה מהם), עיקר החשיפה שלה תהיה מחיקת הסכומים שהושקעו (ויושקעו) עד לאותו מועד.

6 הכנסה/EBITDA/FFO חזויים לשנה מייצגת. לאופן חישוב נתוני FFO ו-EBITDA ראו סעיף 1.5(ב) לדוח התקופתי.

7 הספק המתקנים שיוקמו תחת הסדרות סולאר + אגירה ייקבע, בין היתר, בהתחשב בתשובות המחלק שתתקבלנה מחברת החשמל ביחס לכל אתר ואתר, אשר עלולות להכיל מגבלות על הזרמת חשמל לרשת בשעות מסוימות. נתונים אלו ואחרים צפויים להשפיע על התכנון ההנדסי המפורט של המתקנים, וכפועל יוצא מכך על תוצאותיהם הצפויות.

8 ראה סעיף 1.5(ד)(ה) לדוח הרבעוני "פרטים אודות פרויקטים בהקמה, לקראת הקמה ובפיתוח מתקדם לאחר חתימת הסכמי PPA".

9 לפרטים נוספים אודות "השפעתן של מגמות גלובליות על פעילות החברה בטווח הקצר" ראו סעיף 1.8.8 לדוח השנתי.

10 הספקי הפרויקטים המוצגים בשקף זה, הינם בשלבי ייזום ופיתוח שונים, מוכן לחיבור, הקמה, לקראת הקמה, פיתוח מתקדם וייזום. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.5 לדוח הרבעוני.

11 הנתונים המוצגים בשקף זה מבוססים על התחזיות הנכללות בטבלאות המפורטות כפי שפורסמו בדוח הדירקטוריון, תחת הנחות ואומדנים של ההנהלה למועדי חיבור צפויים של הפרויקטים. לפירוט נוסף ראו סעיף 1.5 לדוח הרבעוני.

12 ראה סעיף 1.3 לדוח הרבעוני "הסביבה העסקית והשפעת משבר הקורונה".

DORAL

Renewable energy driven by people

● ISRAEL ● USA ● EUROPE ● DORAL TECH ● EI ENVIRONMENTAL INFRASTRUCTURES

michal@doral-energy.com | www.doral-energy.com