

DORAL

מובילת שוק האנרגיות המתחדשות בישראל
מצגת שוק ההון | מאי 2022



מתקן החברה
בקיבוץ כרמיה

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 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-054081) (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), צבר פרויקטים (שקף 4), מתקדמים בביצוע בהתאם לתכנית (שקף 5), צפי הספק מתקנים מניבים בשנים הקרובות (שקף 6), תוצאות חזויות מפרויקטים מניבים (שקף 7), מגמות גלובליות (שקף 8), דוראל ישראל יתרונות תחרותיים (שקף 10), צבר פרויקטים סולאריים של דוראל בישראל (שקף 11), דוראל מספק חשמל ירוק (שקף 12), שוק החשמל בארה"ב (שקף 14), כרטיס ביקור (שקף 15), חתימה על הסכמי PPA (שקף 16), ארה"ב הספק פרויקטים (שקף 19), אירופה הספק פרויקטים (שקף 20), פעילות החברה באירופה (שקף 20), דוראל מפרסמת לראשונה דוח ESG מימן ירוק (שקף 22), דוראל-טק (שקפים 23-24), דוראל תשתיות סביבתיות (שקף 25)

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 1.26 בדוח התקופתי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033693), אשר המידע האמור בו מובא במצגת זו על דרך ההפנייה.

קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והשיגיה 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



ארה"ב

פרויקטים בייזום מהגדולים בארה"ב
בהספק של כ-11.1 GW³



אירופה

פרויקטים באיטליה, רומניה, פולין ודנמרק
בהספק של כ-1.85 GW³



ישראל

צבר המתקנים בייזום ובביצוע הגדול בארץ
פרויקטים בהספק של כ-2 GW³



תשתיות סביבתיות

Waste To Energy
ביו-גז וטיפול בזבל אורגני

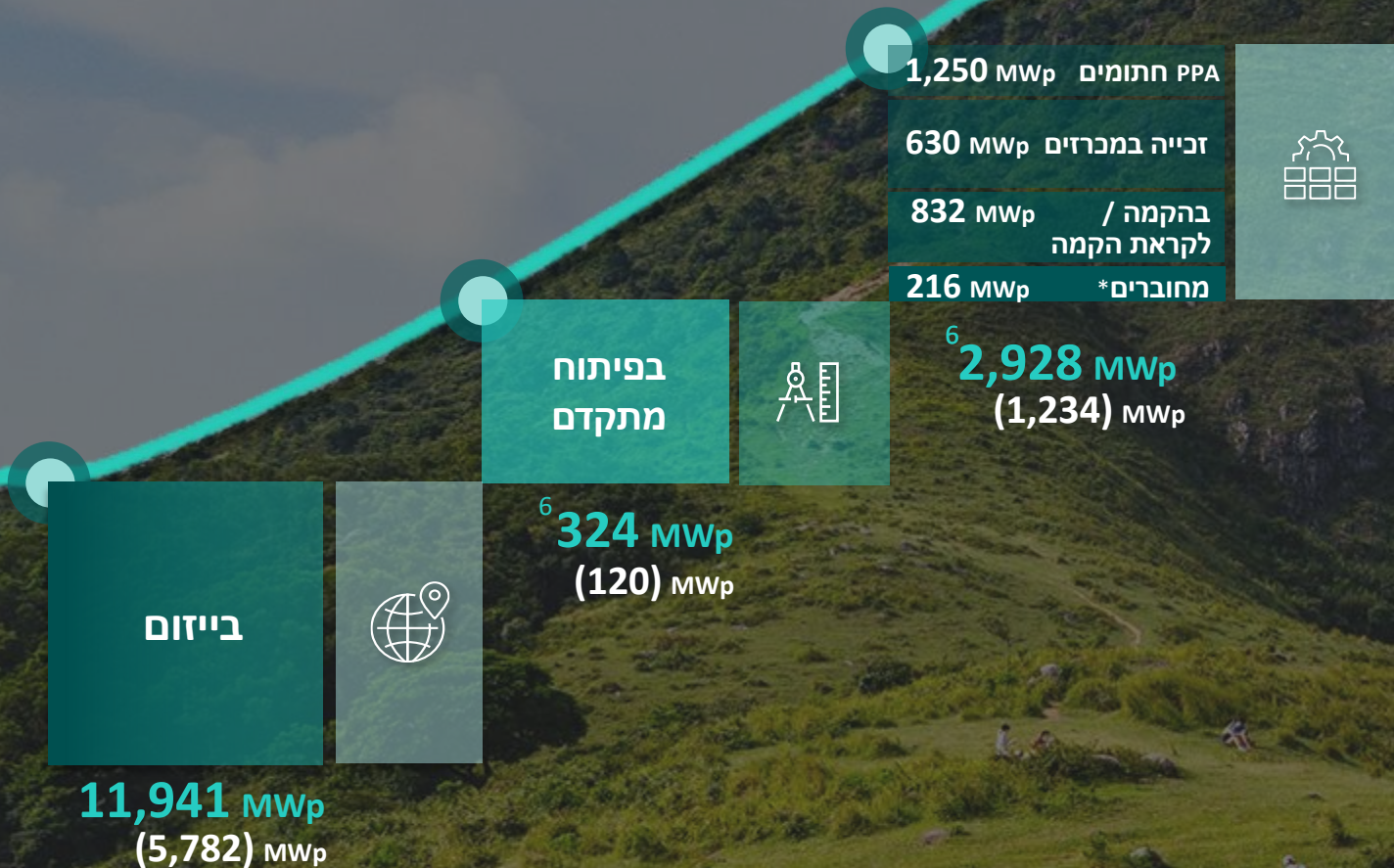


דוראל-טק

זרוע ההשקעות בטכנולוגיה
השקעות גלובליות



סך צבר פרויקטים



^{3,4} **15,193 MWp**
(7,136) MWp

קיבולת אגירה:
^{3,4} **7,026 MWh**
(3,439) MWh

הנתונים משקפים את הספקי כלל המערכות המוחזקות על-ידי חברות הקבוצה עם שותפים, בסוגריים צפי חלקה של החברה. *ההספק הכולל של המערכות המניבות שבבעלות חברות הקבוצה, יחד עם שותפים, המזרימות את החשמל המיוצר בהן לרשת החשמל ו/או ישירות לצרכנים, הינו כ-159 מגה-וואט (DC) בנוסף, לחברה מערכות נוספות אשר הופעלו מסחרית לאחר יום 31.3.2022, או כאלו שסיימו למעשה את שלב ההקמה, כך שלצורך הפעלתן המסחרית ה"רשמית" נדרשות פעולות טכניות ופרוצדורליות בעיקרן בהספק של כ-57 מגה-וואט (DC), ראו סעיף 1.4 (ג) לדוח הרבעוני.



פרויקט
אינדיאנה צפון
בביצוע

התקבל היתר בניה



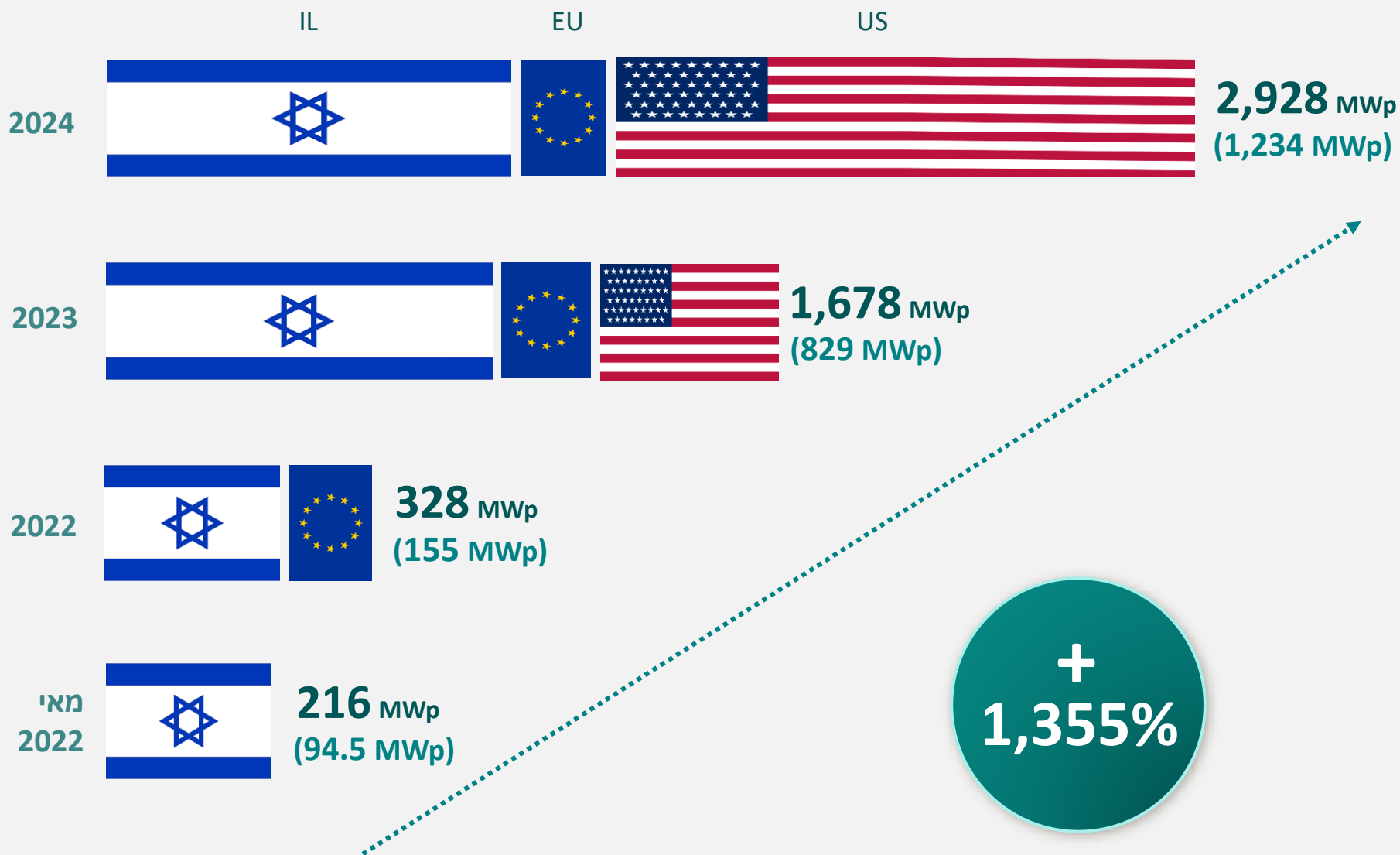
הליך תחרותי מס' 1
סולאר + אגירה
בביצוע

הושלם רכש הציוד העיקרי



מתקדמים בביצוע בהתאם לתכנית

4 התקדמות בהתאם ללוחות הזמנים בהסכמי ה-PPA וכללי ההליכים התחרותיים



כ- 3,000 MWp
מתקנים מניבים

צפי הספק
מתקנים מניבים
בשנים הקרובות

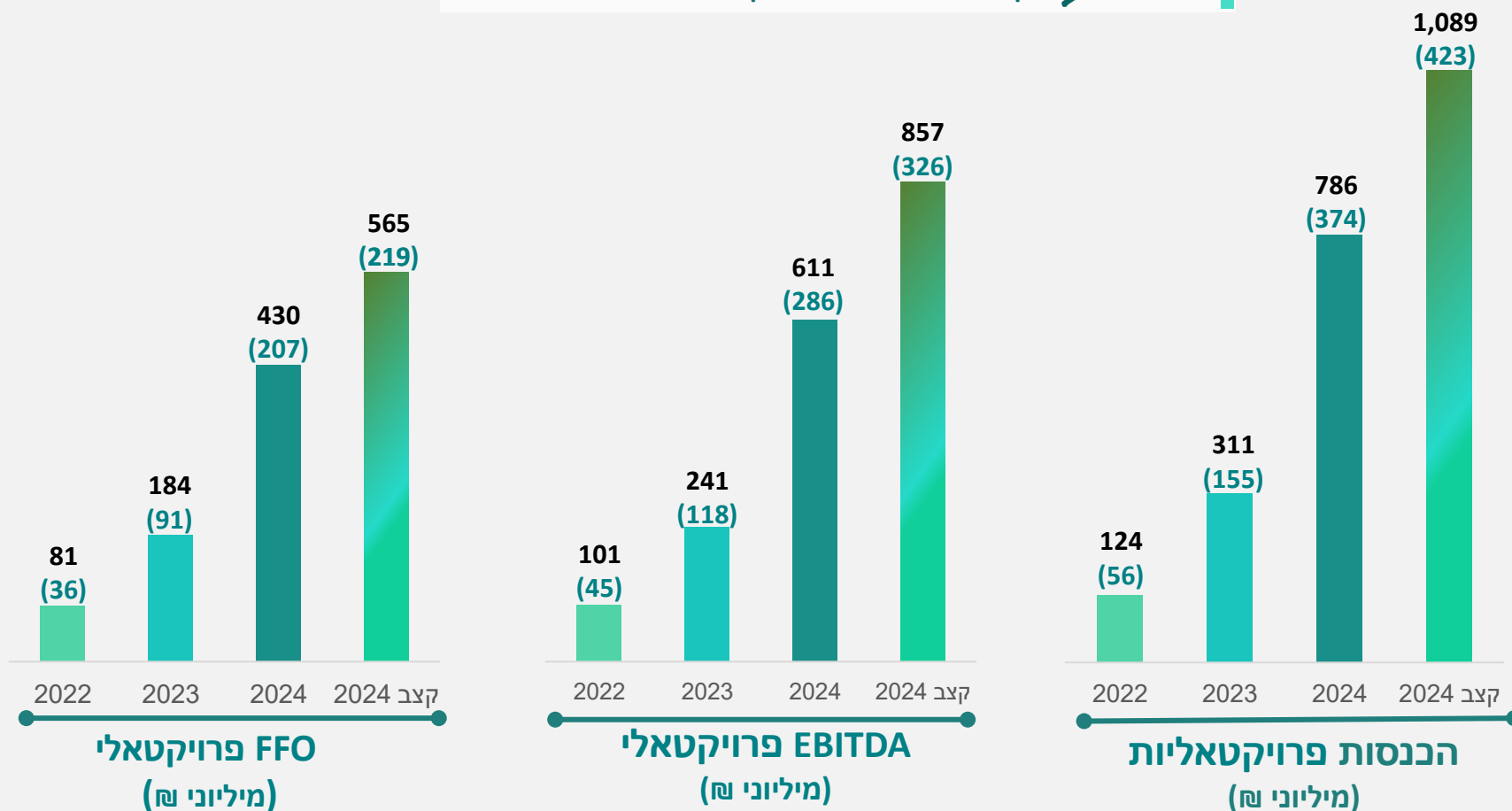
*הנתונים בסוגריים משקפים את צפי חלק החברה בהספק המתקנים.

*תרשים זה מכיל נתוני פרויקטים 'בשלים' בלבד: בהפעלה מסחרית, מוכנים לחיבור, בהקמה או לקראת הקמה ו/או לאחר זכייה בהליכים תחרותיים, או חתימת הסכמים למכירת חשמל (PPA), שלהערכת החברה יחולבו עד לסוף שנת 2024^{3,4}



מעל מיליארד ש"ח

קצב הכנסות פרויקטאליות משנת 2024



תוצאות חזויות מפרויקטים מניבים¹⁰

נתוני פרויקטים 'בשלים' בלבד:
בהפעלה מסחרית, מוכנים לחיבור,
בהקמה, לקראת הקמה ו/או לאחר
זכייה בהליכים תחרותיים או חתימת
הסכמים למכירת חשמל (PPA)



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

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 זכייה 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 1.4 (ב) לדוח התקופתי.

תעריפי עלויות ציוד, הובלות ולוגיסטיקה

החברה התקשרה מבעוד מועד עם ספקים אסטרטגיים בהסכמים בתנאים אטרקטיביים ביחס למחירי השוק כיום



עליית מחירי החשמל

ארה"ב - עלייה משמעותית בתעריפי PPA והמרצ'נט
אירופה - עלייה חדה במחירי החשמל והאנרגיה
ישראל - צפי להשפעה חיובית לאור הצמדת התעריפים למדד ופתיחתו הצפויה של שוק החשמל לעסקאות בילטרליות



התחזקות הדולר והאירו לעומת השקל

צפי להשפעה חיובית על הכנסות החברה באירופה וארה"ב. לחברה עסקאות הגנה אשר מגדרות את חשיפתה בעסקאות הרכש



עליית שיעורי ריבית ומדד המחירים לצרכן

צפי להשפעה חיובית על הכנסות החברה ממכירת חשמל, לאור הצמדת המחירים המובטחים למדד. מנגד, התייקרות בעלויות המימון לאור עליית שיעור הריבית בשווקים השונים



מגמות גלובליות

השפעתן של
מגמות גלובליות על
פעילות החברה בטווח
הקצר^{4,8}



מערכת החברה
בכפר מנחם



דוראל ישראל יתרונות תחרותיים



חדשנות

שילוב טכנולוגיות פורצות דרך במתקני החברה

שיתוף פעולה עם חברת H2PRO, מתקנים
אגרו - וולטאים



אגירת אנרגיה

שילוב מאסיבי של אגירת אנרגיה

אגירה בקיבוצים, צרכנים גדולים, פרויקטי
סולאר + אגירה, אגירה Stand alone



אספקת חשמל

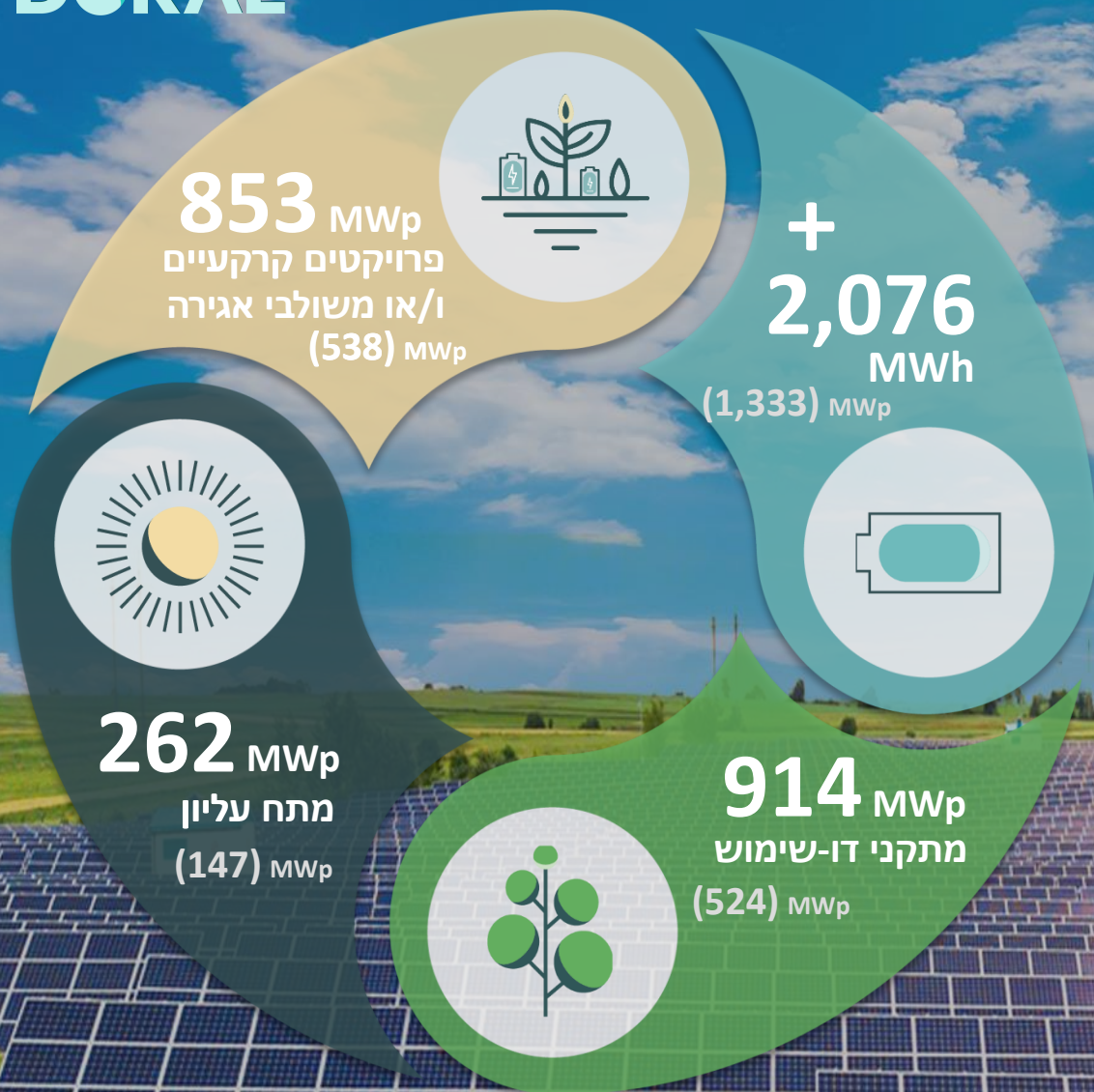
מכירת אנרגיה ירוקה ללקוחות החברה

ייצור אנרגיה, ניהולה ואספקתה ללקוחות
החברה.*



* ע"פ עקרונות שימוע 'מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים לרשת החלוקה' משיבה 628 מיום 14.03.2022. לפרטים נוספים אודות השימוע ראו סעיף 1.9.4 לדוח התקופתי. יצוין כי טרם התקבלה החלטה של רשות החשמל בקשר עם השימוע וכי אין ודאות שאכן תתקבל החלטה ו/או שתתקבל באופן שיאפשר את האספקה באופן האמור.

צבר מתקנים בישראל כ-2GWp
כ-63% מתוכו בהפעלה מסחרית,
בהקמה ובפיתוח מתקדם^{3,4}
קיבולת אגירה בסך של כ-2GWh



דוראל מספק חשמל ירוק



יתרונות תחרותיים:

שליטה בכל שרשרת הערך - מספק שהוא יצרן*



שילוב אגירה (שדות סולאריים משולבי אגירה, אגירה stand alone, אגירה בצרכנים גדולים)



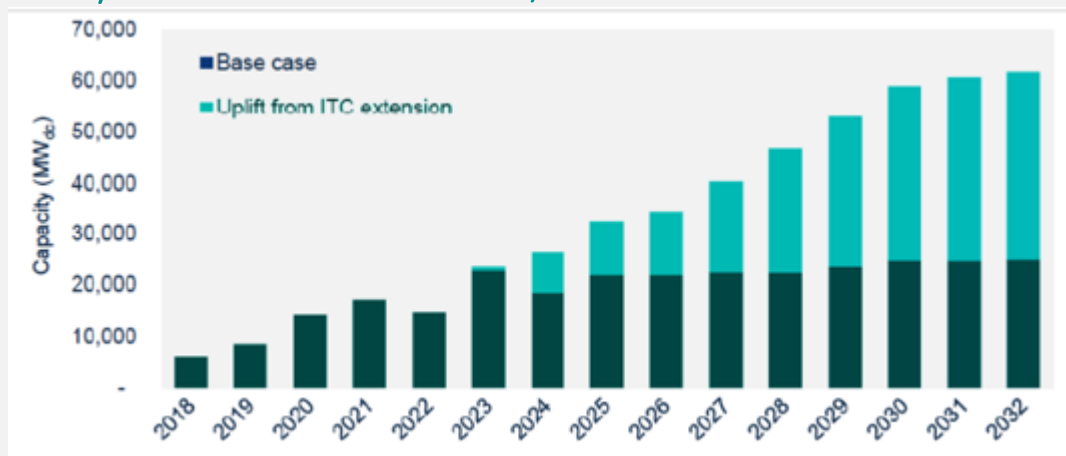
תחילת הספקה ללקוחות החברה 1.6.2022



* ע"פ עקרונות שימוע 'מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים לרשת החלוקה' מישיבה 628 מיום 14.03.2022. לפרטים נוספים אודות השימוע ראו סעיף 1.9.4 לדוח התקופתי. יצוין כי טרם התקבלה החלטה של רשות החשמל בקשר עם השימוע וכי אין ודאות שאכן תתקבל החלטה ו/או שתתקבל באופן שיאפשר את האספקה באופן האמור.



Utility PV installations and forecast, 2018-2032



Source: Wood Mackenzie**

רפורמת סקרי חיבור ברשת חשמל PJM

מטרת הרפורמה הנה לייעל הליכי אישור בקשות והיא צפויה להיכנס לתוקף בתחילת שנת 2023. החברה לא צופה עיכוב בפרויקטים בפיתוח מתקדם ברשת PJM אשר אותם היא מקדמת**

משרד הסחר בארה"ב חוקר ייבוא ציוד ממדינות מזרח אסיה

ממצאי החקירה הראשוניים צפויים להתפרסם עד לחודש אוגוסט 2022. במרבית מיזמי החברה לא קיימות התחייבויות לרכישת קולטים ממדינות אלו. להערכת החברה חשיפתה מצומצמת ולא צפוי עיכוב או השפעה מהותית על קצב ביצוע הפרויקטים ולוחות הזמנים להפעלתם המסחרית**

תוכנית הטבות מס בהיקף של כ-\$325B*

נבחנת הרחבת חבילת הטבות המס אשר תגדיל ותרחיב ה-federal tax credit למתקני סולאר, רוח, ואגירה

לדוראל צבר פרויקטים בשל⁷ בהספק של

כ- **1.8 GWp**³

בארה"ב הותקנו בשנת 2021

כ- **17 GWp**³

בקיטורית סולאר – Utilities

שוק החשמל בארה"ב⁴

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-04-26/ebay-hp-join-firms-in-lobbying-push-on-clean-energy-tax-credits>
**לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3 לדוח הרבעוני



שליטה בכל שרשרת הערך

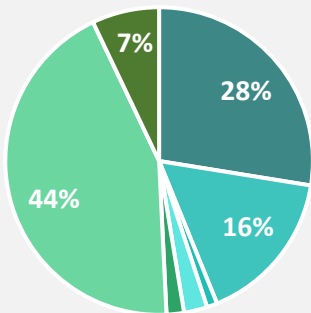
צוות מנוסה ומקצועי, עסקאות ישירות עם בעלי קרקעות, ייזום, ופיתוח עצמאי של הפרויקטים, מימון, הקמתם והפעלתם לטווח ארוך



כ- 1.8 GWp⁷ הסכמי PPA חתומים

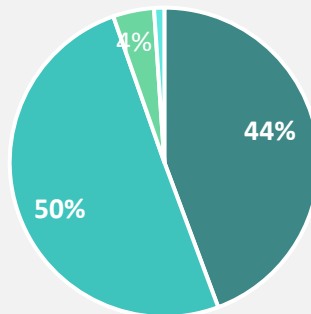
בתעריפי חשמל גבוהים.
צפי סך הכנסות מההסכמים
כ- 1.5 מיליארד דולר
למשך תקופת ההסכמים - 15 שנים⁴

פעילות במגוון שווקי החשמל המובילים בארה"ב



■ PJM ■ MISO ■ SERC ■ NYISO ■ NEISO ■ SPP ■ ERCOT

מגוון טכנולוגיות



■ Solar ■ Solar + Storage ■ Storage ■ Wind

כרטיס ביקור

DORAL
LLC

ייזום ופיתוח עצמאי
של הפרויקטים –
יתרון תחרותי

DORAL | 15

מצגת נתונים שוק ההון, מאי 2022

חתימה על הסכמי PPA בהספק של כ-1,800MWp



מרץ 2021

הסכם PPA
בפרויקט
אינדיאנה צפון
עם AEP

יולי 2021

הסכם PPA
בפרויקט אינדיאנה
דרום עם AEP

אוקטובר 2021

טקס חניכת עבודות
הקמת אינדיאנה צפון

מרץ 2022

הסכם EPC
וצו תחילת עבודות
הקמה- אינדיאנה צפון

מרץ 2022

הסכמי PPA עם AEP
ו- Constellation
לפרויקט אינדיאנה
מרכז

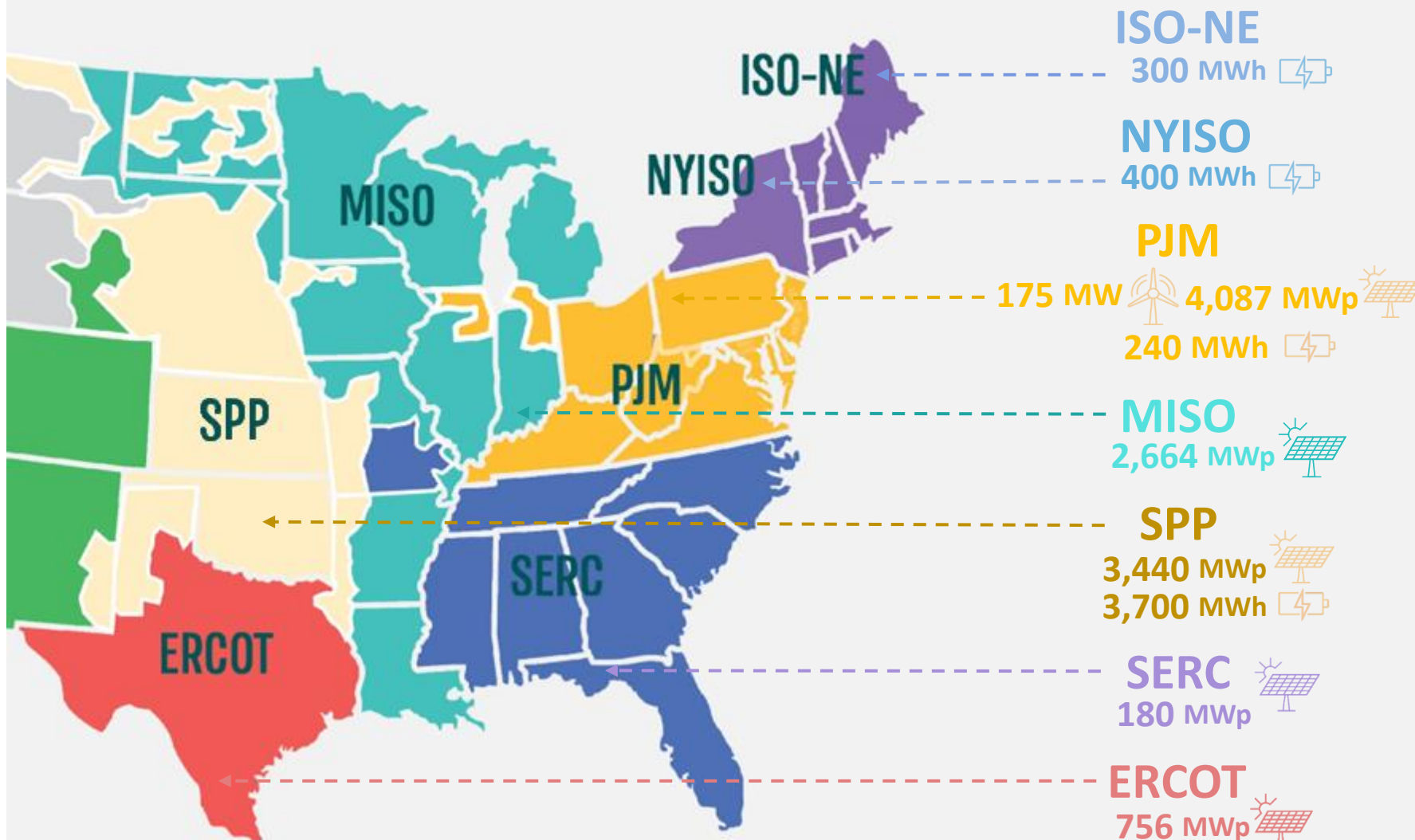
מרץ 2022

הסכם PPA עם AEP
בפרויקט
Goonies, פנסילבניה

הספק	הכנסות*	*EBITDA	*FFO
כ- 1.8 GWp	כ- 586 מיליון ₪	כ- 479 מיליון ₪	כ- 273 מיליון ₪



פעילות ברשתות החשמל המובילות, הנזילות והסחירות ביותר³



סך
הספק
פרויקטים⁹

כ- **11.1 GWp**³

סך קיבולת
אגירה

כ- **5 GWh**³



מערכות החברה
בפולין



DORAL
אירופה

DORAL | 18

מצגת נתונים שוק ההון, מאי 2022



דנמרק

דנמרק
340 MWp



פולין

פולין
431 MWp



רומניה

רומניה
563 MWp



איטליה

איטליה
519 MWp

אירופה הספק פרויקטים⁹

כ- 1.85GWp^{3,4}

פרסום מתווה תוכנית *REPowerEU
לאסטרטגית האנרגיה של היבשת בהתחשב
במשבר האנרגיה והמלחמה באוקראינה



עלייה משמעותית
במחירי החשמל באירופה



כ- 60 MWp מוכנים לחיבור/ בתהליכי
הקמה בפולין ואיטליה
120 MWp בפיתוח מתקדם
בפולין^{3,4}



ייזום ראשוני של פרויקטים
לייצור מימן ירוק⁴

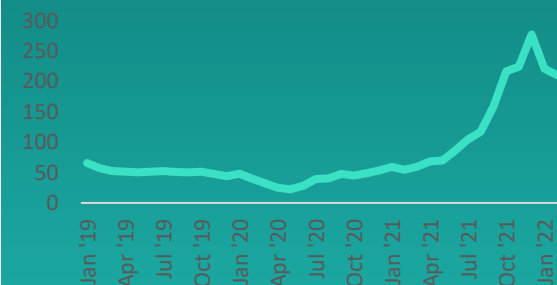


פרויקט LIW
בפולין

פעילות החברה באירופה

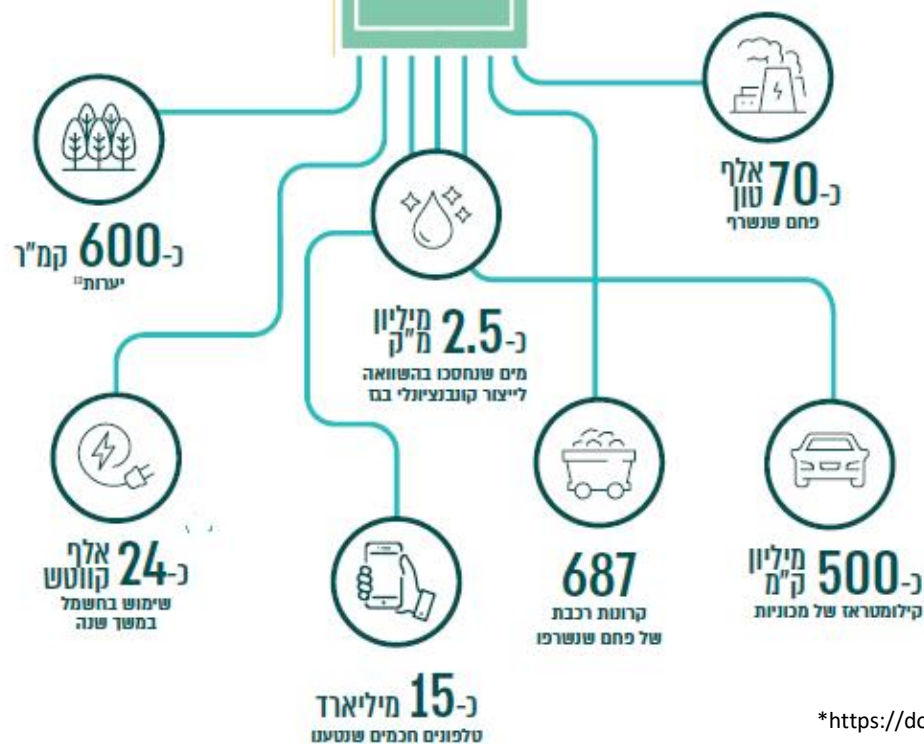
ייזום שדות סולאריים

גרף מחירי החשמל באיטליה
(אירו/MW)

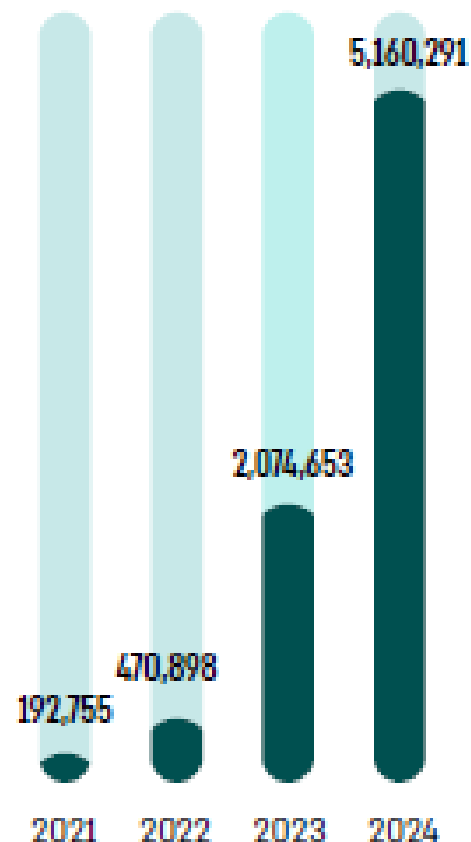


<https://www.statista.com/statistics/1267548/italy-monthly-wholesale-electricity-price/>

החסכון שהתאפשר מייצור חשמל ירוק בפרויקטי החברה בשנת 2021



מניעת פליטות פחמן דו חמצני שווה ערך (טון)*



דוראל מפרסמת לראשונה דוח אחריות תאגידית ESG





מובילות טכנולוגית
השקעות בטכנולוגיות
פורצות דרך בתחום
Verdagy, H2PRO

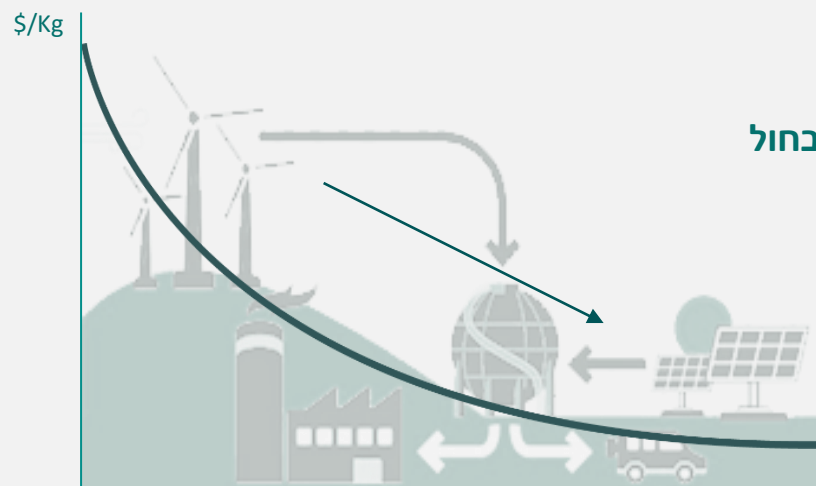


**דוראל תקים את פרויקט
המימן הירוק הראשון בישראל**

בשת"פ עם חברת H2Pro בפרויקט
יטבתה, במסגרת פיילוט הממומן ע"י
משרד האנרגיה והמדען הראשי



**צפוי להתחרות
במחירי המימן הכחול
תוך שנתיים***



מחיר המימן הירוק צפוי לרדת בשנים הקרובות*
(נקבע ע"י מחירי החשמל, יעילות ועלות האלקטרוליזה)



יישומי מימן ירוק:

- יישומים תחבורתיים
- יישומים תעשייתיים
- אגירה לטווח ארוך

מימן ירוק

הדרך להשגת יעד
אפס פליטות פחמן

כלכלה מעגלית

.....



מימן ירוק

.....



WASTE 2 ENERGY

.....



אגירת אנרגיה וסוללות

.....



דוראל-טק פורטפוליו השקעות

דוראל-טק שיתופי פעולה

בין שותפינו להשקעות



אסטרטגיים



אקדמיים



חניכת מרכז קיימות ואנרגיה



מימון מחקרים
פורצי דרך



פיילוט אגרו-וולטאי



דוראל תשתיות סביבתיות

WASTE 2 ENERGY

- טיפול בפסולת חקלאית ותעשייתית
2 מתקנים בהפעלה מסחרית ו-6 מתקנים בפיתוח מתקדם
ובייזום
- סך של כ-14 מיליוני ש"ח הכנסות בשנה⁴
צפויות מנכסים מחוברים ובהקמה
- פעילות ללא הפסקה 24/7
המתקנים עובדים ללא תלות בעונות השנה ובשעות היממה

הרחבת הפעילות לאירופה:

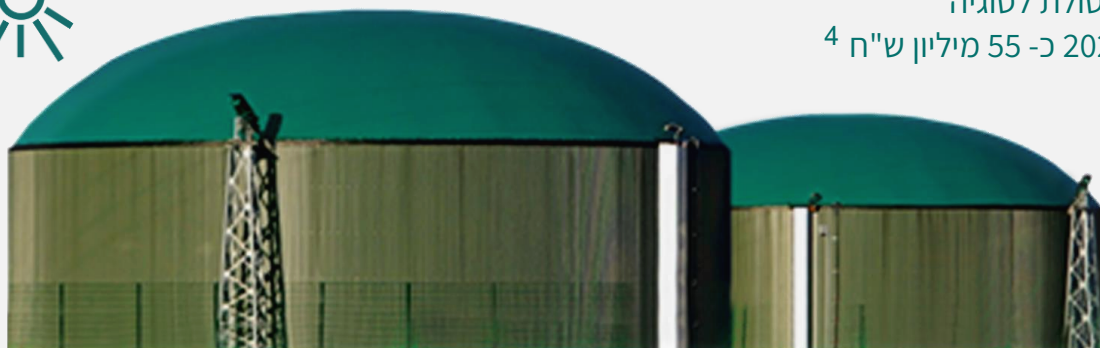
נחתם MOU לרכישת חברת Eco Consul האיטלקית

עוסקת ב-waste2energy וטיפול בפסולת לסוגיה
סך ההכנסות מפעילות Eco בשנת 2021 כ-55 מיליון ש"ח⁴

טכנולוגיות סביבתיות

דוראל מקדמת טכנולוגיות בתחום התשתיות הסביבתיות:

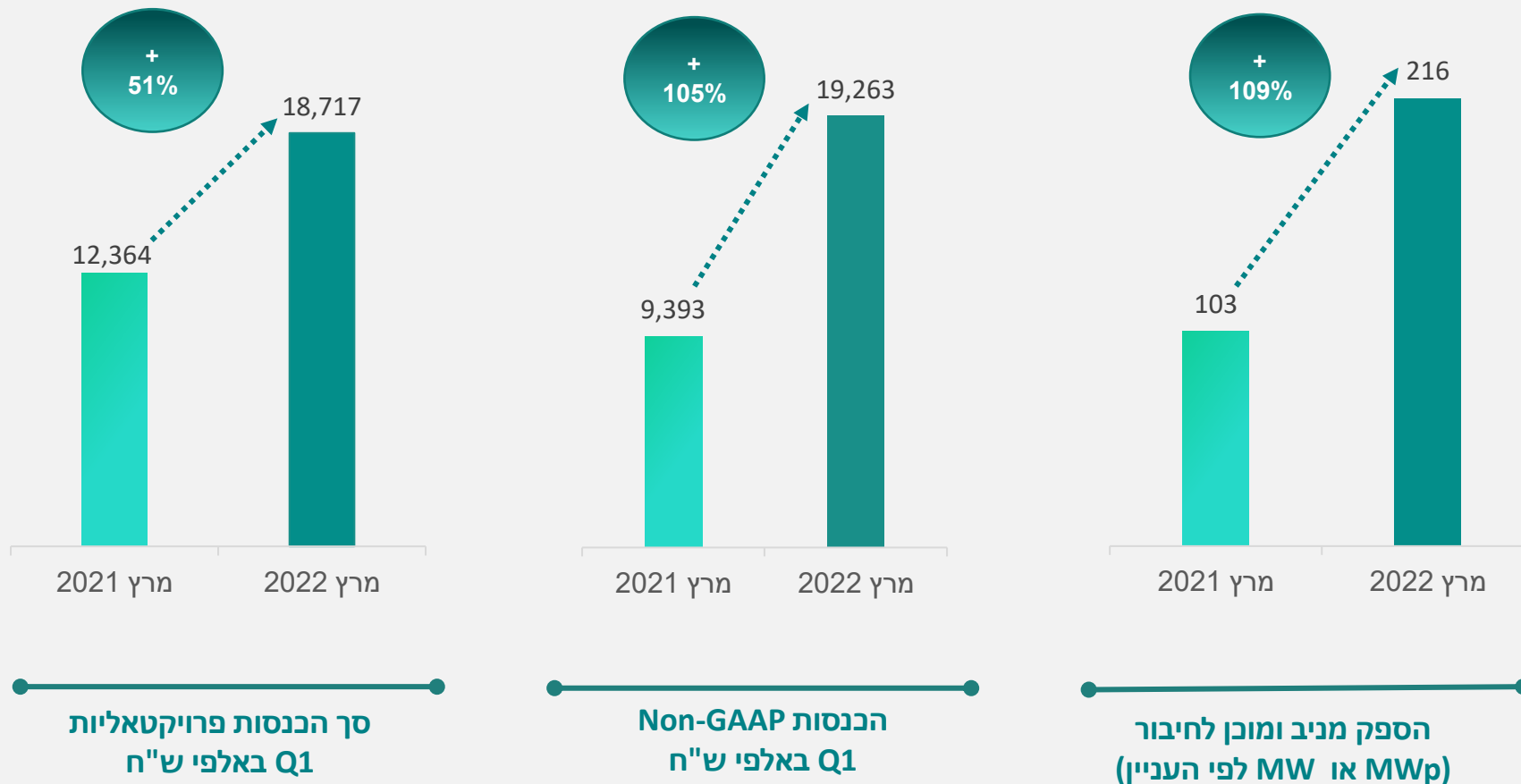
- Keilot - יישום פתרונות קצה למנותקי רשת
- פאולי קלינטק - טיפול בפסולת אורגנית
והפיכתה לדשן Organo Mineral
- זוהר - טכנולוגיה לטיפול בפסולת ביתית
"on site" המייתרת את הצורך בשינוע
הפסולת והטמנתה





סך הון עצמי (באלפי ₪)
המיוחס לבעלים ליום 31/3/2022
497,217

יתרות נזילות (באלפי ₪)
ליום 31/3/2022*
521,819



נתונים פיננסיים עיקריים^{4,5}

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



נתונים פיננסיים עיקריים



עיקרי הדוחות המאוחדים על המצב הכספי (באלפי ₪) ²			
31.12.2021	31.3.2021	31.03.2022	
601,466	175,524	440,022	מזומנים ושווי מזומנים
285,501	45,342	345,998	נכסים שוטפים אחרים
769,720	436,295	890,131	נכסים לא שוטפים
1,656,687	657,161	1,676,151	סה"כ נכסים
6,940	2,233	7,347	חלויות שוטפות
111,497	25,392	91,325	התחייבויות שוטפות אחרות
795,547	192,759	823,235	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
30,090	27,737	35,960	התחייבויות אחרות
944,074	248,121	957,867	סה"כ התחייבויות
712,613	409,040	718,284	סה"כ הון
1,656,687	657,161	1,676,151	סה"כ התחייבויות והון

נתונים פיננסיים עיקריים

נתונים פרויקטאליים (במיליוני ₪) ⁵				
חלק החברה	סה"כ	בתוספת הקמה, לקראת הקמה ושריון תעריף	נתוני 31.3.2022 (בהנחת שנת פעילות מלאה)	
473	1,089	952	137	הכנסות
366	857	745	112	EBITDA
252	565	475	90	FFO



עיקרי הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ₪) ²				
IFRS Non-GAAP	2021	Q1'2021	Q1'2022	IFRS Non-GAAP
	56,578	9,393	19,263	הכנסות
	77,447	14,071	33,453	הוצאות, למעט מימון
	(15,503)	(1,852)	6,527	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(36,372)	(2,826)	(7,663)	רווח (הפסד) לתקופה
	(49,010)	(2,400)	1,582	רווח (הפסד) כולל לתקופה

IFRS GAAP	2021	Q1'2021	Q1'2022	IFRS GAAP
	121,583	48,682	9,507	הכנסות
	135,864	49,020	23,904	הוצאות, למעט מימון
	(12,225)	2,209	9,128	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(26,506)	1,871	(5,269)	רווח (הפסד) לתקופה
	(39,144)	5,624	3,976	רווח (הפסד) כולל לתקופה

- IFRS GAAP**
- מודל נכס פיננסי
 - שווי מאזני (אקוויטי)

- IFRS Non-GAAP**
- מודל רכוש קבוע
 - איחוד יחסי

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 1.26 לדוח התקופתי.

2 הנתונים הפיננסיים מבוססים על הדוחות הכספיים של החברה לדוח התקופתי וביחס לנתוני הדוחות הכספיים המופיעים לצידם.

3 נתוני הספקי הפרויקטים חושבו על בסיס הטבלאות המפורטות בסעיף 1.4 לדוח הרבעוני ויש לקרוא אותם ביחד ובשים לב היטב למכלול הנחות העבודה, התחזיות וההסתייגויות הנזכרים בסעיף זה.

4 הערכות החברה בדבר מאפייני משקי החשמל בטריטוריות 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 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 בפיתוחרשת 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 1.26 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.

5 הכנסה/EBITDA חזויים לשנה מייצגת. לאופן חישוב נתוני FFO ו-EBITDA ראו סעיף 1.4 (ב) לדוח התקופתי.

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 1.4 לדוח הרבעוני "פרטים אודות פרויקטים בהקמה, לקראת הקמה ובפיתוח מתקדם לאחר חתימת הסכמי PPA".

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

9 הספקי הפרויקטים המוצגים בשקף זה, הינם בשלבי ייזום ופיתוח שונים, מוכן לחיבור, הקמה, לקראת הקמה, פיתוח מתקדם וייזום. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 לדוח הרבעוני.

10 הנתונים המוצגים בשקף זה מבוססים על התחזיות הנכללות בטבלאות המפורטות כפי שפורסמו בדוח הדירקטוריון, תחת ההנחות הגנריות שלהלן. ביחס לפרויקטים שהופעלו מסחרית לאחר יום 31.3.2022 ופרויקטים מוכנים לחיבור, נלקחו התוצאות השנתיות היחסיות, החל מסוף הרבעון המאוחר ביותר שהוגדר כמועד הצפוי להפעלה מסחרית בכל מקבץ. ביחס לפרויקטים בהקמה, לקראת הקמה ו/או לאחר זכייה בהליכים תחרותיים או הסכמים למכירת חשמל (PPA) נלקחו התוצאות השנתיות היחסיות בכל מקבץ, כדלקמן: אם מועד ההפעלה המסחרית הצפוי הינו "2022" - החל מאמצע רבעון 4 לשנת 2022; אם מועד ההפעלה המסחרית הצפוי הינו "2022-2023" - החל מסוף רבעון 2 לשנת 2023; אם מועד ההפעלה המסחרית הצפוי הינו "2023" - החל מסוף רבעון 3 לשנת 2023; ואם מועד ההפעלה המסחרית הצפוי הינו "2024" - החל מסוף רבעון 3 לשנת 2024.

DORAL

Renewable energy driven by people

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

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