



מצגת שוק ההון

נובמבר 2021



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 18 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-039030) (להלן: "הדוח התקופתי"), דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2021 אשר פורסם ביום 25 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-171093) (להלן: "הדוח רבעוני") 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 -דוראל אנרגיה של עוצמה גלובלית (שקף 3), כרטיס ביקור (שקף 4), צבר פרויקטים (שקף 5), צפי הספק מתקנים מניבים בשנים הקרובות (שקף 6), השפעתן של מגמות גלובליות על פעילות החברה בטווח הקצר (שקף 7), דוראל מובילת שוק האנרגיות המתחדשות בישראל (שקפים 10-11), דו-שימוש (שקף 12), מטעי דוראל (שקף 13), רוח גבית לאנרגיות מתחדשות בארה"ב (שקף 15), כרטיס ביקור DORAL LLC (שקף 16), עסקת מגדל (שקף 17), פרויקט Mammoth North (שקפים 18), ארה"ב – פעילות ברשתות החשמל המובילות, הנזילות והסחירות ביותר (שקף 20), אירופה (שקף 22), פעילות החברה באיטליה, פולין, רומניה ודנמרק (שקפים 23-26), יעדים להתפתחות החברה (שקף 27), קצב שנתי פרויקטים מניבים (שקף 28) מהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות 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, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (או יוטלו) בעקבותיו או התקיימות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.23 לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בו מובא במצגת זו על דרך ההפנייה.

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 29.



DORAL אנרגיה של יזמות וחדשנות



ארה"ב

פרויקטים בהספק של כ-6.1 GWp³
בשווקים המובילים (MISO, PJM)

אירופה

פרויקטים בהספק של כ-1.74 GWp³
באיטליה, רומניה, פולין ודנמרק

ישראל

פרויקטים בהספק של כ-2.1 GWp³
צבר המתקנים בייזום הגדול בארץ

תשתיות סביבתיות

Waste To Energy, ביו-גז וטיפול בזבל אורגני

דוראל - טק

זרוע ההשקעות בטכנולוגיה



DNA יזמי

יצירתיות, חדשנות ותעוזה



פעילות גלובלית

(ארה"ב, איטליה, רומניה, פולין ודנמרק)



מאות מערכות מניבות

לטווח ארוך בתעריפים גבוהים



מגוון

תחומים וטכנולוגיות



נגישות יוצאת דופן לקרקע

בארה"ב, אירופה וישראל



כ-10 ג'יגה-וואט

צבר הפרויקטים כיום¹





סה"כ הספק
^{3,4}
9,963 MWp
+
 **1,400 MWh**

בייזום



7,155 MWp

בפיתוח
מתקדם



815 MWp

360 MWp חתומים PPA

838 MWp זכיה במכרזים

בהקמה /
לקראת הקמה
632 MWp

מחוברים* 163 MWp

+
⁶
1,993 MWp
 **1,400 MWh**



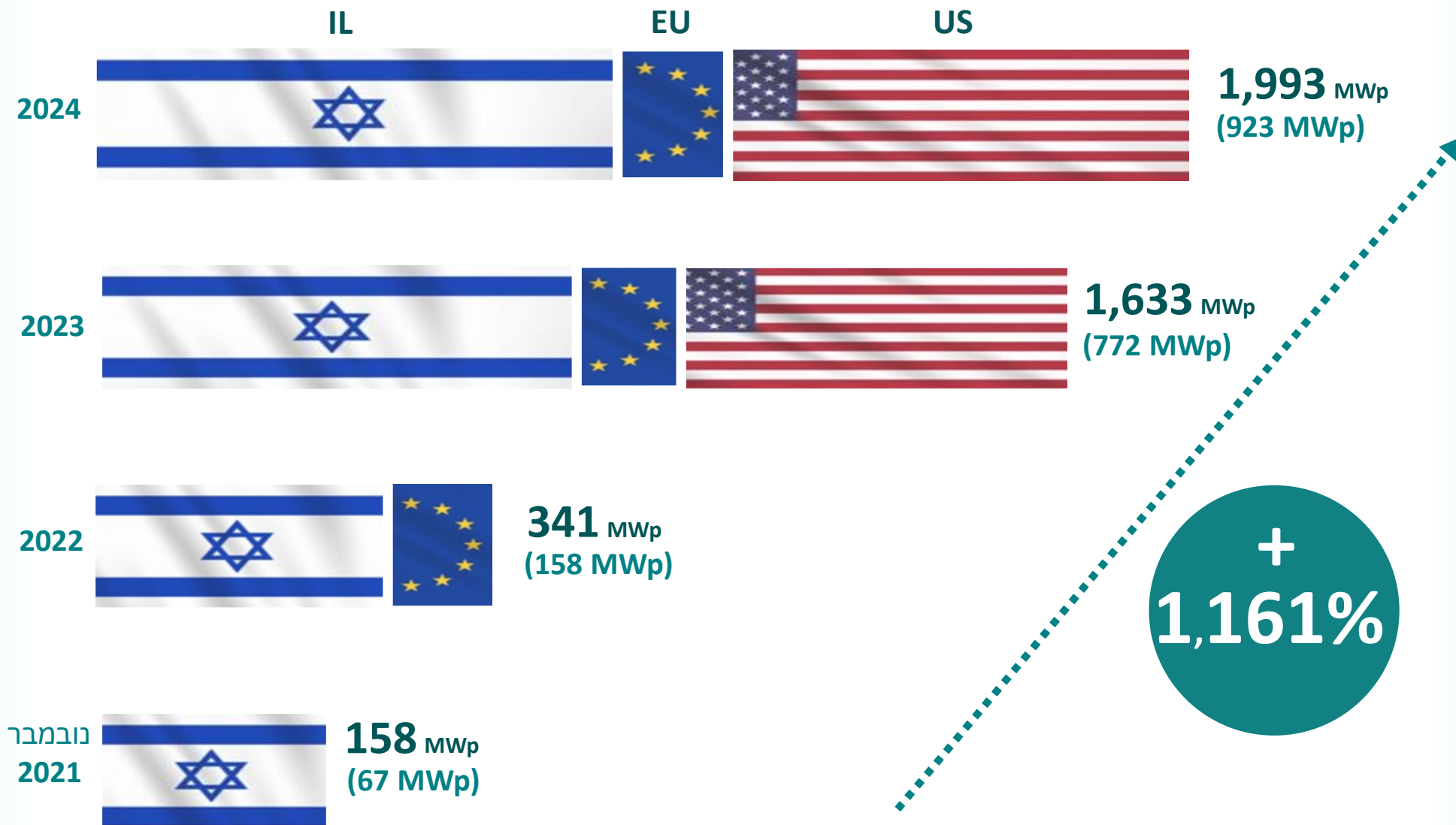
שיעור החזקות החברה המשוקלל במערכות הינו כ- 50%

הנתונים משקפים את הספקי כלל המערכות המוחזקות על-ידי חברות הקבוצה עם שותפים.

*ההספק הכולל של המערכות המניבות שבבעלות חברות הקבוצה, יחד עם שותפים, המזרימות את החשמל המיוצר בהן לרשת החשמל ו/או ישירות לצרכנים, הינו כ-100.5 מגה-וואט (DC) בנוסף, לחברה מערכות נוספות אשר הופעלו מסחרית לאחר יום 30.9.2021, או כאלו שסיימו למעשה את שלב ההקמה, כך שלצורך הפעלתן המסחרית ה"רשמית" נדרשות פעולות טכניות ופרוצדורליות בעיקרן בהספק של כ-62.4 מגה-וואט (DC), ראו סעיף 1.6 (ב) לדוח הרבעוני



DORAL צפי הספק מתקנים מניבים בשנים הקרובות



*הנתונים בסוגריים משקפים את צפי שיעור החזקות החברה המשוקלל במתקנים.

*תרשים זה מכיל פרויקטים פרי ייזום ופיתוח של החברה הנמצאים כיום בסטטוס הפעלה מסחרית, מוכנים לחיבור, בהקמה או לקראת הקמה ו/או לאחר זכייה בהליכים תחרותיים, הרשמה למכסות תעריפיות אשר אינן מצריכות זכייה בהליכים תחרותיים

או חתימה על הסכם PPA, שלהערכת החברה יחולו עד לסוף שנת 2024^{3,4}

השפעתן של מגמות גלובליות על פעילות החברה בטווח הקצר⁸



תעריפי הובלות ולוגיסטיקה
התייקרות ביחס לתעריפי 2020,
החברה צופה התמתנות במחירי
ההובלה במהלך 2022



עלייה בתעריפי הסכמי PPA בארה"ב
צפי להשפעה חיובית על הכנסות
החברה מהסכמי ה-PPA הבאים



**התחזקות השקל לעומת
הדולר והאירו**
צפי להשפעה חיובית על
פעילות הרכש של החברה



עלייה במחירי חומרי הגלם
החברה פועלת להצמדת מחירי הסכמי
רכש למחירי חומרי הגלם וצופה הוזלה
במחירים אלו במהלך 2022



עליית מחירי החשמל באירופה*
צפי להשפעה חיובית על הכנסות
החברה שאינן מגודרות בהסכמים



עליית מדד המחירים לצרכן
צפי להשפעה חיובית על
הכנסות החברה ממכירת
חשמל, לאור הצמדת
המחירים המובטחים למדד



עיקרי הפעילות

← השקעות ישירות בחברות סטארט-אפ שעוסקות בפיתוח טכנולוגיות סינרגיות לפעילות החברה



← שותפויות בתכניות האצה ייחודיות לסטארט-אפים

← הסכמים בלעדיים עם אוניברסיטאות מובילות בישראל





מערכות החברה בקיבוץ כרמיה



יצירתיות, חדשנות וראשוניות

- הראשונה לפרוץ עם תחום **האגרו-וולטאי**
- היערכות להקמת **מתקנים בדו-שימוש**, מתוך צבר של כ-**630 מגה-וואט**
- השקעה **בטכנולוגיות סינרגטיות** לפעילות החברה



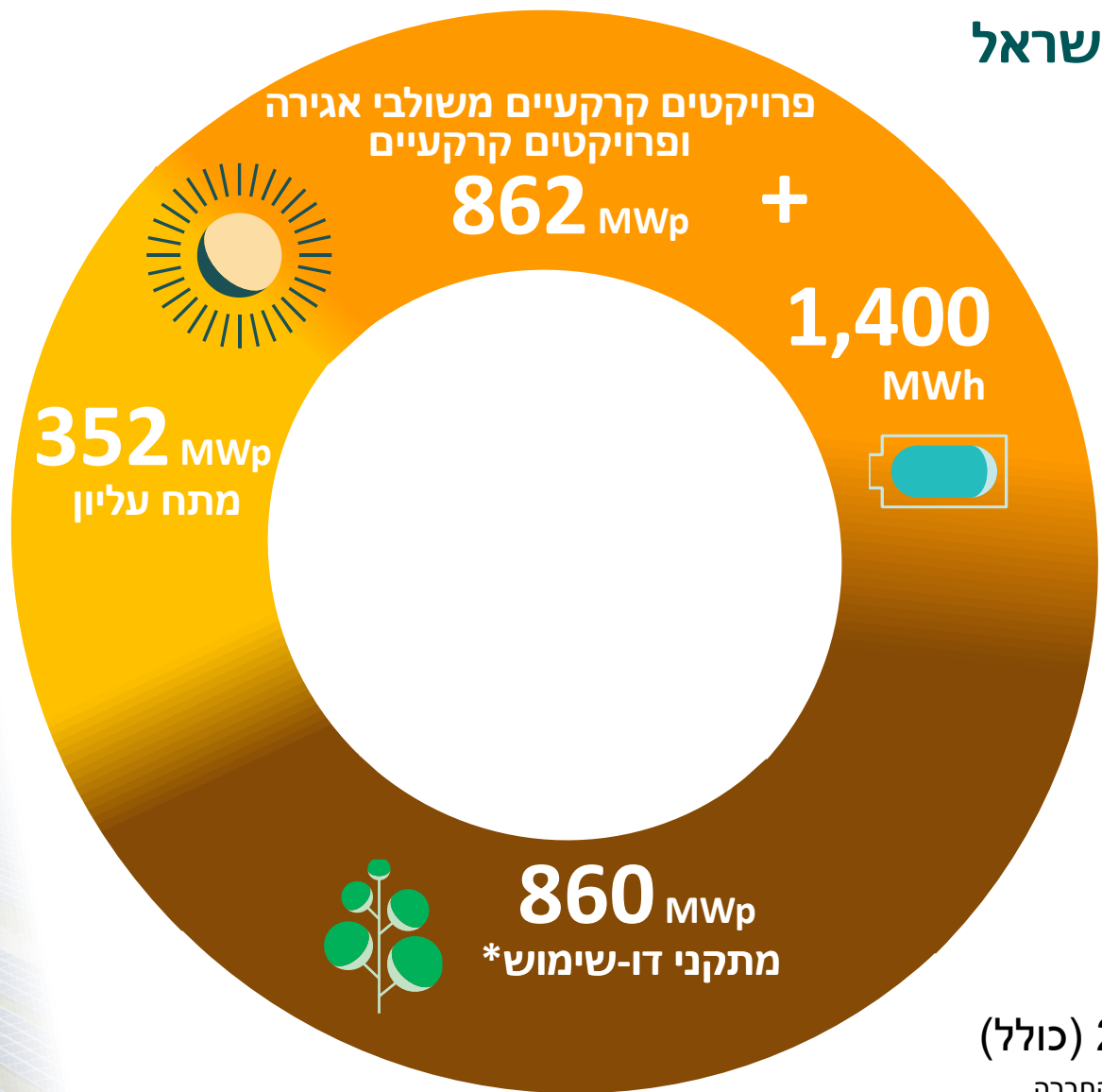
מובילת תחום סולאר + אגירה

- **הזוכה הגדולה** במכרזי סולאר + אגירה
- נתח שוק של כ-**40%** מהיקף מכרזים אלו
- **דומיננטיות בתחום האגירה** בחצר הצרכן



צבר המתקנים הגדול בישראל

- למעלה מ-**2,000 מגה-וואט** בהפעלה, הקמה ופיתוח
- כ-**50%** צפויים להתחבר עד ובמהלך **שנת 2023**
- כ-**500 מערכות מניבות** ומוכנות לחיבור בפריסה כלל ארצית



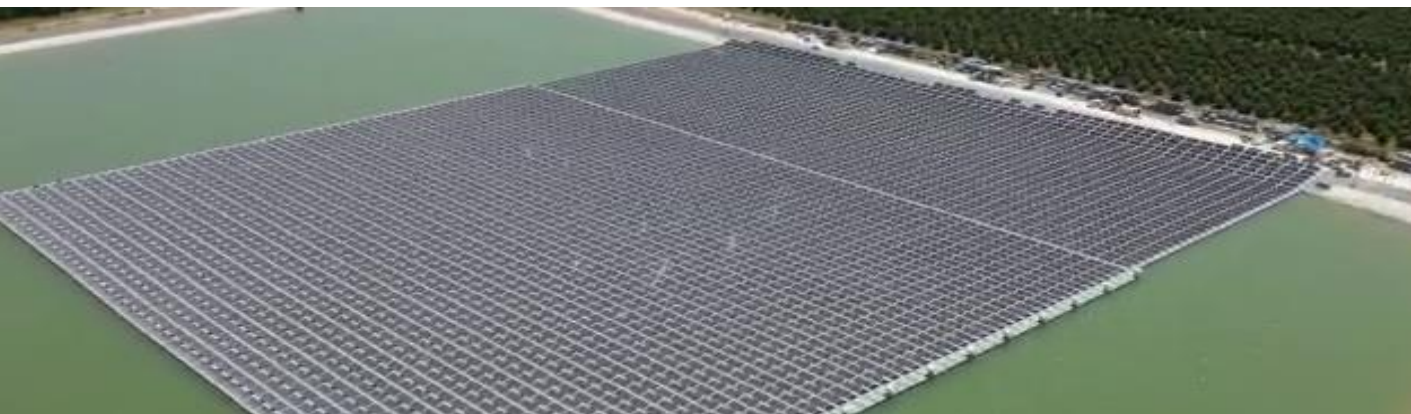
סך צבר
הפרויקטים
הסולאריים
של דוראל
בישראל³

כ- 2,080 MW

מתוכם כ-1,300MW צפויים להתחבר עד 2024 (כולל)

*הספקי הפרויקטים מוצגים במונחי 100% ללא התחשבות בשיעורי החזקות החברה.

מתקני דו-שימוש – מתקן פוטו וולטאי שאינו מתקן קרקעי, לרבות מתקן המותקן על גג של: בניין כהגדרתו בחוק התכנון והבניה, חוות אחסון דלקים, מטמנה, בית עלמין, מאגר מים או מאגר מי קולחין, בריכת דגים, גידולים חקלאיים, מחלף, חניון, מגרש חניה, מתקן הנדסי, גדר, דרכים, מצללות, מיגון אקוסטי. לעניין הגדרה זו ייחשב המתקן כמתקן בדו שימוש גם אם אינו מותקן על גג אלא מהווה גג, ובמחלף- גם אם מותקן על שטח כלוא במחלף כך שלא קיים שימוש נוסף לקרקע מתחתיו.



אגרו-וולטאי, מאגרים, גגות, חניונים, גדרות, שטחים כלואים, מטמנות וכו'



ניצול שטח מיטבי באמצעות מתקנים דואליים



זכייה בהספק השקול ל-140 מגה-וואט (DC) בהליך התחרותי הראשון למתקני דו-שימוש בתעריף צמוד מדד של 17.05 אג' לקוט"ש



צפי לסך הכנסות של כ-45 מיליון ₪ בהתעלם מרכיב האגירה





מטעי דוראל

כשחקלאות מתקדמת
פוגשת באנרגיה מתחדשת



WIN – WIN: השאת תמורות **מדו-שימוש בקרקע**



מתקן **חלוץ** בקיבוץ מעלה גלבוע - לקראת הקמה



שילוב **טכנולוגיות מתקדמות** להשבחת היבול החקלאי



גיוון **מקורות ההכנסה** של החברה - אנרגיה וחקלאות





DORAL
LLC





President Biden's latest Build Back Better framework gives boost to solar industry

By Kelsey Misbrenner | October 28, 2021



After hearing input from all sides and negotiating in good faith with Senators Manchin and Sinema, Congressional Leadership, and a broad swath of Members of Congress, President Biden is announcing a framework for the Build Back Better Act.

According to SEIA, the framework includes 10-year extensions of the section 48 and section 25D investment tax credits, direct pay for the section 48 (commercial) ITC, refundability for the section 25D (residential) ITC and a standard deduction for the section 25D (residential) ITC.



President Joe Biden speaks during a visit to the NREL Flatirons Campus in Arvada, Colorado. Photo by Werner Siegel, NREL.

Biden signs \$1T infrastructure deal with bipartisan crowd

By JOSH WYK and COLLEEN LONG

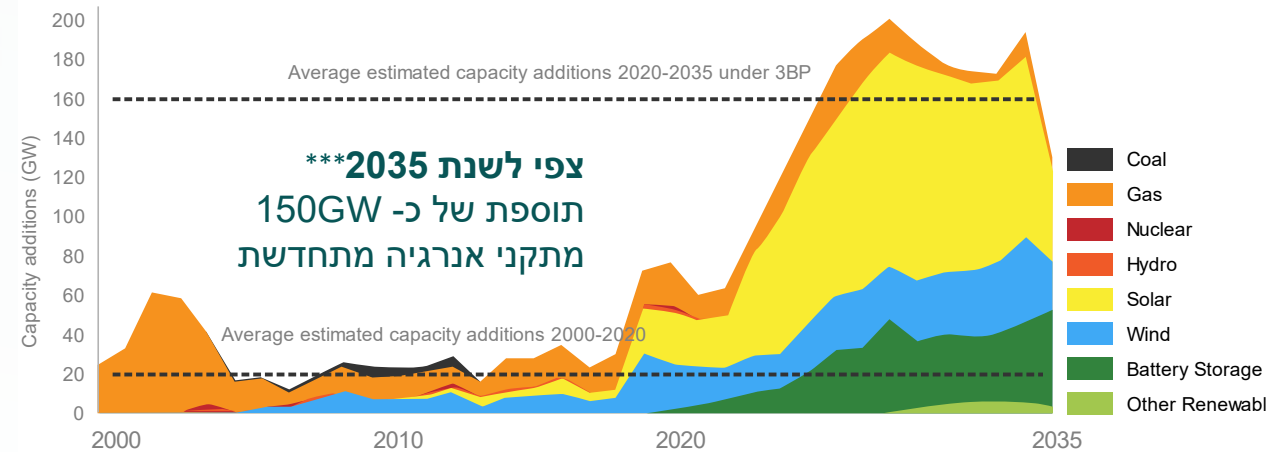


רוח גבית לאנרגיות מתחדשות בארה"ב

שתי תכניות ענק מקודמות על ידי ממשל ביידן

התוכנית
אושרה

- Infrastructure Bill - השקעה בתשתיות, לרבות אנרגיות מתחדשות בהיקף של כ-1.2 טריליון דולר *
- Build Back Better – תכנית בהיקף של כ-1.75 טריליון דולר הכוללת הטבות מס נרחבות בתחום האנרגיות המתחדשות **



Historical U.S. power market capacity addition v. Biden's Build Back Better Plan (3BP) estimates

*<https://www.canarymedia.com/articles/politics/how-the-infrastructure-bill-will-fight-climate-change-and-advance-clean-energy>
**<https://myemail.constantcontact.com/MBS-Alert--Slimmed-Down-Energy---Environment-Priorities-Remain-Centerpiece-of-Build-Back-Better-Act.html?soid=1129025877425&aid=SVcMO6rGtBU>
***<https://www.woodmac.com/reports/power-markets-us-election-green-new-deal-/20-433297>



פרויקט Mammoth - הסכמי PPA

הסכמי PPA בהספק מצרפי של כ-840 MWp שצפויים להניב הכנסות של כ-660-580 מיליון ₪ בנוסף להכנסות משמעותיות מרכיבי שוק חופשי.



צוות מנוסה - יתרון איכותי

יוצאי חברות העילית בשוק האנרגיות המתחדשות בארה"ב. לצוות החברה עשרות שנות ניסיון מצטבר בייזום, פיתוח והקמת פרויקטים.



למעלה מ-6 GWp בייזום עצמי³

מתוכם 480 MWp לקראת הקמה ו-960 MWp נוספים בפיתוח מתקדם.



יתרון תחרותי

ייזום עצמי ושליטה בכל שרשרת הערך - קשר ישיר לבעלי קרקעות בהסכמים בתנאים אופטימליים, פיתוח הפרויקטים, מימון, הקמתם ותפעולם.





מגדל ביטוח

משקיעה בפעילות החברה
כ- 1.15 מיליארד ₪

130
מיליון דולר



מסגרת אשראי להון
הנדרש להקמת מיזמי
החברה

100
מיליון דולר



השקעה בחלק
הראשון של פרויקט
אינדיאנה (480 MWp)

110
מיליון דולר

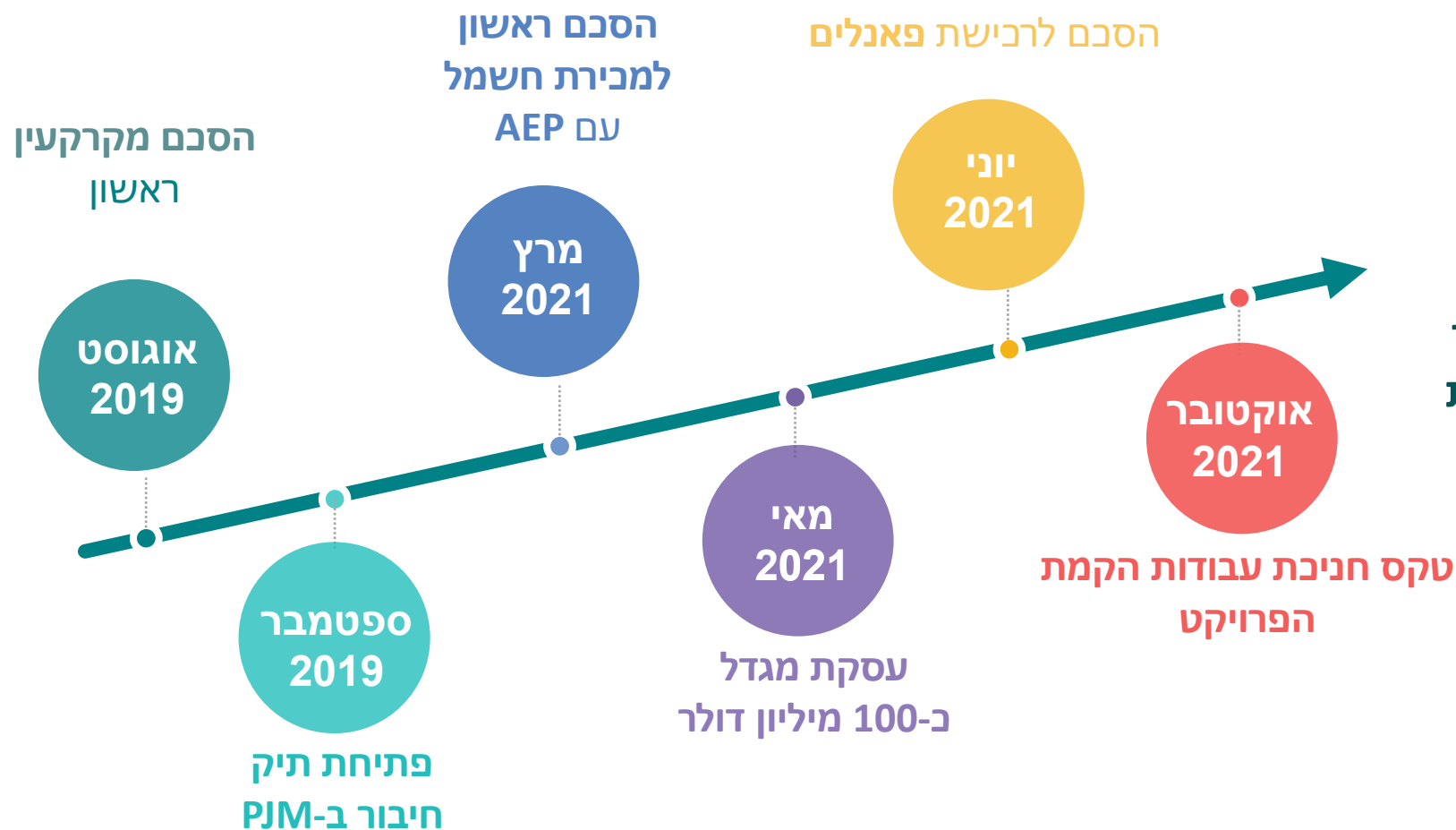


תמורת החזקה של 20%
ממניות Doral LLC



פרויקט Mammoth North

חלקו הראשון של פרויקט אינדיאנה



כ-480 MWp

הספק המתקן מתוך 1,600 MWp³



הפרויקט הסולארי הגדול ביותר שיזמה ומקימה חברה ישראלית



כ-106 מיליון ש"ח

הכנסה⁷ שנתית צפויה לשנת ההפעלה הראשונה





טקס חניכת עבודות הקמת חלקו הראשון של פרויקט Mammoth Solar

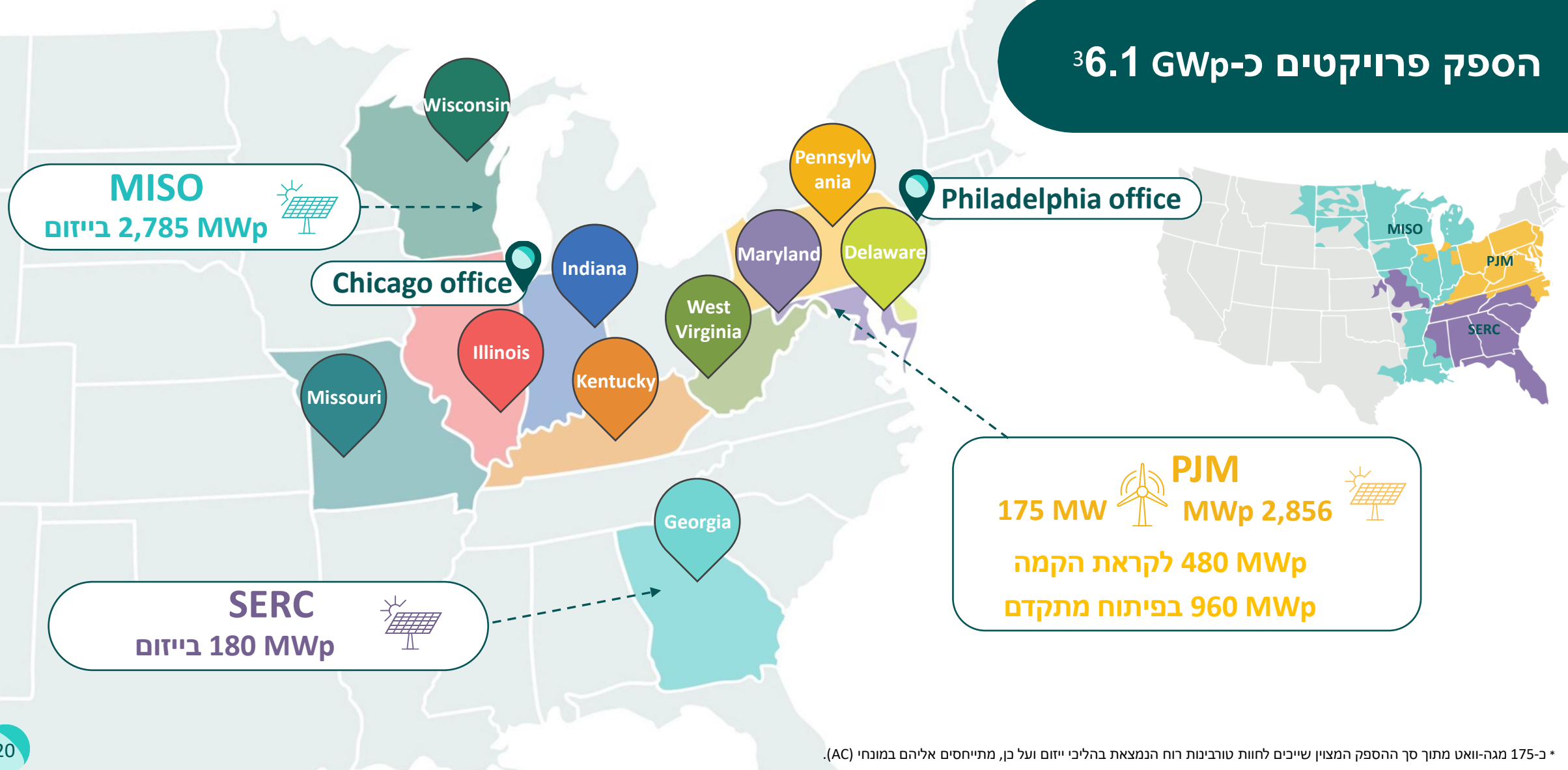




ארה"ב

פעילות ברשתות החשמל המובילות, הנזילות והסחירות ביותר

הספק פרויקטים כ-6.1 GW³



* כ-175 מגה-וואט מתוך סך ההספק המצוין שייכים לחוות טורבינות רוח הנמצאות בהליכי ייזום ועל כן, מתייחסים אליהם במונחי (AC).

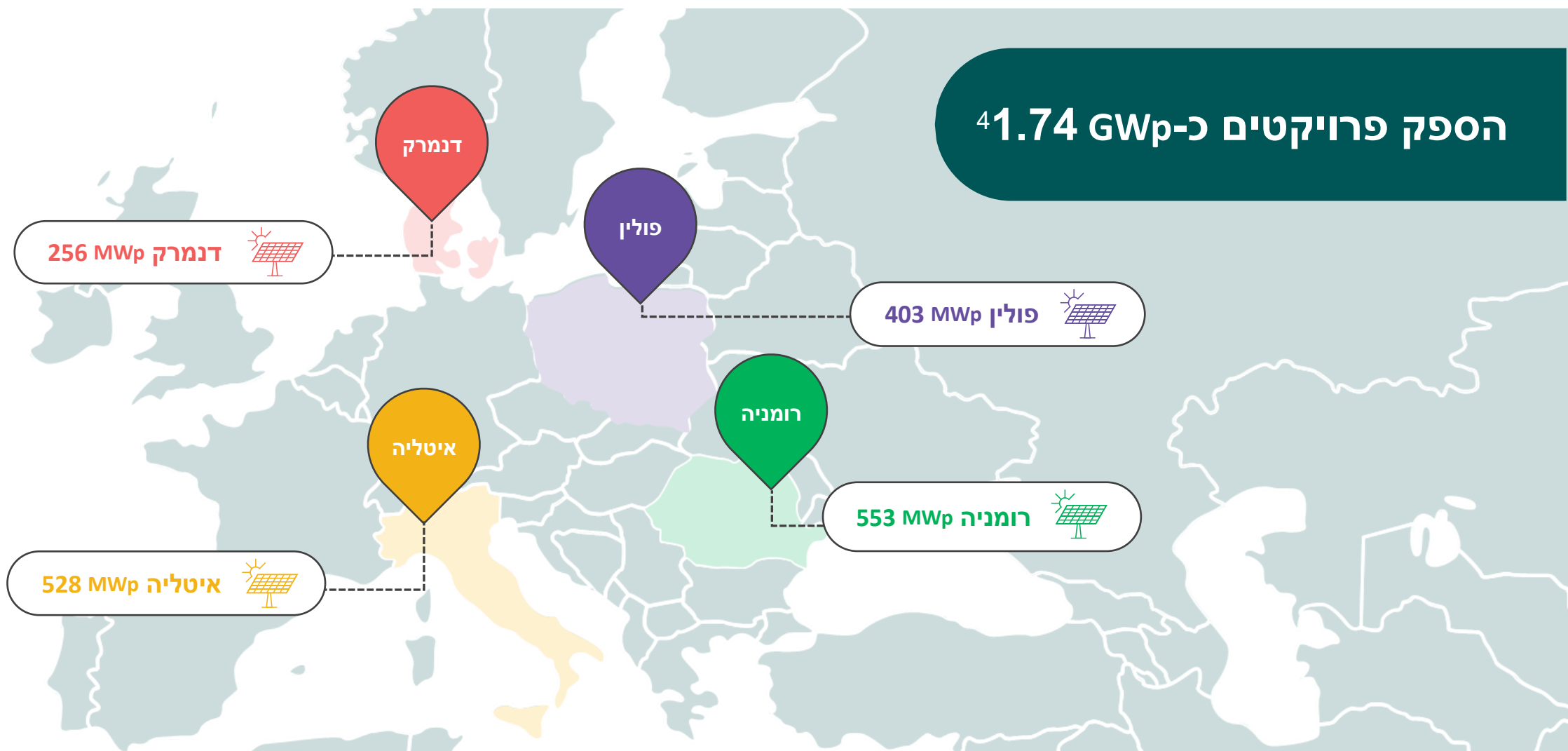


DORAL





הספק פרויקטים כ-1.74 GW⁴





פעילות החברה באיטליה

ייזום שדות סולאריים

אנרגיה מתחדשת באיטליה

28%

יעד אנרגיה מתחדשת
בשנת 2030

30GW

תוספת אנרגיה סולארית
במהלך העשור

PPA

מכירת חשמל
בהסכמים ארוכי טווח

25%

יותר קרינת שמש ביחס
לממוצע הקרינה באירופה

עיקרי הפעילות^{3,4}

שותפות 20%-80% עם יזם מקומי המתמחה
בייזום ופיתוח מתקני אנרגיה מתחדשת



הספק בייזום כ-528 MWp, מתוכם התקבל אישור
לשמירת מקום ברשת החשמל לכ-412 MWp



החברה פועלת להגדלת צבר הפרויקטים





פעילות החברה בפולין

ייזום שדות סולאריים

אנרגיה מתחדשת בפולין

מכרזי
תעריף

החברה זכתה במכרז בתעריף קבוע
להקמת 20MWp

30%

יעד אנרגיה מתחדשת
בשנת 2030

PPA

מכירת חשמל בהסכמים
ארוכי טווח

EPC

ייסוד חברת
O&M-י EPC

עיקרי הפעילות^{3,4}

הספק בייזום כ-370 MWp



כ-33 MWp לקראת תחילת הקמה



ייסוד חברת EPC ו-O&M בשת"פ עם אלמור ויזם
פולני מקומי



עלייה משמעותית במחירי החשמל





פעילות החברה ברומניה

ייזום שדות סולאריים

אנרגיה מתחדשת ברומניה

30.7%

יעד אנרגיה מתחדשת בשנת 2030

7GW

תוספת אנרגיה סולארית
במהלך העשור

PPA

מכירת חשמל בהסכמים
ארוכי טווח

5%
הפחתה

גידול שנתי בהקמת מתקני
אנרגיה מתחדשת

עיקרי הפעילות^{3,4}

שותפות 20%- 80% עם יזם מקומי המתמחה בייזום
ופיתוח מתקני אנרגיה מתחדשת



הרחבה משמעותית של צבר הפרויקטים
בייזום לכ- 553 MWp





פעילות החברה בדנמרק

ייזום שדות סולאריים

אנרגיה מתחדשת בדנמרק

70%

יעד להפחתת פליטות גזי חממה
עד שנת 2030

400
מיליון אירו

תכנית מכרזים וסובסידיות
ל-20 שנה

NORD
POOL

שוק החשמל הגדול ביותר
באירופה

100%

יעד אנרגיה מתחדשת
עד 2050

עיקרי הפעילות^{3,4}

החזקה של 100% בפרויקטים



הסכם מסגרת עם יזם מקומי המתמחה בייזום ופיתוח
מתקני אנרגיה מתחדשת



הספק בייזום כ-256 MWp



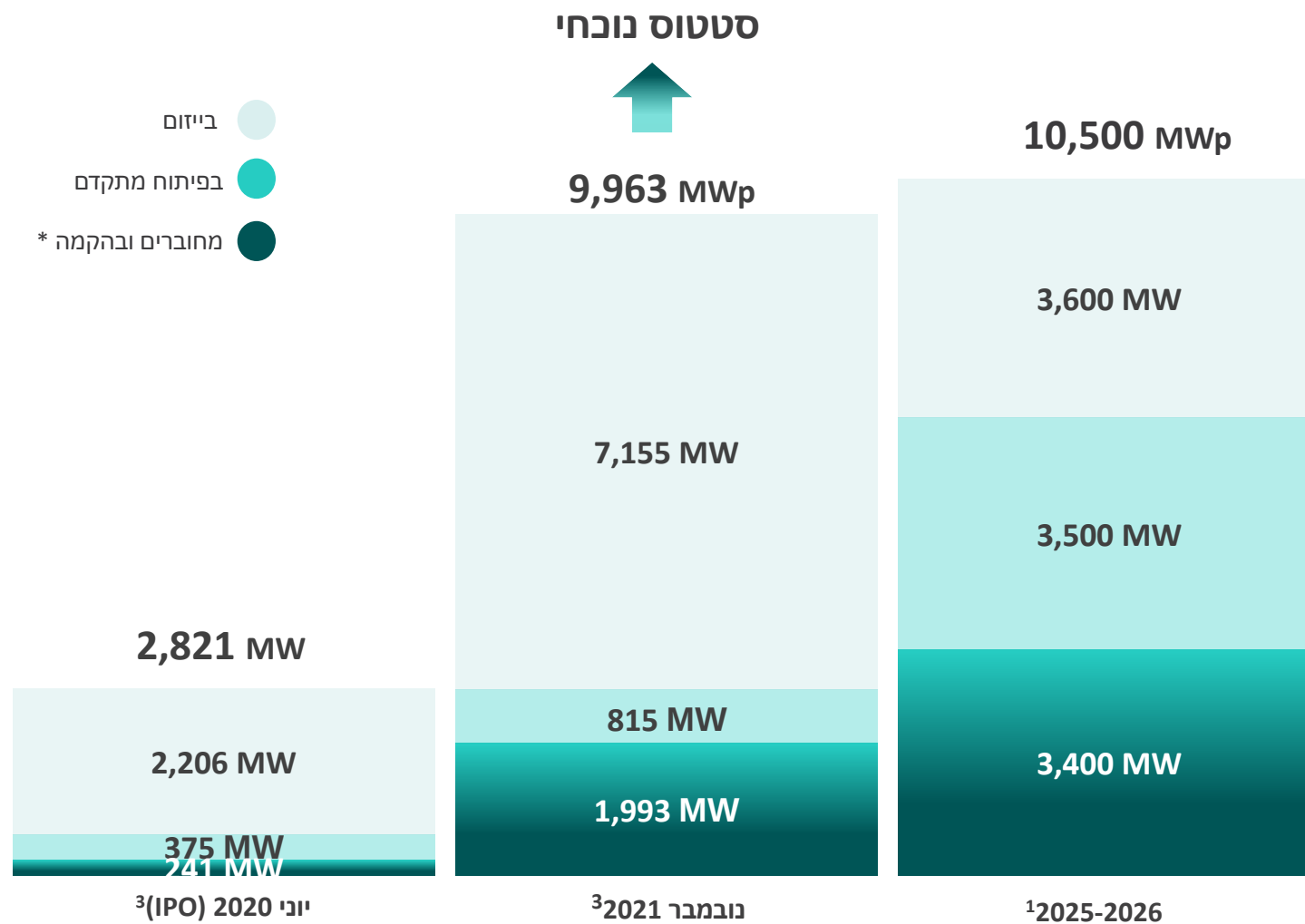


יעדים להתפתחות החברה בשנים הקרובות

סטטוס נוכחי



- בייזום
- בפיתוח מתקדם
- מחוברים ובהקמה *

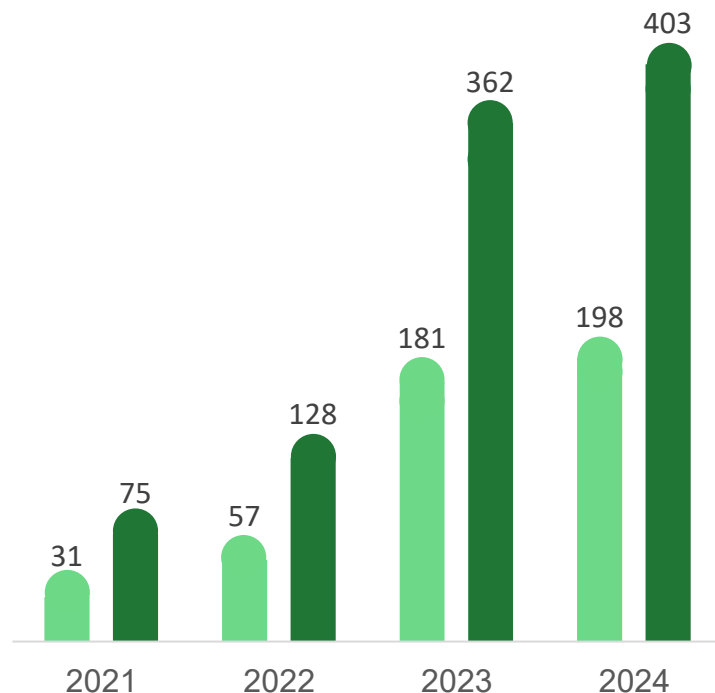


*פרויקטים בהפעלה מסחרית ומוכנים לחיבור, בהקמה או לקראת הקמה ו/או לאחר זכיה בהליכים תחרותיים, הרשמה למכסות תעריפיות אשר אינן מצריכות זכיה בהליכים תחרותיים או חתימה על הסכם PPA.



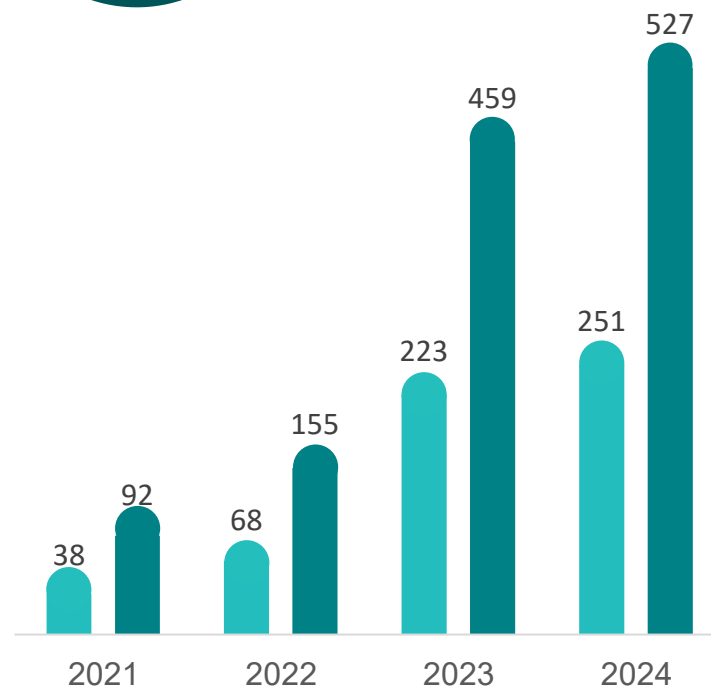
קצב שנתי פרויקטים מניבים

צפי נתונים פיננסיים למערכות מניבות בישראל, אירופה וארה"ב^{4,5}



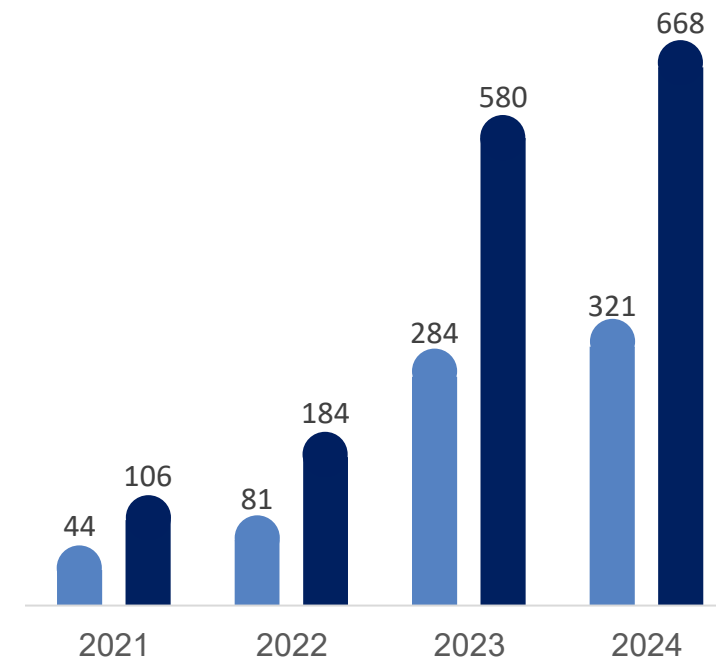
■ חלק החברה ■ סה"כ

FFO (מיליוני ₪)



■ חלק החברה ■ סה"כ

EBITDA (מיליוני ₪)



■ חלק החברה ■ סה"כ

הכנסות (מיליוני ₪)

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

נתונים אלו משקפים את הערכות החברה בדבר תוצאותיהם, על פני שנה שלמה ומייצגת, של פרויקטים בהפעלה מסחרית ומוכנים לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה, לאחר זכיה בהליכים תחרותיים, הרשמה למכסות תעריפיות אשר אינן מצריכות זכיה בהליכים תחרותיים ו/או לאחר חתימת PPA, החל מהשנה שבה החלו או יחלו כל אלו להניב, על-פי הערכות החברה אשר נכללו בדוח הרבעוני. הערכות אלו מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, ותלויות גם בגורמים שאינם בשליטת החברה. לאופן חישוב נתוני FFO ו-EBITDA ראו סעיף 1.6 לדוח הרבעוני.



עיקרי הדוחות המאוחדים על המצב הכספי (באלפי ₪)²

31.12.2020	30.9.2020	30.9.2021	
250,143	74,706	481,035	מזומנים ושווי מזומנים
37,407	14,745	186,018	נכסים שוטפים אחרים
341,389	293,810	708,471	נכסים לא שוטפים
628,939	383,261	1,375,524	סה"כ נכסים
2,066	2,527	3,834	חלויות שוטפות
25,416	3,679	104,128	התחייבויות שוטפות אחרות
172,464	130,819	555,945	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
25,714	25,715	28,019	התחייבויות אחרות
225,660	162,740	691,926	סה"כ התחייבויות
403,279	220,521	683,598	סה"כ הון
628,939	382,261	1,375,524	סה"כ התחייבויות והון

נתונים פרויקטאליים (במיליוני ₪)⁵

חלק החברה	סה"כ	בתוספת הקמה, לקראת הקמה ושריון תעריף	נתוני 30.9.2021 (בהנחת שנת פעילות מלאה)	
321	668	560	108	הכנסות
251	527	433	94	EBITDA
198	403	326	27	FFO



עיקרי הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ₪)²

	2020	7-9/20	7-9/21	1-9/20	1-9/21	IFRS Non-GAAP
IFRS Non-GAAP • מודל רכוש קבוע • איחוד יחסי	39,099	12,930	17,561	30,845	40,108	הכנסות
	(34,896)	(8,781)	(14,607)	(23,751)	(40,925)	הוצאות, למעט מימון
	6,210	(1,246)	(5,195)	5,121	(18,119)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	10,413	2,903	(2,241)	12,215	(18,936)	רווח (הפסד) לתקופה
	9,437	4,597	(2,556)	23,258	(13,269)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

	2020	7-9/20	7-9/21	1-9/20	1-9/21	IFRS GAAP
IFRS GAAP • מודל נכס פיננסי • שווי מאזני (אקוויטי)	58,262	19,492	37,042	26,678	101,089	הכנסות
	56,868	56,868	16,135	23,205	98,073	הוצאות, למעט מימון
	12,483	297	(5,103)	9,553	(16,068)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	13,877	3,654	(936)	13,026	(13,052)	רווח (הפסד) לתקופה
	21,139	5,348	(1,251)	24,069	(7,385)	רווח (הפסד) כולל לתקופה



1. יעדי החברה לשנים 2025-2026, הינם בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. יעדים אלה יכולים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנחזה על-ידי החברה, בין היתר בשל גרמים שאינם בשליטת החברה, כגון: קושי באיתור מקורות מימון הדרושים לפיתוח פעילות החברה, קושי בהקמת המערכות מהסוגים השוניים, קושי בקבלת האישורים הדרושים להקמת המערכות, שינויים באסדרות, בתעריפי החשמל, בעלויות הקמת המערכות, עיכובים בפרסום הליכים תחרותיים, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו וכיוצ"ב, באופן שיביא את החברה למסקנה כי אין היתכנות כלכלית להקמת המערכות וכיוצ"ב, ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.23 לדוח התקופתי.
2. הנתונים הפיננסים מבוססים על הדוחות הכספיים של החברה לדוח הרבעוני וביחס לנתוני הדוחות הכספיים המופיעים לצידם.
3. נתוני הספקי הפרויקטים חושבו על בסיס הטבלאות המפורטות בסעיף 1.6 לדוח הרבעוני ויש לקרוא אותם ביחד ובשים לב היטב למכלול הנחות העבודה, התחזיות וההסתייגויות הנזכרים בסעיף זה.
4. הערכות החברה בדבר מאפייני משקי החשמל בטרטוריות השונות, תעריפים, תקופות התעריפים המובטחות, הספקים, מועדי הפעלה מסחרית, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, FFO, EBITDA, 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 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 בהוראות 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 1.23 לדוח התקופתי לשנת 2020, 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.
5. הכנסה FFO/ EBITDA חזויים לשנה מייצגת. לאופן חישוב נתוני FFO ו-EBITDA ראו סעיף 1.6 לדוח הרבעוני.
6. 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.
7. ראה סעיף 1.6(ד) לדוח הרבעוני "פרטים אודות פרויקטים בשלבי הקמה / לקראת הקמה".
8. לפרטים נוספים אודות "השפעתן של מגמות גלובליות על פעילות החברה בטווח הקצר" ראו סעיף 1.3 לדוח הרבעוני.



Renewable energy driven by people

ISRAEL | USA | EUROPE | DORAL TECH | EI (ENVIRONMENTAL INFRASTRUCTURES)

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

