



ecOenergy



אקונרג'י אנרגיה מתחדשת

מצגת לשוק ההון, רבעון 4 2021

מרץ 2022



מטרת מצגת זו להציג את אקונורג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה") והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות הערך של החברה או הצעה להשקעה בחברה, ואין לפרשה כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור. מצגת זו מהווה הצגה עקרונית, אינפורמטיבית ושיווקית של עסקי החברה במסגרת פרסום הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021. המידע הכלול במצגת מוצג בתמצית, למטרות נוחות בלבד, והיא אינה נועדה להחליף את הצורך לעיין בתשקיף החברה ובהודעה המשלימה, דיווחי החברה ו/או בדוחותיה הכספיים של החברה. כמו כן, המידע אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה או "מתן ייעוץ להשקעה", ואינו מהווה המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות השקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ מקצועי על ידי גוף מומחה בהשקעות, מורשה כדין, וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה אינו ודאי והוא מבוסס על אינפורמציה, תחזיות, אומדנים, ציפיות והערכות הנהלת החברה, שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו (לרבות באמצעות הסתמכות על נתונים שפורסמו ע"י גופים שונים, שתוכנם לא אומת ע"י החברה באופן עצמאי, ועל כן היא אינה אחראית לנכונותם). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ו/או אומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה ואשר אין ביכולתה להעריכם מראש. מידע זה בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש והתממשותו או אי התממשותו תושפע בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. החברה אינה מצהירה או מתחייבת ביחס לשלמות, דיוק או נכונות המידע המופיע המצגת זו. החברה, עובדיה, נושאי משרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. האמור במצגת זו אינו מהווה ייעוץ משפטי, פיננסי, מיסוי, כלכלי או ייעוץ אחר כלשהו להשקעה בחברה. מומלץ לכל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסוי. החברה אינה אחראית לכל שינוי עתידי במצב הכלכלי, הפיננסי או המשפטי הנוגע לקבוצה ועסקיה. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזיות ו/או הערכות הנכללות במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. יובהר, כי, אלא אם נאמר במפורש אחרת, הנתונים המובאים במצגת בדבר כמות המגה-וואט הנכלל בפרויקטים של הקבוצה, ניתנים ביחס לפרויקטים בכללותם (100%) ולא ביחס לחלקה היחסי של הקבוצה בכל פרויקט ופרויקט. כמו כן יובהר, כי היקף הפרויקטים המצוין הינו במונחי DC.



הסכמי שותפות והעמדת מימון עם הפניקס
וקרן Rgreen Invest בהיקף כולל של

200 מיליון אירו

לפרוייקטים בהקמה של החברה ברומניה ובפולין

צבר פרויקטים בהקמה ומוכנים להקמה
(תחילת הקמה צפויה תוך 3 חודשים*) בסך

527 מגה וואט

1.1 ג'יגה וואט

פרוייקטים מתוכננים להתחיל הקמה
במהלך שנת 2022*

גיוס הון ואג"ח להמרה בחציון 2, 2021 בסך

כ 110 מיליון אירו

שיתופי פעולה ארוכי טווח עם שותפים אסטרטגיים
עם הכנסות משמעותיות לאקונרג'י עד שנת 2024

**155 מיליון אירו דמי
ייזום ושירותים**

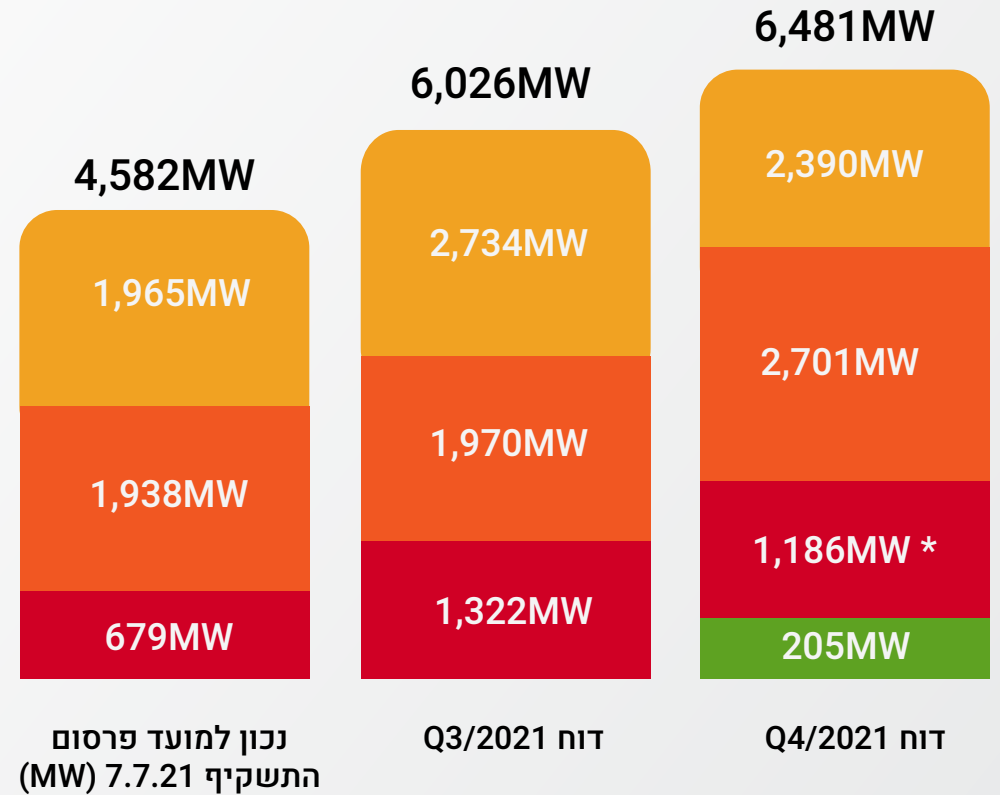


גידול משמעותי בצבר פרויקטים
בפיתוח של החברה ל

6.5 ג'יגה וואט

205 מגה וואט פרויקטים
אשר החלו הקמה במהלך
רבעון 1 2022

עוד 322 מגה וואט פרויקטים
הגיעו לשלב RTB וצפויים
להתחיל הקמה במהלך
רבעון 2, 2022**



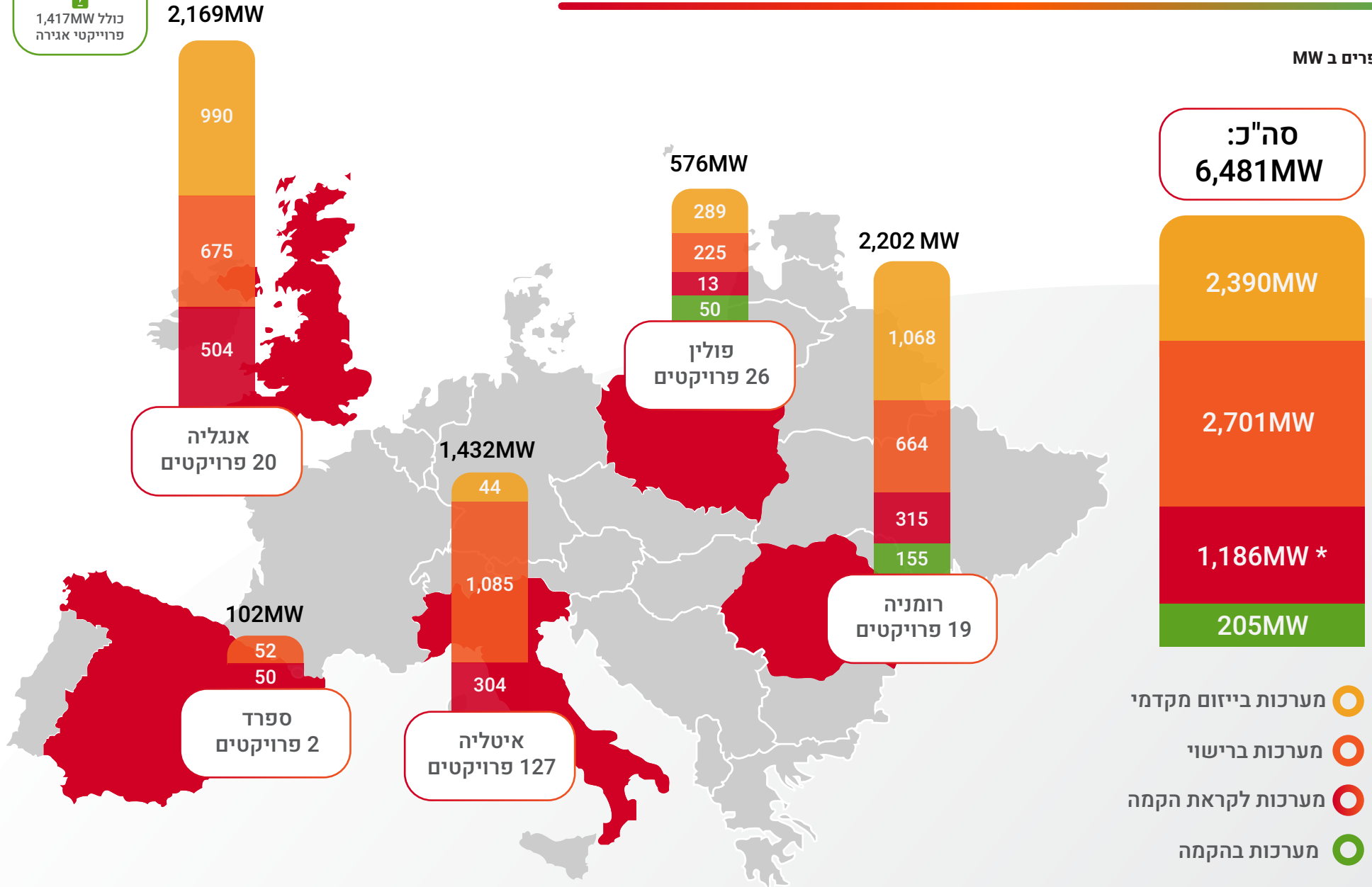
○ מכירת בייזום מקדמי
 ○ מכירת ברישוי
○ מכירת לקראת הקמה
 ○ מכירת בהקמה

*כולל 322 מגה וואט אשר בשלב ה RTB וצפויים להתחיל הקמה במהלך רבעון 2, 2022
**מידע צופה פני העתיד

פרויקטים בפיתוח - פריסה גיאוגרפית ושלבי פיתוח

המספרים ב MW

1,417MW כולל פרויקטי אנגיה



- מספרות בייזום מקדמי
- מספרות ברישוי
- מספרות לקראת הקמה
- מספרות בהקמה

*כולל 322 מגה וואט אשר בשלב RTB וצפויים להתחיל הקמה במהלך רבעון 2, 2022

אקונרג'י - ניהול מקומי של מגזרי הפעילות

ספרד 



לוסיה בלנקו
מנהלת מדינה, ספרד
מנהלת את פעילות אקונרג'י בספרד

רומניה 



בוגדן אסאנצ'ה
מנהל מדינה, רומניה
צוות רומניה מונה 4 אנשי פיתוח וניהול פרויקטים

פולין 



ז'ז'מק זלינסקי
מנהל מדינה, פולין
צוות פולין מונה 9 אנשי פיתוח וניהול פרויקטים

אנגליה 



פיליפ פייטמן
מנהל צוות פיתוח, אנגליה
צוות אנגליה מונה 6 אנשי פיתוח וניהול פרויקטים

איטליה 



לוקה טאליה
מנהל אופרציה, איטליה
צוות איטליה מונה 8 אנשי פיתוח וניהול פרויקטים

אקונרג'י פעילה מקומית באופן מלא בכל אחד משווקי הפעילות:

צוות העוסק בפיתוח פרויקטים הכולל: מנהלי פיתוח, מהנדסי חשמל ואנשי פיתוח עסקי / סגירת הסכמי קרקעות



סיכום פרויקטים בהקמה ומוכנים להקמה

1.1
ג'יגה ואט

סה"כ תחילת הקמות צפויות 2022*

322
מגה ואט

תחילת הקמות רבעון 2, 2022*

205
מגה ואט

החלו הקמות


נתונים כספיים המשוייכים לצבר 527 מגה ואט בהקמה ו RTB: (במיליוני אירו)*

חלק החברה***	סה"כ	
170	346	עלויות הקמה חזויות
27	55	הכנסה שנתית חזויה**
21	43	EBITDA שנתי חזויה**

*מידע צופה פני העתיד

**ממוצע הכנסות ו- EBITDA חזויות לחמש שנים ראשונות של הפעלה.

***בהנחות המימון והכנסות שותפים כפי שדיווחנו.


לחברה המקורות הנדרשים
להקמת צבר הפרויקטים של
1.1 ג'יגה ואט במהלך 2022

בהקמה



פרוייקט התחיל הקמה: Q1-2022
הפעלה מסחרית צפויה: *Q4-2022

פרוייקט Ratesti, רומניה
הספק מותקן: 155 מגה-ואט



פרוייקט ה-PV בהקמה הגדול ביותר ברומניה

שיעור אחזקה ומימון

- שיעור אחזקה : 50%
- חברת נופר אנרג'י נכנסה כשותפה בפרוייקט ב-50% בהון
- אקונרג'י תספק את שירותי ניהול הקמת הפרוייקט (EPCm) וכן שירותי ניהול הנכסים לתקופה של 10 שנים
- החברה במגעים לסגירת מימון לפרוייקט בשלב ההקמה

נתונים כספיים*

- עלות הקמה כוללת צפויה: 99 מיליון אירו
- השקעת הון עצמי חלק החברה: 25-30 מיליון אירו**
- הכנסה שנתית צפויה: 17.2 מיליון אירו (מתוכם חלק חברה 50%)***
- EBITDA שנתי צפוי: 13.8 מיליון אירו (מתוכם חלק חברה 50%)***

מיקום ונתונים נוספים

- רטשטי, רומניה (125 ק"מ צפונית מערבית לעיר הבירה בוקרשט)
- גודל הקרקע : 170 Hectares
- הקרקע בבעלות חברת הפרוייקט



*מידע צופה פני העתיד
**בהנחת מימון של 40-50% מעלות הפרוייקט
***לאחר הפעלה מסחרית - ממוצע חזוי לחמש שנים ראשונות של הפעלה



תחילת הקמה צפויה: Q2-2022
הפעלה מסחרית צפויה: *Q1-2023

פרוייקט Parau, רומניה
הספק מותקן: 90 מגה-ואט



שיעור אחזקה ומימון

- שיעור אחזקה: 50%
- קרן Infragreen IV מקבוצת Rgreen צפויה להיכנס כשותפה בפרוייקט ב- 50% בהון ובנוסף מזרימה הלוואת מזנין
- סה"כ הון עצמי שמזרימה אקונרג'י 25% מעלות ההקמה

נתונים כספיים*

- עלות הקמה כוללת צפויה: 55 מיליון אירו
- השקעת הון עצמי חלק החברה: 13.7 מיליון אירו
- הכנסה שנתית צפויה: 8.6 מיליון אירו (מתוכם חלק החברה 50%)**
- EBITDA שנתי צפוי: 6.7 מיליון אירו (מתוכם חלק החברה 50%)**

מיקום ונתונים נוספים

- בראשוב, רומניה (236 ק"מ צפונית לעיר הבירה בוקרשט)
- גודל הקרקע: 113 Hectares
- קיים הסכם חכירה ל - 49 שנים



*מידע צופה פני העתיד

**לאחר הפעלה מסחרית - ממוצע חזוי לחמש שנים ראשונות של הפעלה



תחילת הקמה צפויה: Q2-2022
הפעלה מסחרית צפויה: *Q1-2023

פרוייקט Oradea, רומניה
הספק מותקן: 81 מגה-ואט



שיעור אחזקה ומימון

- שיעור אחזקה: 51%
- הפניקס מזרימה הלוואה בגובה של כ 67% מעלות ההקמה**
- לפניקס זכות להמיר חלק מההלוואה ל-49% מהון המניות בשלב ה-COD
- אקונרג'י תממן את יתרת עלות ההקמה ע"י הזרמת הון ו/או הלוואת בעלים
- אקונרג'י זכאית לדמי יזמות בסך 100,000 אירו למגה-ואט
- אקונרג'י תספק את שירותי ניהול הקמת הפרוייקט וכן שירות ניהול נכסים לתקופה של 10 שנים

נתונים כספיים*

- עלות הקמה כוללת צפויה: 50 מיליון אירו
- השקעת הון עצמי חלק החברה: 16.5 מיליון אירו
- הכנסה שנתית צפויה: 8.1 מיליון אירו***
- EBITDA שנתי צפוי: 6.4 מיליון אירו***

מיקום ונתונים נוספים

- אורידאה, רומניה (436 ק"מ צפונית מערבית לעיר הבירה בוקרשט)
- גודל הקרקע: 88 Hectares
- קיים הסכם חכירה ל - 30 שנים



*מידע צופה פני העתיד

**על פי מזכר הבנות שנחתם בין הצדדים

***לאחר הפעלה מסחרית - ממוצע חזוי לחמש שנים ראשונות של הפעלה ובהנחת 100% לפני המרת ההלוואה של הפניקס ל-49% מההון

בהקמה



הפרוייקט התחיל הקמה: Q1-2022
הפעלה מסחרית צפויה: *Q4-2022

פרוייקט Resko, פולין
הספק מותקן: 50 מגה-ואט



שיעור אחזקה ומימון

- שיעור אחזקה: 51%
- הפניקס מזרימה הלוואה בגובה של 67% מעלות ההקמה
- לפניקס זכות להמיר חלק מההלוואה ל-49% מהון מניות הפרוייקט בשלב ה-COD
- אקונרג'י תממן את יתרת עלות ההקמה ע"י הזרמת הון ו/או הלוואת בעלים
- אקונרג'י זכאית לדמי יזמות בסך 100,000 אירו למגה-ואט
- אקונרג'י תספק את שירותי ניהול הקמת הפרוייקט וכן שירות ניהול נכסים לתקופה של 10 שנים

נתונים כספיים*

- עלות הקמה כוללת צפויה: 36 מיליון אירו
- השקעת הון עצמי חלק החברה: 12 מיליון אירו
- הכנסה שנתית צפויה: 5.4 מיליון אירו**
- EBITDA שנתי צפוי: 4.4 מיליון אירו**

מיקום ונתונים נוספים

- רסקו, פולין (644 ק"מ צפונית מערבית לעיר הבירה ווארשה)
- גודל הקרקע: 52 Hectares
- קיים הסכם חכירה ל-30 שנים ואופציה להארכה

*מידע צופה פני העתיד

**לאחר הפעלה מסחרית – ממוצע חזוי לחמש שנים ראשונות של הפעלה ובהנחת 100% לפני המרת ההלוואה של הפניקס ל-49% מההון



תחילת הקמה צפויה: Q2-22
צפי חיבור לרשת: **Q1-23

פרויקט אגירה Swangate, אנגליה
הספק מותקן: 50 מגה וואט / 100 מגה וואט



שיעור אחזקה ומימון

שיעור אחזקה: 50%*

נתונים כספיים**

- עלות הקמה כוללת צפויה (כולל EPC, חיבור לרשת והוצאות פיתוח): 35 מיליון אירו
- הכנסות שנתיות צפויות: 4.9 מיליון אירו (מתוכם חלק החברה 50%)***
- EBITDA שנתי צפוי: 3.7 מיליון אירו (מתוכם חלק החברה 50%)***

מיקום ונתונים נוספים

- מיקום - Yorkshire אנגליה (318 ק"מ צפונית מלונדון)
- הסכם חכירת קרקע - 25 שנה ואופציה להארכה ל 10 שנים
- הנתונים מתייחסים למערכת אגירה של שעתיים



*החברה מחזיקה 100% מהפרוייקט אך מתכוונת להכניס שותף 50% תחת ניהול אקונרג'י

**מידע צופה פני העתיד

***השוני בין המספרים שהחב' דיווחה בעבר לצפי הנוכחי נובע משינוי תצורת הפרוייקט מ 50MWh ל 100MWh



תחילת הקמה צפויה: Q2-22
צפי חיבור לרשת: **Q2-23

פרויקט אגירה Immingham, אנגליה
הספק מותקן: 80 מגה וואט / 160 מגה וואט שעה



שיעור אחזקה ומימון

שיעור אחזקה: 50%*

נתונים כספיים**

- עלות הקמה כוללת צפויה (כולל EPC, חיבור לרשת והוצאות פיתוח): 58 מיליון אירו
- הכנסות שנתיות צפויות: 7.8 מיליון אירו
- EBITDA שנתי צפוי: 6 מיליון אירו

מיקום ונתונים נוספים

- מיקום – Immingham אנגליה (234 ק"מ צפונית מלונדון)
- הסכם חכירת קרקע ל – 30 שנה
- הנתונים מתייחסים למערכת אגירה של שעתיים

*החברה מחזיקה 100% מהפרויקט אך מתכוונת להכניס שותף 50% תחת ניהול אקונרג'י
**מידע צופה פני העתיד



פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה⁽¹⁾ - הנתונים הנספיים באלפי אירו

תאריך תחילת הקמת פרויקטים צפוי	EBITDA ⁽³⁾⁽⁴⁾	הכנסות חזויות ⁽³⁾⁽⁴⁾	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾	חלק החברה ⁽²⁾	הספק מותקן MWp	שם הפרוייקט	מדינה
Q1-Q4-22	27,120	35,899	174,637	5%	280	צבר של 47 פרויקטים - עסקת UBS	איטליה
Q4-22	954	1,402	10,015	100%	10	Garessio	
Q3-22	1,727	2,538	14,964	100%	14	San Bernardo	
Q2-22	6,736	8,567	54,659	50%	89	Parau	רומניה
Q3-22	3,909	4,958	30,760	51%	44	Scurtu Mare	
Q2-22	6,418	8,139	49,911	51%	81	Oradea	
החלה הקמה	13,790	17,266	98,832	50%	155	Ratesti	
Q4-22	1,931	2,448	13,584	51%	21	Melnesti-Goesti	
Q4-22	2,036	2,583	15,840	51%	22	Bobicessti	
Q4-22	3,465	4,394	24,038	51%	38	Iancu Jianu	
Q4-22	3,231	5,002	31,987	100%	50	Marbrumau	ספרד

(1) מידע צופה פני עתיד

(2) חלק החברה בטבלה שלטעיל משקף הערכות של הנהלת החברה ביחס לשותפויות עתידיות, כפי שפורטו בתשקיף, ולא שיעור החזקה בפועל נכון למועד פרסום הדוח.

(3) עלויות הקמה, הכנסות חזויות ו- EBITDA מוצגות בטבלה לפי 100% ולא לפי חלקה של החברה.

(4) ממוצע הכנסות ו- EBITDA חזויות לחמש שנים ראשונות של הפעלה.

פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה⁽¹⁾ - הנתונים הנספיים באלפי אירו

מדינה	שם הפרוייקט	הספק מותקן MWp	חלק החברה ⁽²⁾	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾	הכנסות חזויות ⁽³⁾⁽⁴⁾	EBITDA ⁽³⁾⁽⁴⁾	תאריך תחילת הקמת פרויקטים צפוי															
אנגליה	Immingham ⁽⁵⁾	80	50%	58,380	7,864	6,051	Q2-22															
	Low Farm	18	100%	12,592	1,153	796	Q4-22															
	Swangate ⁽⁵⁾	50	50%	34,482	4,915	3,782	Q2-22															
	Woolpots Farm	53	100%	33,932	3,274	2,261	Q4-22															
	Hayton House Farm	59	100%	36,774	3,5831	2,475	Q4-22															
	Leighton Road	19	100%	11,252	1,154	797	Q4-22															
	Park Farm	30	100%	17,870	2,054	1,418	Q2-22															
פולין	Resko	50	51%	35,806	5,377	4,389	החלה הקמה															
	Policko	13	51%	8,385	1,294	1,037	Q3-22															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>סה"כ המדינות</th> <th>הספק מותקן MWp</th> <th>סך עלויות הקמה חזויות⁽³⁾</th> <th>הכנסות חזויות⁽³⁾⁽⁴⁾</th> <th>EBITDA⁽³⁾⁽⁴⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>סה"כ</td> <td>1,176</td> <td>€768,699</td> <td>€123,865</td> <td>€94,324</td> </tr> <tr> <td>סה"כ חלק החברה</td> <td>591</td> <td>€383,507</td> <td>€56,150</td> <td>€42,020</td> </tr> </tbody> </table>								סה"כ המדינות	הספק מותקן MWp	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾	הכנסות חזויות ⁽³⁾⁽⁴⁾	EBITDA ⁽³⁾⁽⁴⁾	סה"כ	1,176	€768,699	€123,865	€94,324	סה"כ חלק החברה	591	€383,507	€56,150	€42,020
סה"כ המדינות	הספק מותקן MWp	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾	הכנסות חזויות ⁽³⁾⁽⁴⁾	EBITDA ⁽³⁾⁽⁴⁾																		
סה"כ	1,176	€768,699	€123,865	€94,324																		
סה"כ חלק החברה	591	€383,507	€56,150	€42,020																		

(1) מידע צופה פני עתיד

(2) חלק החברה בטבלה שלעיל משקף הערכות של הנהלת החברה ביחס לשותפויות עתידיות, כפי שפורטו בתשקיף, ולא שיעור החזקה בפועל נכון למועד פרסום הדוח.

(3) עלויות הקמה, הכנסות חזויות ו- EBITDA מוצגות בטבלה לפי 100% ולא לפי חלקה של החברה.

(4) ממוצע הכנסות ו- EBITDA חזויות לחמש שנים ראשונות של הפעלה.

(5) הפרוייקטים מוקמים על בסיס בטריות בעלות תפוקה של שעתיים.

תחזית חיבור פרויקטים על בסיס צבר קיים

מתוך צבר הפרוייקטים בפיתוח של החברה על סך 6.5 ג'יגה וואט ועל פי הסתברויות ההצלחה להשלמת תהליך הפיתוח שהחברה פרסמה, תחזית חיבור עד 2024 ב-MW (במונחי 100%)*:

סה"כ תחזית חיבור עד 2024 ב-MW**:

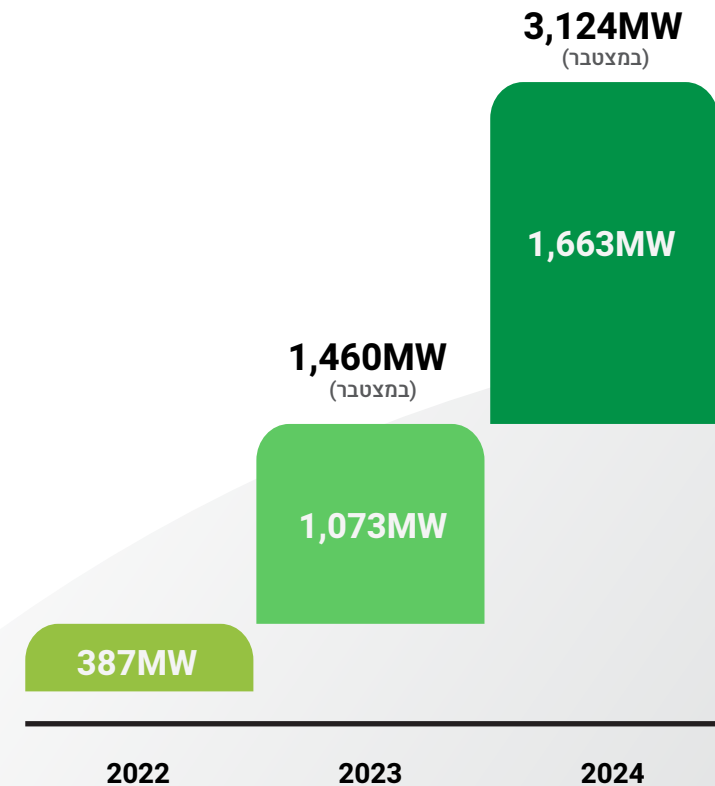
סה"כ	פולין	ספרד	רומניה	אנגליה	איטליה	
3,124	195	84	1,191	815	839	סה"כ תחזית חיבור
1,935	137	84	598	750	366	חלק החברה בחיבור
62%	70%	100%	50%	92%	44%	חלק החברה ב-%

* התחזית הינה על בסיס צבר הפרוייקטים הקיים. תחזית זו לוקחת בחשבון את הנחות הסתברויות ההצלחה של הפרוייקטים בפיתוח.

** על בסיס חלק החברה, אחרי כניסת הפניקס ו-Rgreen INVEST לפרוייקטים ובהנחת הכנסת שותף 50% ברומניה בשאר הפרוייקטים ובשני פרויקטי אגירה של החברה באנגליה



החברה צופה כי תחבר לרשת כ- 3.1 ג'יגה וואט עד סוף שנת 2024, מתוכם 1.9 ג'יגה וואט חלק החברה



*מידע צופה פני העתיד



JV Econergy - Phoenix Insurance

- חברת הביטוח הגדולה בישראל הנסחרת במדד ת"א 35.
- הפניקס חתמה מזכר הבנות להעמיד כ 150 מיליון אירו לצורך מימון עלויות ההקמה של פרוייקטי אקונרג'י ברומניה ובפולין במהלך 2022.
- שותפות בפרוייקטים: לפניקס זכות להמיר חלק מההלוואה שניתנה לפרוייקט ל-49% מהון המניות ממועד הגעת הפרוייקט לשלב הCOD.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 100 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות



JV Econergy - Rgreen Invest

- קרן צרפתית המנהלת יותר ממיליארד אירו נכסים בתחום האנרגיה המתחדשת, משקיעה מאז 2016 באיטליה בכל פעילות של אקונרג'י.
- RGREEN מצטרפת ב 50% השקעה באותו פורטפוליו יחד עם UBS, עם השקעה של 100 מיליון אירו.
- RGREEN חתמה מזכר הבנות להיכנס כשותפה (בחלקים שווים עם אקונרג'י) בהקמת פרוייקט PARAU ברומניה (90 מגה וואט) הנמצא בשלב מוכנות להקמה.
- RGREEN תזרים 75% מסך ההשקעה הנדרשת להקמת הפרוייקט כהון עצמי וכהלוואת מזנין.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 100 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות.



JV Econergy - UBS Asset Management

- קרן תשתיות של בנק UBS המנהלת מעל ל-1.1 טריליון אירו נכסים.
- משקיעה באופן בלעדי באיטליה בפרוייקטים של אקונרג'י.
- UBS מעמידה כ 100 מ' אירו בשלב הראשון להקמת הפורטפוליו הראשון של אקונרג'י באיטליה, כ 450 מגה-ואט.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 120 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות.
- אקונרג'י זכאית לקבל כ-10% בחברה המשותפת ללא השקעה מצדה.



JV Econergy - Phoenix Insurance

- חברת הביטוח הגדולה בישראל הנסחרת במדד ת"א 35.
- הפניקס חתמה מזכר הבנות להעמיד כ 150 מיליון אירו לצורך מימון עלויות ההקמה של פרוייקטי אקונרג'י ברומניה ובפולין במהלך 2022.
- שותפות בפרוייקטים: לפניקס זכות להמיר חלק מההלוואה שניתנה לפרוייקט ל-49% מהון המניות ממועד הגעת הפרוייקט לשלב הCOD.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 100 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות

מזכרי הבנות חדשים משנת 2022



JV Econergy - Rgreen Invest

- קרן צרפתית המנהלת יותר ממיליארד אירו נכסים בתחום האנרגיה המתחדשת, משקיעה מאז 2016 באיטליה בכל פעילות של אקונרג'י.
- RGREEN מצטרפת ב 50% השקעה באותו פורטפוליו יחד עם UBS, עם השקעה של 100 מיליון אירו.
- RGREEN חתמה מזכר הבנות להיכנס כשותפה (בחלקים שווים עם אקונרג'י) בהקמת פרוייקט PARAU ברומניה (90 מגה וואט) הנמצא בשלב מוכנות להקמה.
- RGREEN תזרים 75% מסך ההשקעה הנדרשת להקמת הפרוייקט כהון עצמי וכהלוואת מזנין.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 100 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות.

מזכרי הבנות חדשים משנת 2022



JV Econergy - UBS Asset Management

- קרן תשתיות של בנק UBS המנהלת מעל ל-1.1 טריליון אירו נכסים.
- משקיעה באופן בלעדי באיטליה בפרוייקטים של אקונרג'י.
- UBS מעמידה כ 100 מ' אירו בשלב הראשון להקמת הפורטפוליו הראשון של אקונרג'י באיטליה, כ 450 מגה-ואט.
- אקונרג'י זכאית לקבל דמי יזמות של 120 אלף אירו למגה וואט, דמי ניהול והקמה (EPCm) ודמי ניהול נכסים ל 10 שנים לפחות.
- אקונרג'י זכאית לקבל כ-10% בחברה המשותפת ללא השקעה מצדה.



פירוט הכנסות צפויות לחברה מהסכמי Rgreen Invest, UBS ו Phoenix *

סה"כ	2024	2023	2022	במיליוני אירו
18	8	6	4	הכנסות משירותים
137	60	54	23	הכנסות מייזום ופיתוח
155	68	60	27	סה"כ

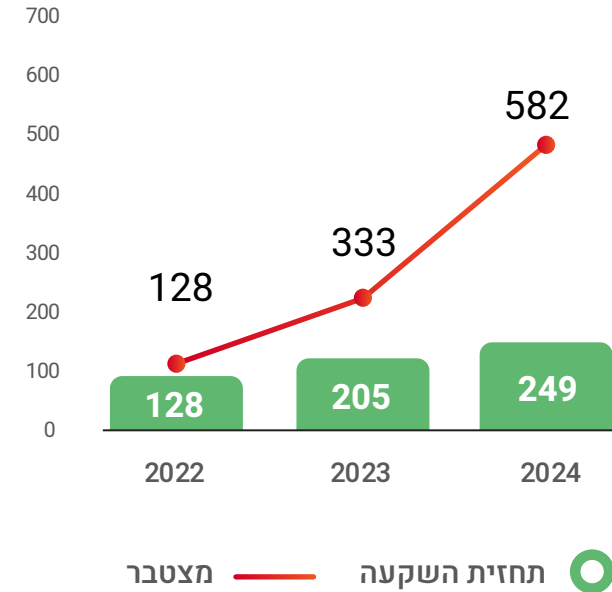
יותר מ 150 מיליון אירו הכנסות צפויות לחברה מהשותפויות, לא כולל הכנסות צפויות ממכירת חשמל עבור אחזקת אקונרג'י בהון*

*מידע צופה פני העתיד

תחזית מקורות ושימושים עד 2024 להקמת הצבר של 1.9 ג'יגה וואט חלק החברה (במיליוני אירו)

מטבר	סכום	שימושים
	65	תקציב פיתוח
648	583	סה"כ הון נדרש חלק החברה לפרוייקטי חיבור עד שנת 2024
מקורות		
	136	השקעות בפועל ונכסים נזילים במאזן 31.12.2021
346	210	תזרים צפוי נטו 2022-2024 אחרי מס, הוצאות הנהלה והוצאות מימון
496	150	גיוס הון (הערכה)**
646	150	גיוס חוב (הערכה)**

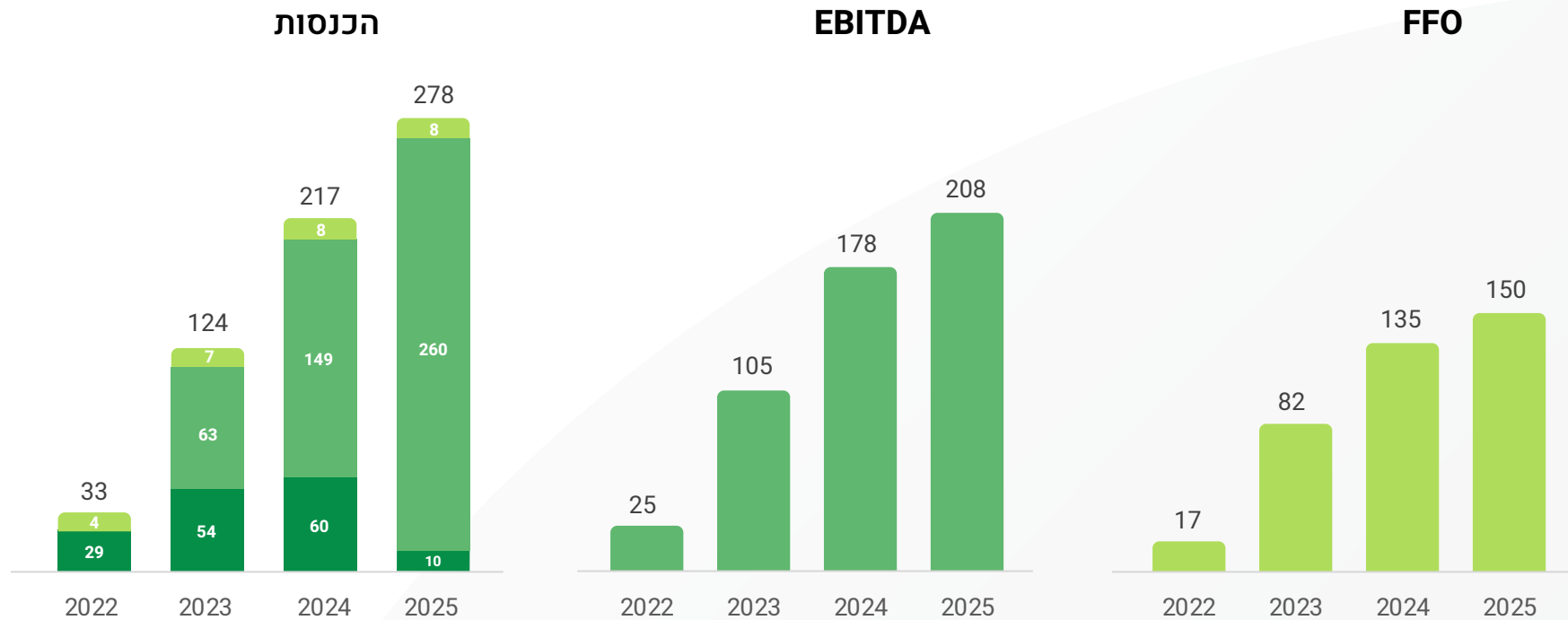
תכנית השקעות (מיליוני אירו)



- **הסכמים אסטרטגיים** – הסכמי UBS, הפניקס ו-Rgreen Invest - הכנסות של כ- 155 מיליון אירו.
- **תזרימי הכנסות מגוונים** - מכירת חשמל, דמי ייזום ודמי ניהול שונים משותפי אקונרג'י ברמת הפרויקט.
- **בעלות מלאה של הפרויקטים** – אפשרות מכירת הפרויקטים ו/או הכנסת שותף – יצירת תזרים משמעותי לחברה.
- **שוק ההון** – החברה גייסה הון ואג"ח להמרה בסך כולל של 110 מיליון אירו.
- לחברה כ- 55% מהמקורות הנדרשים להקמת הפרויקטים עד סוף 2024 ללא גיוסים נוספים.

*מידע צופה פני העתיד
 ** לחלופין כפי שהוצג, לחברה אפשרות של מכירת פרויקטים ו/או הכנסת שותפים

תזרים מזומנים חזוי - חלק החברה (במיליוני אירו)*



○ מיזום ופיתוח פרויקטים
 ○ ממכירת חשמל
 ○ ממכירת שירותים
 ○

*מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך
 * בהנחת מימון פרויקטלי של 50-65%
 * על בסיס חלק החברה והנחה של הכנסת שותף כפי שפורט לטל

הסכמי שותפות והעמדת מימון עם הפניקס
וקרן Rgreen Invest בהיקף כולל של

200 מיליון אירו

לפרוייקטים בהקמה של החברה ברומניה ובפולין

צבר פרויקטים בהקמה ומוכנים להקמה
(תחילת הקמה צפויה תוך 3 חודשים*) בסך

527 מגה ואט

1.1 ג'יגה ואט

פרוייקטים מתוכננים להתחיל הקמה
במהלך שנת 2022*

גיוס הון ואג"ח להמרה בחציון 2, 2021 בסך

כ 110 מיליון אירו

שיתופי פעולה ארוכי טווח עם שותפים
אסטרטגיים עם הכנסות משמעותיות לאקונרג'י

155 מיליון אירו דמי ייזום ושירותים



גידול משמעותי בצבר פרויקטים
בפיתוח של החברה ל

6.5 ג'יגה ואט

תודה רבה

מור דגן
קשרי משקיעים
mor@daganir.com

יואב שפירא
דירקטור ומשנה למנכ"ל
yoav@econergytech.com

אייל פודהורצר
יו"ר ומנכ"ל
eyal@econergytech.com

נספחים



אגירה באנגליה – המודל העסקי

מודל הכנסות מאגירה בשוק האנגלי מבוסס בעיקר על שני סוגי הכנסות:

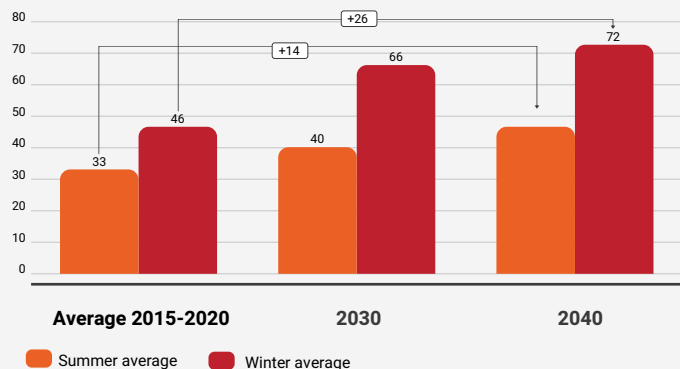
- אופטימיזצית מחירים - פלטפורמה למסחר בחשמל המאפשרת הטעת הבטריות בשעות שפל ופריקתן בשעות עומס.
- ייצוב תדר - שירות ייצוב תדר הרשת אשר נפגע כתוצאה מגידול חד באנרגיות מתחדשות ומאפשר איזון ביקוש והיצע בנקודות זמן נתונות.

כפי שניתן לראות בגרף, פערי מחירי החשמל ברשת ברמה היומית צפויים לגדול משמעותית במהלך 20 השנים הבאות כתוצאה מ:

- גידול משמעותי בייצור אנרגיות מתחדשות מתוך סל הייצור
- גידול במחירי הקצה של החשמל הנקבעים על ידי ייצור בגז

Daily price spreads (daily max price - min price)

£/MWh (real 2019)



מודל עסקי עובד ומוכח עם צפי הכנסות אשר צפוי לגדול בהתאם

מקור: Aurora Energy Research

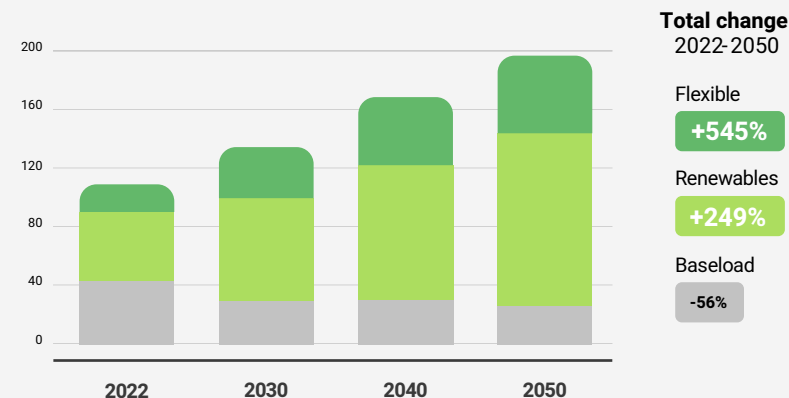
אקונורג'י אנגליה – תחום האגירה

אנגליה - חלוצת תחום האגירה ביבשת אירופה

הגידול העולמי באנרגיות מתחדשות מחייב לציוד פתרונות אגירה על מנת שיוכל לתפקד ולגדול

- בין 2022 ל 2050 מקורות מזהמים צפויים לקטון ב 50% לעומת גידול של כ 250% במקורות אנרגיה מתחדשת ושל 550% במקורות אנרגיה גמישים (כולל בעיקר אגירה)
- שוק האגירה באנגליה (Battery Storage) עומד כיום על 2 ג'יגה וואט בלבד וצפוי להכפיל את עצמו ולהגיע לכ-5 ג'יגה וואט הספק מותקן בשנת 2030**
- תמיכה של רשת ההולכה - מבנה רשת החשמל באנגליה הוא משוכלל והרגולציה תומכת ומאפשרת פיתוח מהיר של תחנות אגירה לצד מודלים כלכליים וסוגי הכנסות שונים.

Total installed capacity
GW



Total change
2022-2050

Flexible

+545%

Renewables

+249%

Baseload

-56%

מקור: Aurora Energy Research

Aurora GB Distributed and Flexible Energy Market Forecast - January 2022 update**
*מידע צופה פני העתיד



אקונרג'י : שחקן משמעותי בתחום האגירה באנגליה

- צוות ניהול: לאקונרג'י צוות פיתוח מקומי משמעותי ומנוסה עם ניסיון מוכח בתחום האגירה וגישה לנקודות חיבור איכותיות לרשת.
- במהלך Q2-Q3-2022 אקונרג'י תחל הקמה של שני פרויקטי Stand-alone (Immingham ו-Swangate) בהספק מותקן כולל של 130 מגה וואט / 260 מגה וואט שעה*
- לאקונרג'י בעלות מלאה על פרויקטי האגירה באנגליה ובכוונתה להכניס שותף תחת ניהול אקונרג'י
- לאקונרג'י יש צבר פרויקטי אגירה קיים בפיתוח באנגליה של כ- 1,417 מגה וואט
- אקונרג'י מפתחת פרויקטי אגירה ב 2 תצורות:
 - כפרויקטי Co-Location יחד עם פרויקטי ה PV ורוח שהחברה מפתחת – ייצור סינרגיה משמעותית גם בנקודת חיבור לרשת משותפת וגם בחיסכון משמעותי בעלויות משותפות
 - כפרויקטי אגירה עצמאיים Stand-alone התומכים ברשת החשמל

התפלגות הפרויקטים על פי סטטוס פיתוח וסוג פרויקט*:

סה"כ	פרויקטים קיימים בפיתוח החברה - מיקום משותף עם פרויקטי PV	פרויקטי אגירה עצמאית	פרויקטי אגירה באנגליה (MW)
267	137	130	לקראת הקמה
400	300	100	רישוי
750	750		ייזום מקדמי
1,417	1,187	230	סה"כ אגירה אנגליה

*מידע צופה פני עתיד

התפתחויות בשוק האנרגיה המתחדשת – סיכום שנת 2021



פולין



- **זינוק של 3.8 ג'יגה וואט בהספק המותקן של אנרגיה סולארית** בשנת 2021 לסה"כ 7 ג'יגה וואט
- **ייצור חשמל ע"י פחם צפוי לקטון באופן משמעותי עד לשנת 2040** – עומד כיום על יותר ממחצית ייצור החשמל במדינה
- **יעד הממשלה לשנת 2030** לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות עומד על 32% מכלל הייצור

איטליה



תמיכה כספית רחבת היקף

- **איטליה צפויה לקבל סיוע כספי של 60 מיליארד אירו עבור "המהפכה הירוקה": יותר משליש יוקצה להגדלת חלק הייצור ממקורות מתחדשים**
- **רשת ההולכה האיטלקית (TERNA) הודיעה על תוכנית פיתוח רשת חדשה בתקציב של 18 מיליארד יורו להשקעה בעשור הקרוב.**

ספרד



- **אישור חוק שינוי האקלים ע"י הפרלמנט הספרדי:** סך ייצור החשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת יעמוד בשנת 2030 על 74%-100% בשנת 2050.
- **ספרד הינה המדינה המובילה באירופה** בשנת 2021 בהיקף עסקאות ה-PPA
- **מקום שני באירופה** בשנת 2021 בהיקף ההתקנות של אנרגיה סולארית לרמה של 3.8 ג'יגה וואט

רומניה



- **רגולציה תומכת:** תיקון בחוק החשמל והגז ב-31.12.2021: **התקשרות בהסכמי PPA** גם לפרוייקטים אשר תאריך הפעלתם המסחרי חל לפני יום 1.7.2020.
- **היקף ייצור החשמל מאנרגיה סולארית צפוי לצמוח ב-70% נוספים להשגת יעד המדינה** בהיקף המותקן של אנרגיה סולארית לשנת *2030

אנגליה



- **ממשלת בריטניה הכריזה על יעד של 100% ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת עד לשנת 2035.**
- **יעד בתחום האגירה (Storage):** ההיקף המותקן של סוללות אגירת אנרגיה צפוי לעמוד בשנת 2030 בין 5-10 ג'יגה וואט ובשנת 2050 בין 15-26 ג'יגה וואט**

נספח תמצית דוחות כספיים – מאזן ליום 31.12.2021 (באלפי אירו)

31.12.2020	31.12.2021	
2,519	90,710	סה"כ נכסים שוטפים
7,457	45,567	סה"כ נכסים לא שוטפים
9,976	136,277	סה"כ נכסים
973	8,129	סה"כ התחייבויות שוטפות
2,815	69,340	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
3,788	77,468	סה"כ התחייבויות
6,188	58,809	סה"כ הון
9,976	136,277	סה"כ התחייבויות והון