



# מצגת משקיעים 2024

 PC ENERGY

**במגמת צמיחה לאנרגיה נקיה**

# הבהרה משפטית

קבלת מידע מ-א.פי.סי אנרגיה בע"מ ("החברה") כפופה לאמור בהבהרה משפטית זו.

מצגת זו מועברת לשם מסירת מידע תמציתי בלבד מטעמי נוחות ואין להעתיקה או להפיצה או לעשות בה כל שימוש אחר. מצגת זו אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה, אינה מתיימרת להיות מקיפה או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי בקבלת החלטת השקעה בקשר לניירות הערך של החברה. לפרטים אודות החברה, פעילותה, סביבתה העסקית, תוצאותיה וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה, ראו הדוחות המיידים והתקופתיים שהוגשו על ידי החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרבות אזהרות לגבי מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), הכלולות בהם. יצוין כי עשויים להיכלל במצגת נתונים לא מהותיים, נתוני מאקרו ונתונים פומביים, וכן נתונים המוצגים באופן שונה באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח ביחס לדיווחי החברה.

**המידע הנמסר על ידי החברה או מי מטעמה (כולל במצגת זו), כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ותכניות החברה למועד זה בלבד, ואשר אין וודאות באשר להתממשותו. מידע כאמור כולל בין היתר (ולשם המחשה בלבד) מידע בקשר עם: הערכת היקפי השקעות חזויים, תוצאות, מרווחי אנרגיה וביצועים חזויים (לרבות spark spread, הכנסות, EBITDA, EBIDTA לאחר איחוד יחסי FFO, היקפי מימון, יחסי מינוף, גידורים, הכנסות זמינות, עלויות), לוחות זמנים צפויים ומועדים עתידיים לביצוע, ביצוע והשלמת פרויקטים עתידיים (כולל בפיתוח או בהקמה), עלותם הסופית,**

ביצועיהם ומאפייניהם של פרויקטים שטרם החלו הפעלה, היקפי צבר פרויקטים בפיתוח, המתווה מסחרי המתוכנן של פרויקטים, טכנולוגיות ייצור מתוכננות ו/או הספק צפוי ו/או כושר ייצור, השפעות עונתיות, תכניות עסקיות, תנאים ואבני דרך לביצוען, השלמת עסקאות, מדיניות עסקית ופיננסית לרבות מדיניות גידורים של מחירי אנרגיה (היקפים, שיקולים ומאפיינים) ותנאי מימון, הערכות ותחזיות ביחס להתפתחויות בשווקי הפעילות, הטבות מס או הטבות ממשלתיות, מגמות מאקרו או מגמות שוק לרבות תחזיות לגבי מחירי אנרגיה, ביקושים, יעדי ייצור עתידיים, מכרזים וכו'.

יתכן שהמידע צופה פני העתיד לא יתממש, כולו או מקצתו או יתכן שיתממש בצורה שונה מהותית מהחזוי, או שיושפע מגורמים שונים שחלקם אינם בשליטת החברה, בהם שינויים בתנאי שוק (לרבות שינוי תעריפים (כגון רכיב ייצור, תעריפי זמינות), שינוי מחירי אנרגיה, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במגמות שוק וכו'), שינויים ברגולציה או בחקיקה (לרבות החלת דרישות רגולטוריות נוספות) או במדיניות ממשלתית, הליכי קבלת אישורים/היתרים, הליכי תכנון, רישוי והשגת זכויות בקרקע, גיבוש התנאים הסופיים של הסכמים מסחריים/הסכמי מימון/הסכמי ספקים/הסכמי גידור/הסכמי השקעה, אירועים תפעוליים (לרבות עבודות תחזוקה, תקלות, השבתות או עיכובים טכניים), הליכי חיבור לתשתיות ולרשת החשמל (לרבות הסכמי חיבור או הבטחת מקום ברשת), שינויים בעלויות חומרי גלם או ציוד, אירועי כוח עליון ומזג אויר, המצב הבטחוני בישראל ואירועים גיאופוליטיים בישראל ובעולם, לרבות שינויי ממשל ושינוי מדיניות ממשלתית בישראל ובאר"ב, ו/או התממשות אחד או יותר מגורמי סיכון להם חשופה החברה כאמור בדיווחיה.

בנוסף, תכניות החברה וכוונותיה כאמור במצגת כפופות לשיקול דעתם של אורגני החברה. יודגש כי המצגת כוללת מידע שמקורו במקורות חיצוניים לחברה (בכלל כך נתונים עסקיים, מחירי שוק ומגמות בשוק האנרגיה) או בפרסומים פומביים של גופים או רשויות שונים, אשר לא נבחן עצמאית בידי החברה.

למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת כדי לשקף אירועים ו/או נסיבות לאחר מועד הכנת המצגת. עוד מובהר כי אין במצגת זו משום מצג או התחייבות ביחס למימוש תכניות עתידיות, ביחס להתממשות תחזיות לגבי החברה, תוצאותיה העתידיות או תחומי פעילותה, או ביחס לנתוני שוק או לנתונים ענפיים או נתוני מאקרו המבוססים על מידע חיצוני לחברה.

נתון רווח או הפסד מתואם ונתוני EBITDA ו-FFO במצגת זו אינם מוכרים לפי תקני ה-IFRS או כללי חשבונאות מקובלים אחרים כמדד למדידת ביצועים פיננסיים ואינם צריכים להיחשב כתחליף לרווח או הפסד או למונחים אחרים שנקבעו בהתאם לתקני ה-IFRS. ייתכן כי ההגדרות של החברה לרווח או הפסד המתואם או EBITDA או FFO שונות מאלה המשמשות בחברות אחרות (להגדרות המונחים כאמור ראו בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024).

**מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור, המלצה, ייעוץ, הצעה או הזמנה לרכוש, להזמין או לבצע עסקה בניירות ערך של החברה או בניירות ערך אחרים כלשהם, ואינה תחליף לקבלת ייעוץ ולשיקול דעת עצמאי של משקיע השוקל ביצוע עסקה בניירות ערך.**



# הצגת החברה



# OPC אנרגיה – מבט על



## פורטפוליו מגוון טכנולוגית

גז טבעי (לרבות עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן), סולארי, רוח ואגירת אנרגיה



## פלטפורמה גלובלית

פעילות בישראל ובארה"ב שנהנות מרוח גבית מהסביבה העסקית והרגולטורית



## Greenfield Developer and IPP

בכל שלבי שרשרת הערך: משלב הייזום ועד לתפעול ואספקת חשמל



## הנהלה מנוסה ומקצועית

עשרות שנות ניסיון בתחום האנרגיה



## איתנות פיננסית לצמיחה עתידית

הכנסות: 2.8 מיליארד ש"ח  
EBITDA<sup>(1)</sup>: 1.2 מיליארד ש"ח  
יחס הון למאזן: 53%  
יחס מינוף<sup>(1)</sup>: 5.2

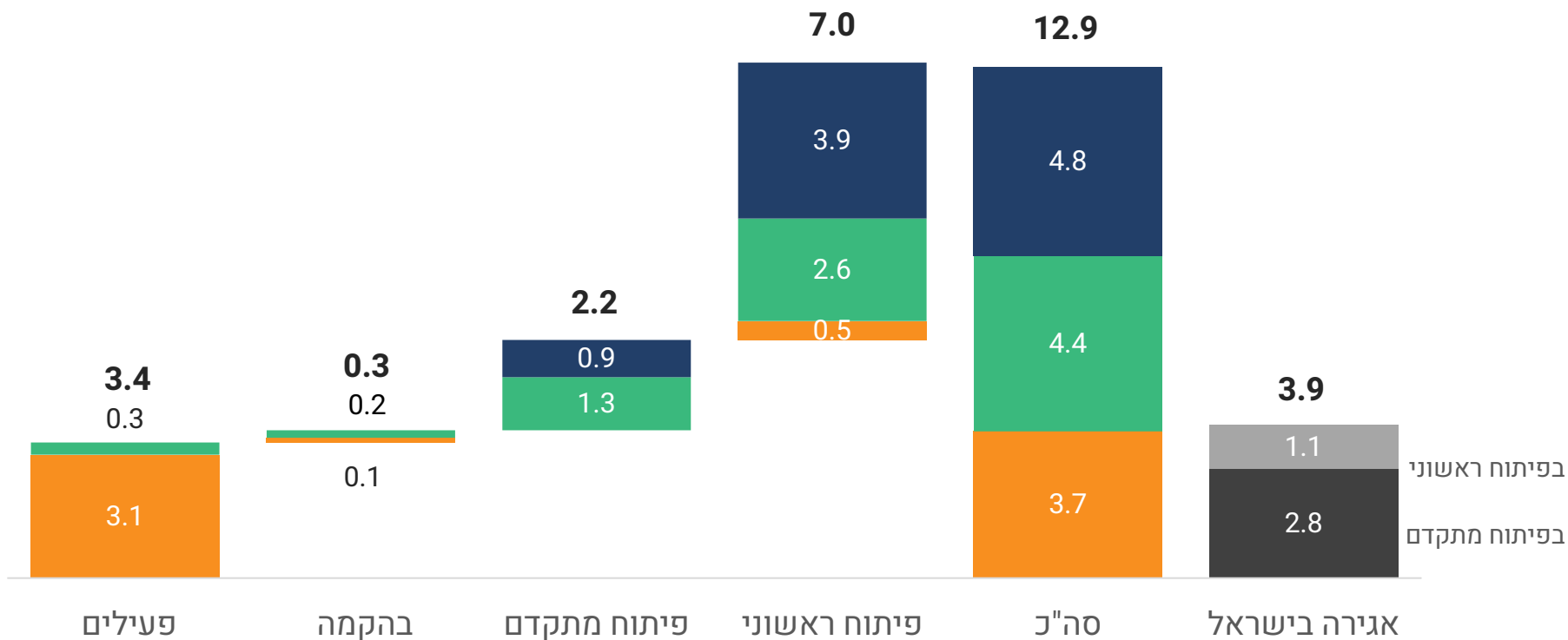


## פורטפוליו נכסים בהפעלה מסחרית בהספק של 3.4GW

פורטפוליו כולל בהספק של 12.9GW\* ו-3.9GWh

# פורטפוליו צמיחה משמעותי של 12.9GW ו-3.9GWh<sup>(1)(2)\*</sup>

(ייצור GW, אגירה GWh) ■ גז טבעי ■ אנרגיה מתחדשת (רוח וסולארי) ■ גז טבעי עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן<sup>(3)</sup>



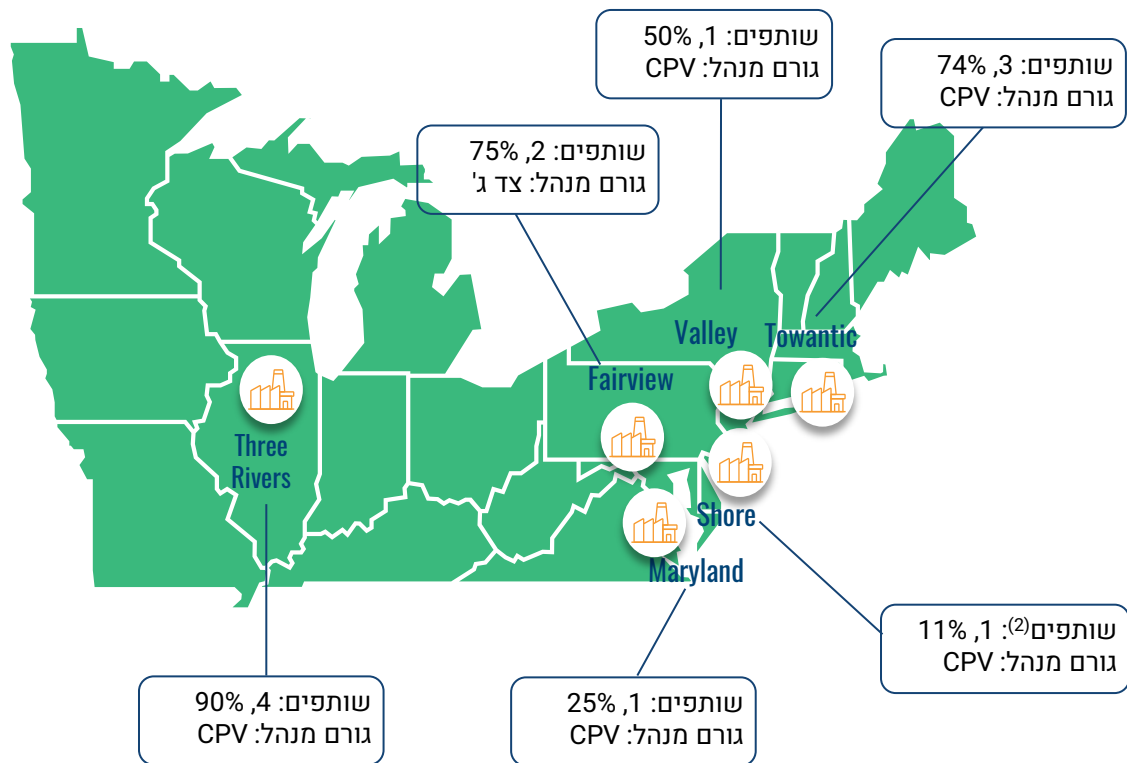
1. הפורטפוליו אינו כולל את פרויקט חדרה 2 אשר מצוי בעתירה בבג"ץ
2. כל הפרויקטים בחברות הכלולות מוצגים באיחוד יחסי בהתאם לשיעור החזקה של CPV והפרויקטים המאוחדים מוצגים ב-100%
3. יצוין כי תפיסת הפחמן מהווה רכיב נפרד בפרויקטים, הנתון לאי-ודאות ולסיכונים העלולים לגרום ללוחות זמנים שונים או השהייה של פיתוח רכיב תפיסת הפחמן



# מיקודים עסקיים לשנים הקרובות

## רכישת החזקות בנכסים פעילים במגזר \*Energy Transition

### גידול של 800 מגה וואט בחלקה של CPV בהספק תחנות Shore-ו Maryland



- באוקטובר ודצמבר 2024 הושלמו רכישות של החזקות נוספות בתחנות Shore-ו Maryland בהספק כולל של כ-0.6GW. הסכום הכולל בקשר עם הגדלת שיעורי ההחזקה הסתכם לכ-213<sup>(1)</sup> מיליון דולר
- בפברואר 2025 נחתם הסכם לרכישת 0.2GW נוספים בתחנת Shore<sup>(2)</sup>
- עם השלמת העסקאות, חלק CPV בהספק התחנות במגזר Energy Transition צפוי לעמוד על כ-2.2GW

### סביבה עסקית ורגולטורית תומכת

- בעקבות הגידול המואץ בביקוש לחשמל בארצות הברית, וממשל התומך בייצור חשמל מגז טבעי ומגביל הקמה של רוח Offshore
- עלייה חדה במרווחי החשמל ובמחירי הזמינות
- צפי לרווחיות משמעותית ותזרים מזומנים חזק ל-CPV

### בחינת הזדמנויות ליצירת פורטפוליו בשליטה ומיצוי סינרגיות עסקיות משמעותיות\*

- הזדמנויות כאמור ימומנו ממקורותיה העצמיים של CPV\*



# מיקודים עסקיים לשנים הקרובות

## קידום פיתוח פורטפוליו גז טבעי עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן\*



**Basin Ranch**  
(30%) GE ,(70%) CPV  
\*1,350MW

**מיקום:** מערב טקסס

**טכנולוגיה:** מחזור משולב עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן

**צפי לתחילת הקמה:** 2025

**אומדן עלות הקמה:** 1.8-2.0 מיליארד דולר

**הפרויקט נבחר<sup>(1)</sup> על ידי ה-TEF להלוואה מסובסדת בהיקף של כ-1 מיליארד דולר לתקופה של 20 שנים בריבית קבועה של 3%**

**CPV נמצאת בתהליך גיוס הון לפרויקט בארה"ב<sup>(2)</sup>**

פרויקט	מדינה	שוק	שלב פיתוח	הספק (MW)	שיעור בעלות CPV	הספק CPV (MW)
Basin Ranch	TX	ERCOT	מתקדם	1,350	70%	945
Shay	WV	PJM	ראשוני	2,100	70%	1,470
Mason Road	MI	MISO	ראשוני	1,450	70%	1,015
Oregon	OH	PJM	ראשוני	1,452	100%	1,452
<b>סך הכל</b>				<b>6,352</b>		<b>4,882</b>

- **ביקוש מואץ לחשמל רציף ואמין, בפרט מענקיות הטכנולוגיה**
- **עליה חדה במחירי הזמינות ומרווחי האנרגיה, בפרט ב-PJM**
- **יוזמת ("Reliability Resource Initiative – RRI") של PJM** מאפשרת האצת חיבור משמעותית של פרויקטים. בכוננת CPV להגיש בקשה עבור פרויקט Oregon\*
- **שיתוף פעולה אסטרטגי עם ספקית טורבינות גז מובילה**

1. בכפוף להשלמת בדיקת נאותות ובתנאי שההקמה תחל עד תום 2025  
 2. אין וודאות באשר למבנה, אופן או סכום גיוס (ככל שיבוצע), אשר טרם נקבעו באופן סופי\*

\*מידע צופה פני עתיד אשר אין וודאות להתממשותו. ראו הבהרה משפטית בשקף 2





# מיקודים עסקיים לשנים הקרובות

## כניסה אסטרטגית לתחום האנרגיות המתחדשות בישראל\*



**רמת בקע**  
**א.ו.פי.סי ישראל (100%)**  
**\*2,760MW-1 505MW**

**מיקום:** מועצה מקומית תעשייתית נאות חובב  
**טכנולוגיה:** סולארי בשילוב אגירה  
**צפי לתחילת הקמה:** 2026/2027  
**סטטוס אישורים:** לאחר הסמכת הממשלה.  
 התוכנית מקודמת בוות"ל  
**אומדן עלות הקמה:** 4.0-4.2 מיליארד ש"ח  
**מודל מסחרי צפוי:** פורסם שימוע לאסדרת  
 שוק בילטרלית למתקני מתח עליון

**צפי לצמיחה מואצת באנרגיות המתחדשות בישראל**



**שימוע לאסדרת שוק בילטרלית המאפשרת מכירה ישירה ללקוחות – סינרגיה לפעילות החברה בישראל**



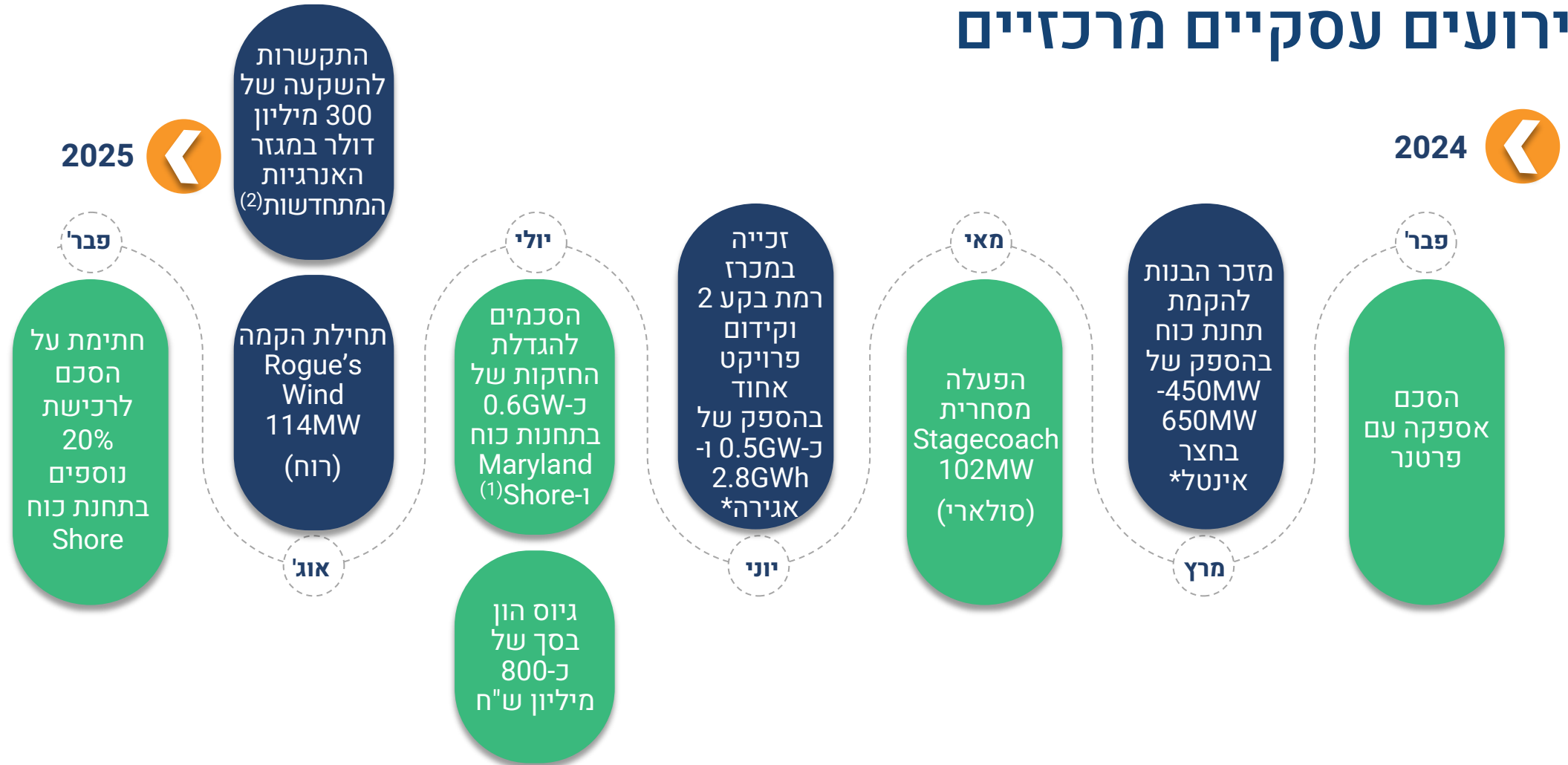
**פורטפוליו של כ-720MW ו-3,860MWh אגירה\***



**ייזום ופיתוח פרויקטים קרקעיים ואגרו-וולטאים נוספים**



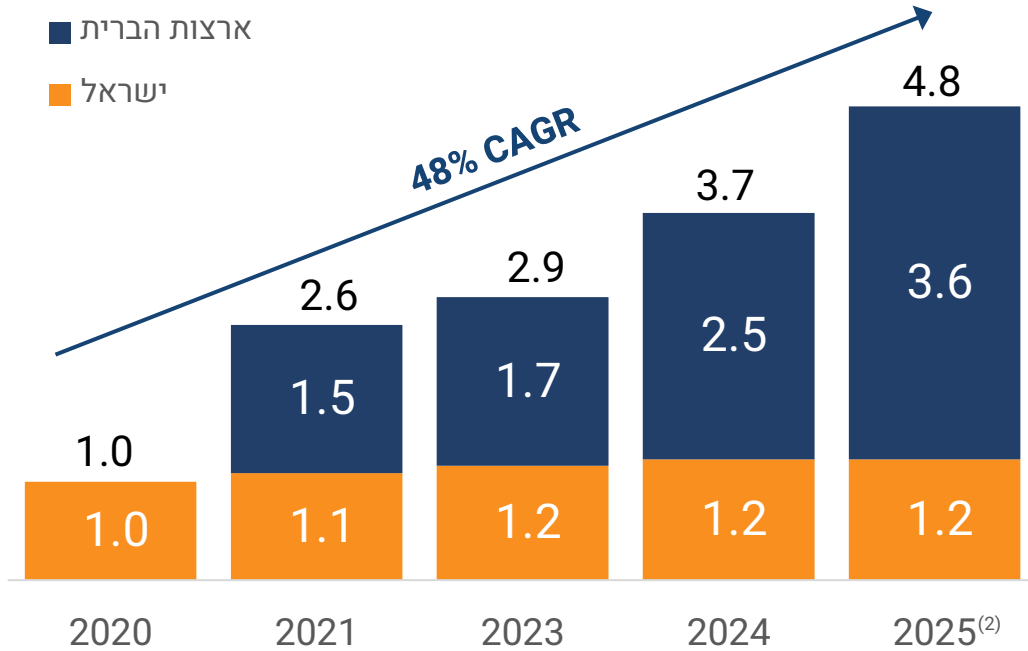
# אירועים עסקיים מרכזיים



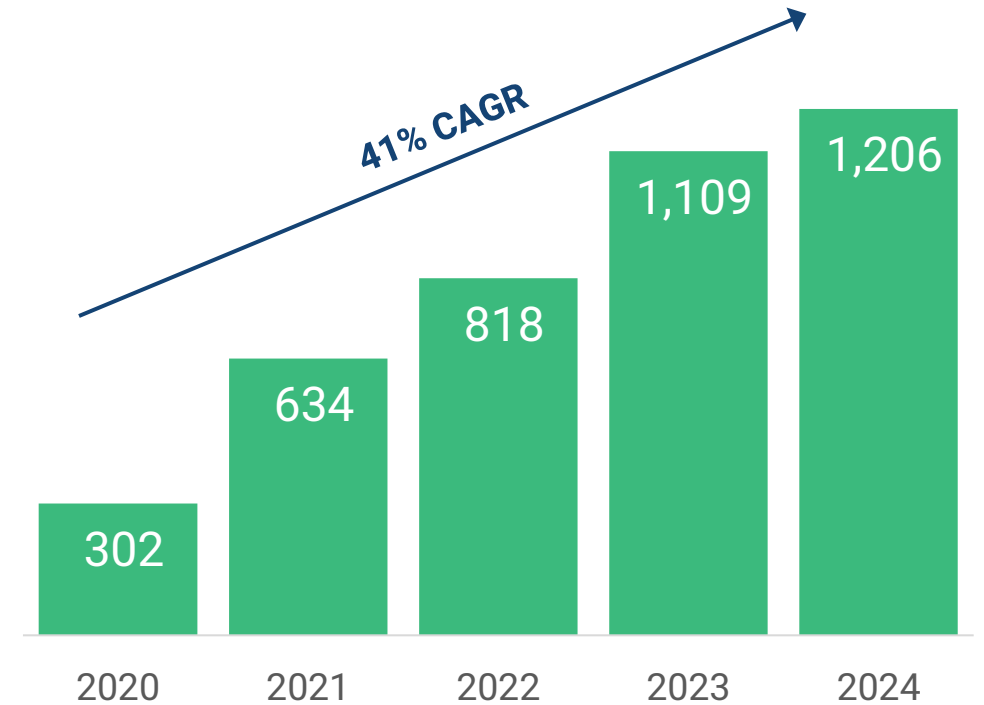
1. העסקאות הושלמו באוקטובר ובדצמבר 2024  
 2. ההתקשרות להשקעה ב-CPV Renewable נעשתה לפי שווי "לפני הכסף" של כ-600 מיליון דולר והושלמה בנובמבר 2024

# תוצאות חזקות וצמיחה עקבית לאורך זמן

פרויקטים בהפעלה מסחרית ובהקמה (GW)<sup>(1)</sup>



EBITDA לאחר איחוד יחסי מתואם, במיליוני ש"ח



1. כל הפרויקטים בחברות הכלולות מוצגים באיחוד יחסי בהתאם לשיעור ההחזקה של CPV והפרויקטים המאוחדים מוצגים ב-100%  
 2. כולל העסקה להגדלת ההחזקה הנוספת ב-20% ב-Shore, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הושלמה

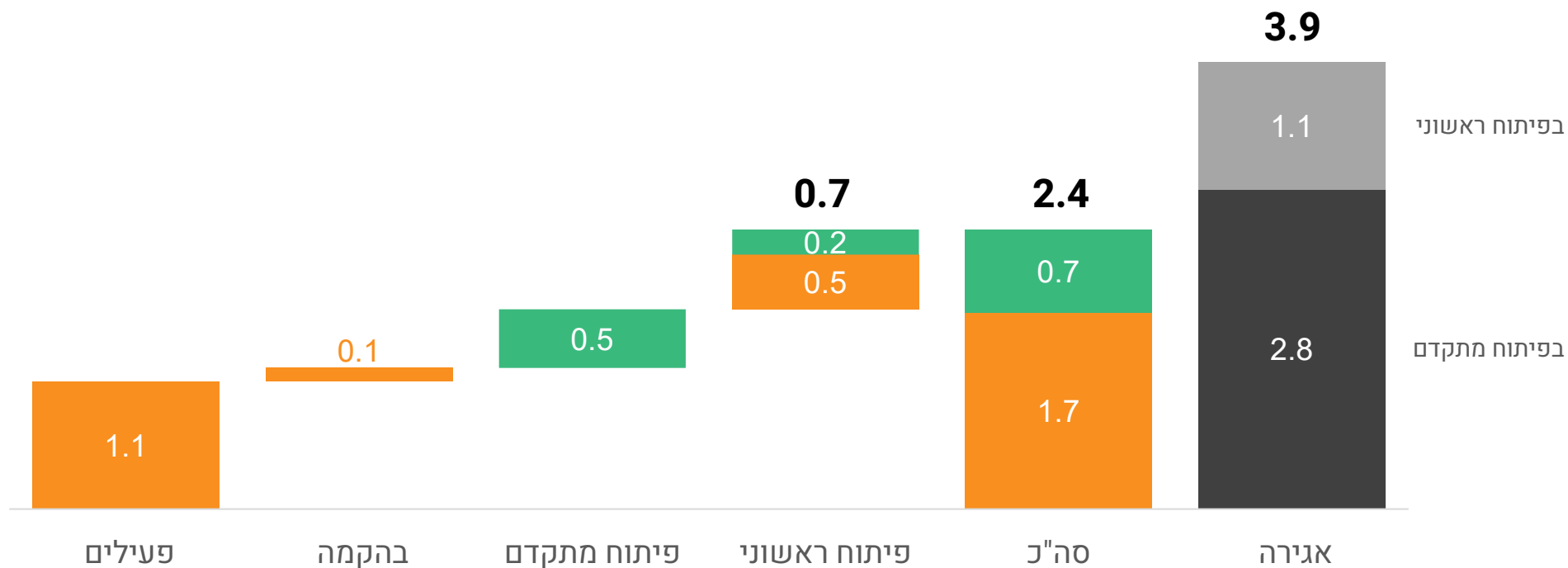


ישראל



# פורטפוליו משמעותי של 2.4GW ו-3.9GWh<sup>(1)</sup>\*

(ייצור GW, אגירה GWh) ■ גז טבעי ■ אנרגיה מתחדשת (סולארי)



1. הפורטפוליו אינו כולל את פרויקט חדרה 2 המצוי בעתירה בבג"ץ

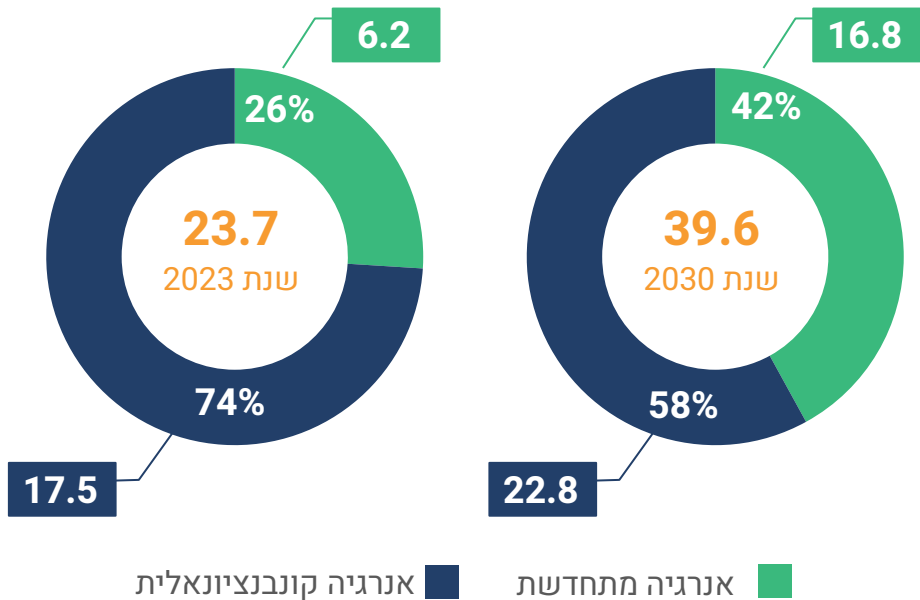
\*מידע צופה פני עתיד אשר אין וודאות להתממשותו. ראו הבהרה משפטית בשקף 2



# רוח גבית מהסביבה העסקית והרגולטורית\*

## צפי לגידול משמעותי באנרגיה מתחדשת

על מנת לעמוד ביעד 30% ייצור מאנרגיה מתחדשת עד 2030, נדרשת תוספת הספק של כ-10.6GW אנרגיה מתחדשת<sup>(5)</sup>



## צורך בהקמת תחנות כוח חדשות בגז טבעי

צפי לגריטת 4GW בשנים 2025-2040<sup>(2)</sup>



שימוע להקמת 3 תחנות כוח חדשות עד 2030<sup>(3)</sup>

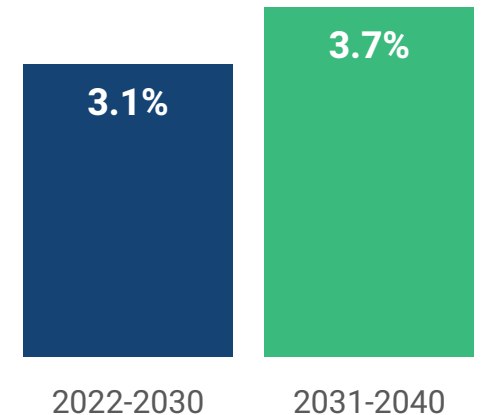


נדרשת הקמה של 13 תחנות כוח בשנים 2031-2040<sup>(4)</sup>



## צפי להאצה בביקוש לחשמל בעקבות חשמול תחבורה, מגורים, תעשייה ודאטה סנטרים

ייצור חשמל – צפי לצמיחה שנתית ממוצעת<sup>(1)</sup>





Competitive  
Power Ventures



U.S



# CPV at a glance



Leading the Energy Transition through 3 diversified business activities:



## Renewable Energy

Development, construction and operation of renewable generation – wind and solar focused on premium U.S. markets



## Low Carbon Natural Gas

Leading the industry by developing new natural gas-fired generation with future CCS potential  
Basin Ranch 1.35GW is expected to start construction in 2025\*



## Energy Transition Natural Gas

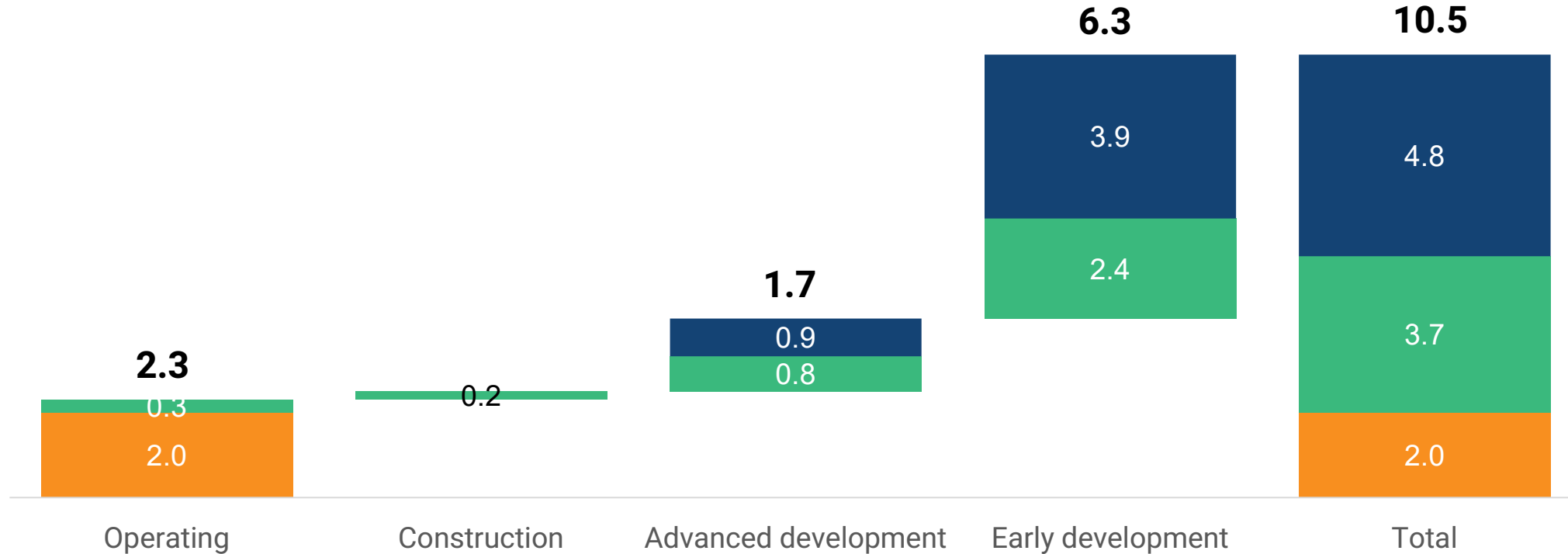
Highly efficient, reliable, strategically located natural gas-fired generation, exploring opportunities to lower carbon emissions



# Significant growth portfolio of 10.5GW\*



(GW)    ■ Renewable Energy    ■ Natural Gas    ■ Low Carbon Natural Gas

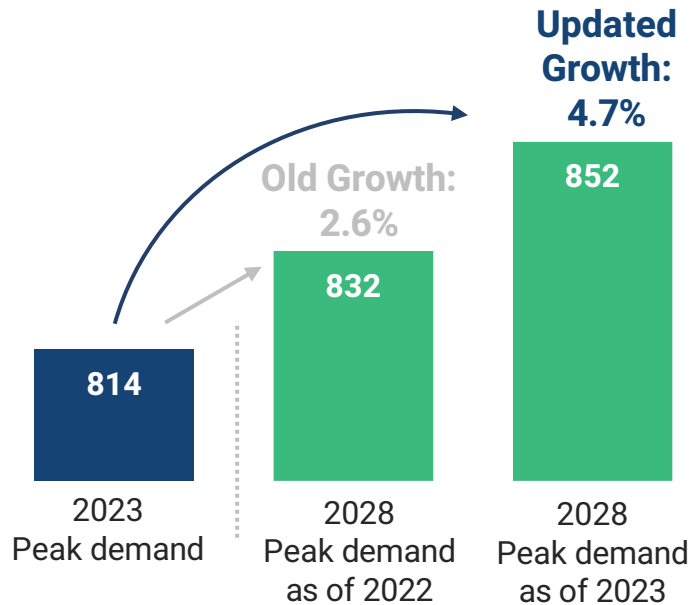


1. All projects in the affiliated companies are presented under proportional consolidation according to CPV's ownership share and the consolidated projects are presented at 100%
2. The chart does not include the transaction for increasing additional holdings by 20% in Shore, which, as of the date of approval of the report, has not yet been completed

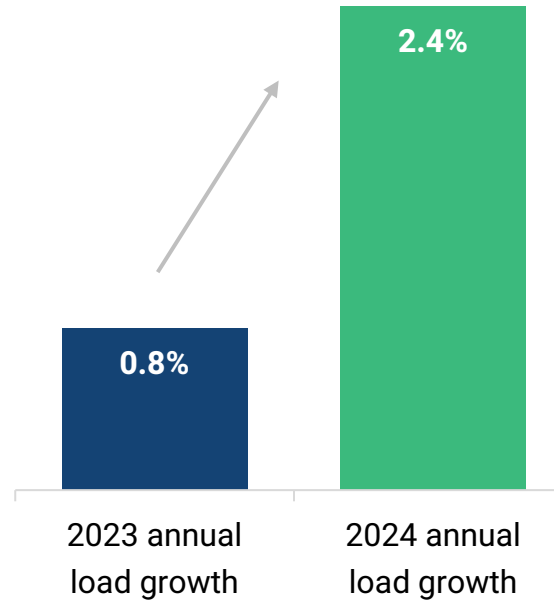
# Power demand is increasing across the U.S.\*



## U.S. power demand forecasts have increased (GW)<sup>(1)</sup>



## PJM triples annual load growth forecast for the next decade to 2.4%<sup>(2)</sup>



## Growth Drivers



Data Centers



Electric Vehicles



Re-Industrialization/  
Onshoring



Electrification/  
Climate Change



High demand for green  
electricity by large tech  
companies

# CPV is benefiting from the exit of old fossil fuels projects



Coal to gas switching – a “dispatchable to cleaner dispatchable” transition



Shift to renewables – growing portion of supply mix is intermittent



**Renewables build-out has highlighted importance of reliable flexible generation**

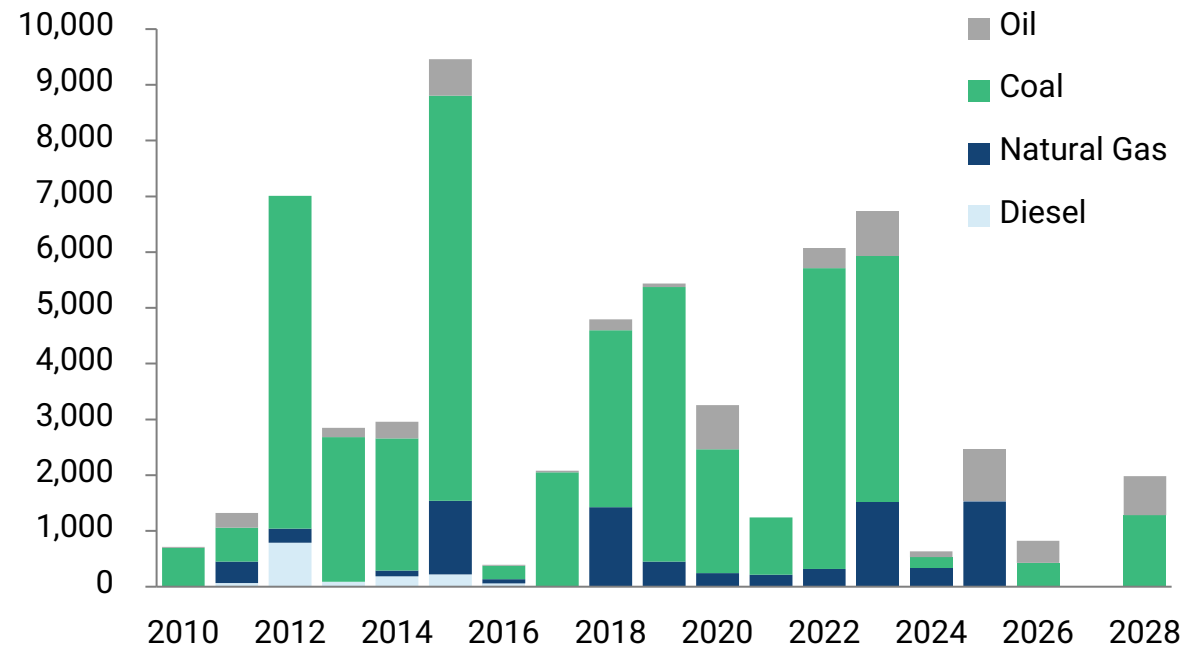
Current Phase



Decarbonization of dispatchable resources

## Coal exits the supply stack<sup>(1)\*</sup>

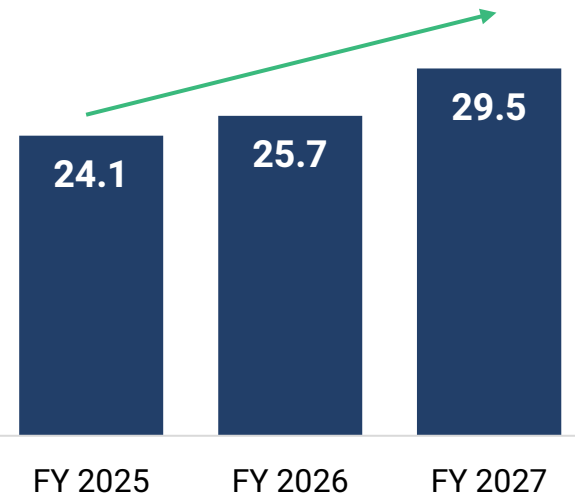
(MW Retd.)



# Significant increase in electricity margins and capacity prices

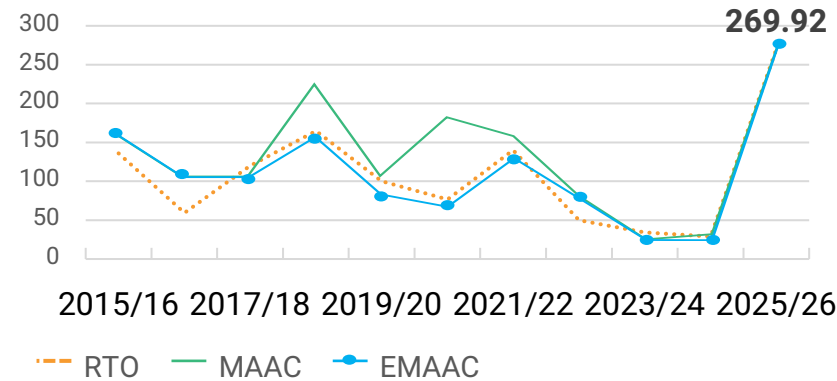


## Weighted spark spread of CPV's assets portfolio<sup>(1)</sup> (\$/MWh)\*



Source: CPV calculation based on EOX Forecast

## Capacity prices in key areas of the PJM market (\$/MW-Day)<sup>(2)</sup>



**PJM proposed<sup>(3)</sup> establishing price caps of \$325/MW/day (max) and \$175/MW/day (min) for the upcoming two auctions (2026/2027)**

## Interconnection agreement for "fast track"

FERC approved PJM's "Reliability Resource Initiative" (RRI) to fast-track eligible projects, to address the expected capacity shortage. CPV intends to apply for the Oregon project

1. Including the transaction for increasing additional holdings by 20% in Shore, which, as of the date of approval of the report, has not yet been completed  
For the definition of Spark Spread, see section 33 of the board of directors' report
2. The auction period for the next two auctions will be from July to June of the following year
3. The proposed price caps are subject to FERC approval and there is no certainty regarding the approval or the final terms if approved

\*Forward looking information and subject to uncertainties. See slide 2 "Legal Clarification"

# Impact of the new administration in the U.S.\*



Reducing “red tape” and reviewing regulations that may burden the development of energy sources

Expanding oil, gas, LNG, and pipelines



According to CPV's assessment, as of today, the executive orders issued by the new administration have no material impact on CPV's renewable energy current projects



The new administration's tariffs on imports could raise equipment costs, disrupt supply chains and lead to an increase in the cost of the projects

# CPV is poised to capitalize from the tailwind\*



- Commencement of Basin Ranch construction
- Continuing to advance and expand CPV's low carbon pipeline
- Increase ownership in CPV operating power plants



- Completion of projects under construction
- Development of additional renewable energy projects



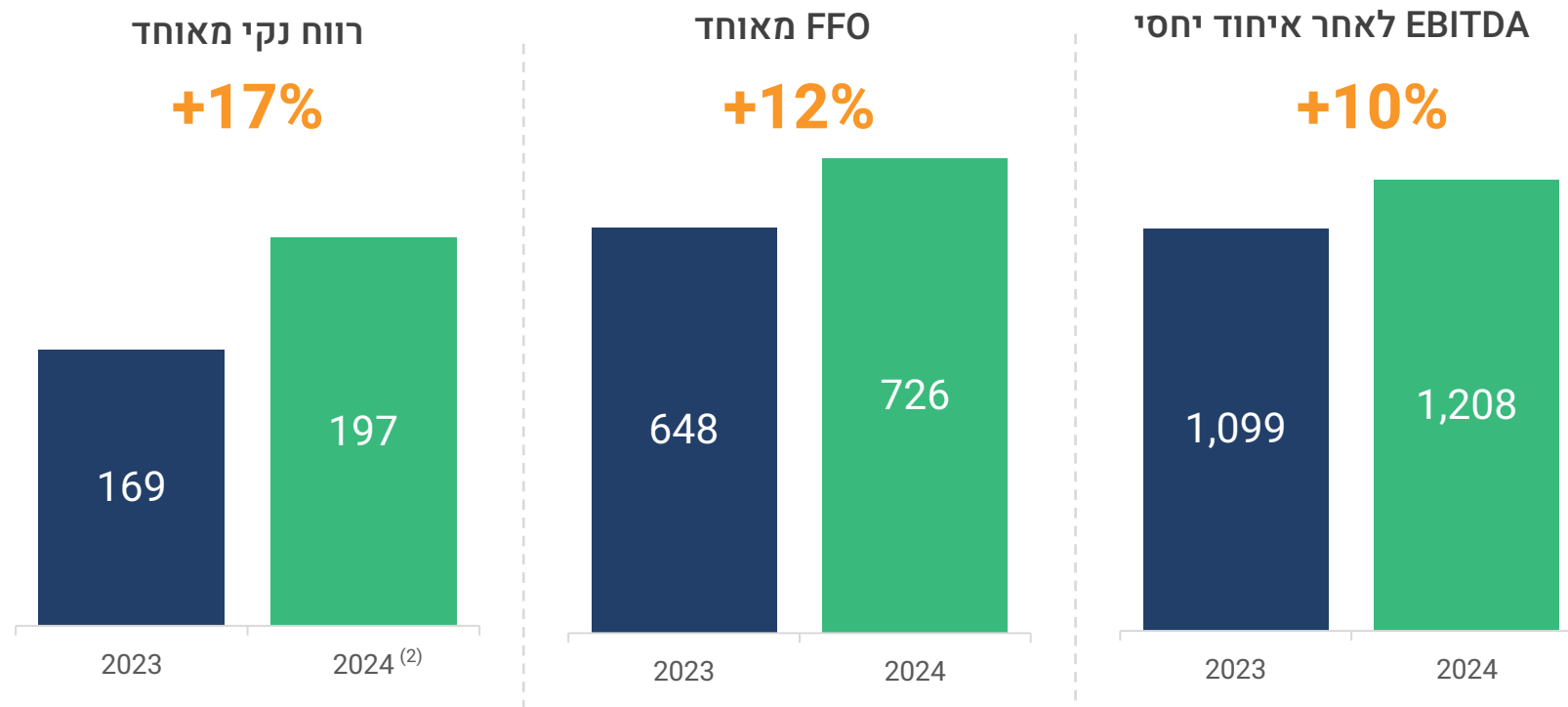


# תוצאות פיננסיות



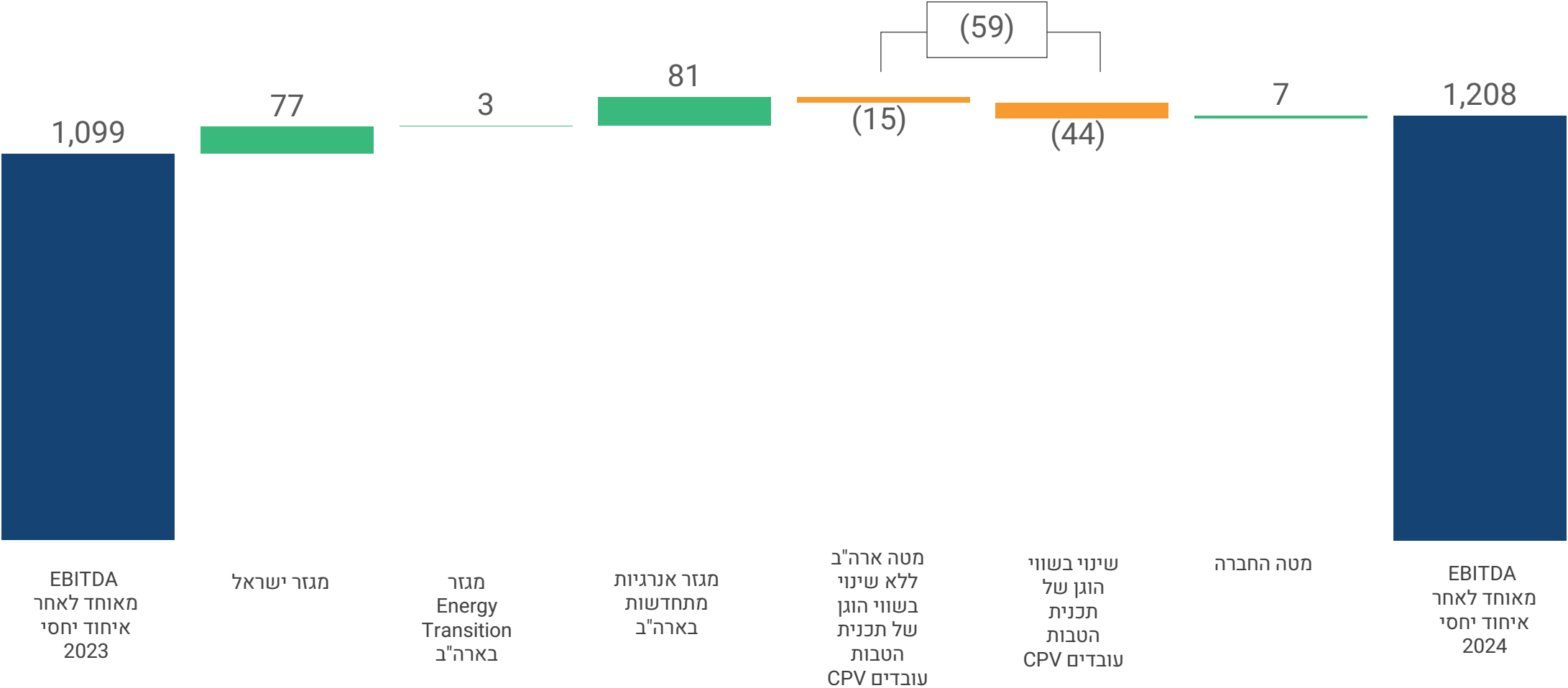
# עיקרי התוצאות<sup>(1)</sup>

המשך גידול ב-EBITDA, במיליוני ש"ח





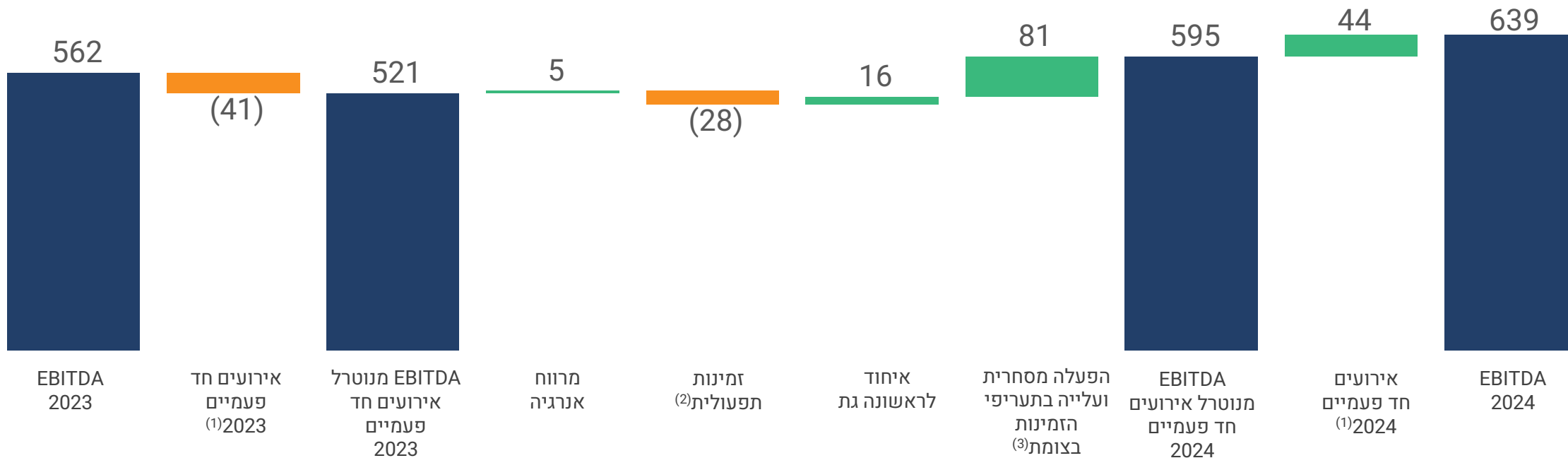
# EBITDA מאוחד לאחר איחוד יחסי





# EBITDA מגזר ישראל

עלייה חדה ב-EBITDA, במיליוני ש"ח



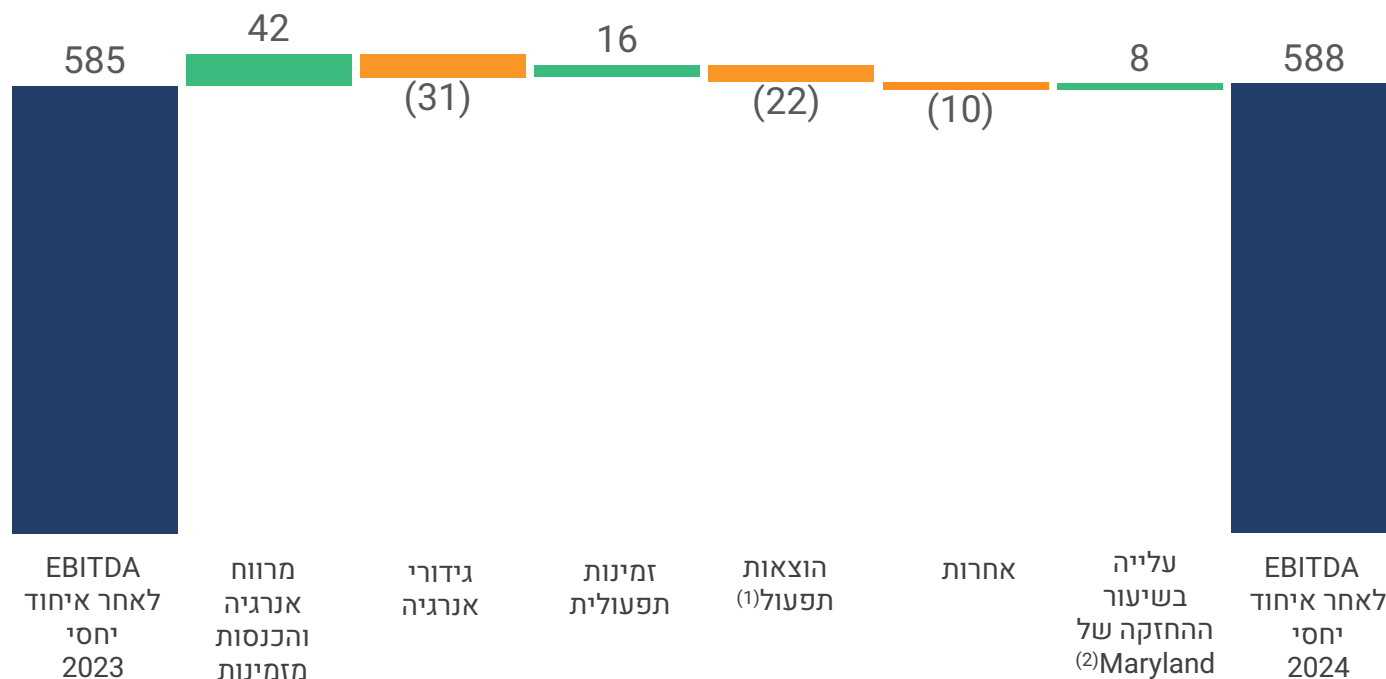
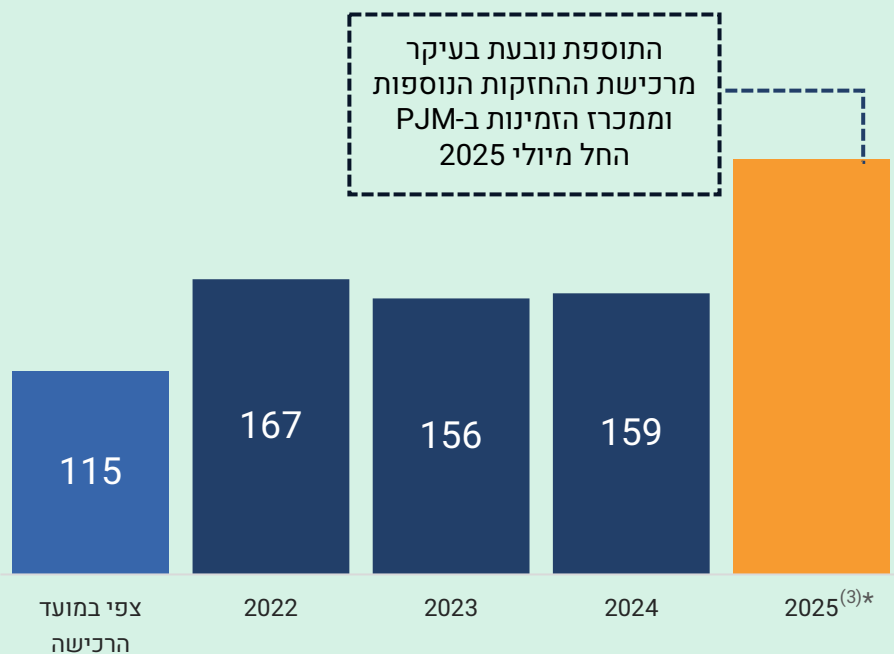
1. בשנת 2023, הסכם פשרה עם קבלן ההקמה של חדרה. בשנת 2024, פיצוי בסך של כ-26 מיליון ש"ח מקבלן ההקמה של צומת ופיצוי של כ-18 מיליון ש"ח ממבטחים
2. רותם הושבתה במרץ 2024 לצורך תחזוקה מתוכננת. בנוסף, גת הושבתה ביולי-נובמבר 2024 לצורך תחזוקה בלתי מתוכננת
3. צומת הופעלה מסחרית בתום הרבעון השני של 2023. החל משנת 2024, חלה עלייה במחירי הזמינות של צומת



# Energy Transition מגזר EBITDA

EBITDA לאחר איחוד יחסי, מיליוני ש"ח

## תוצאות חזקות ויציבות לאורך זמן (מיליוני דולר)

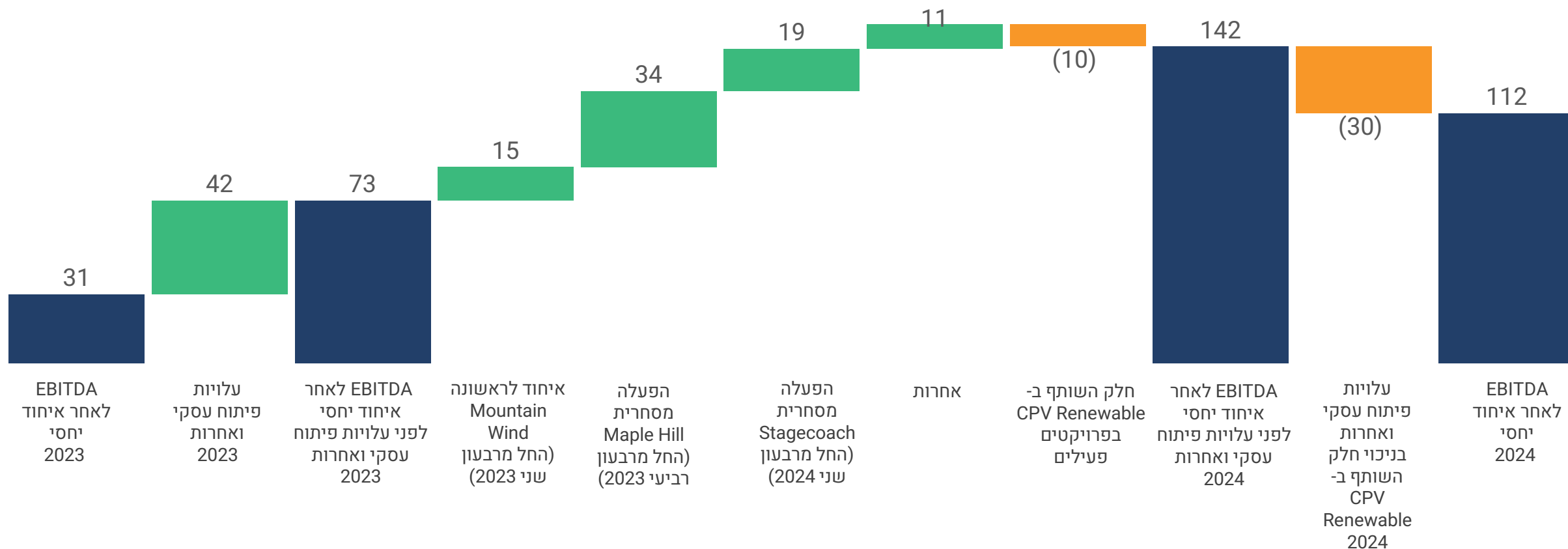


1. הגידול נובע בעיקר מהפעלה מסחרית של Three Rivers וכן מתחזוקה בלתי מתוכננת של Maryland בשנת 2024
2. משקף את תוצאות Maryland הנובעות מהשלמת שתי עסקאות הגדלת החזקות, באוקטובר ובדצמבר 2024
3. כולל הגדלת ההחזקה הנוספת של 20% ב-Shore, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם השולמה



# EBITDA מגזר אנרגיות מתחדשות (1)

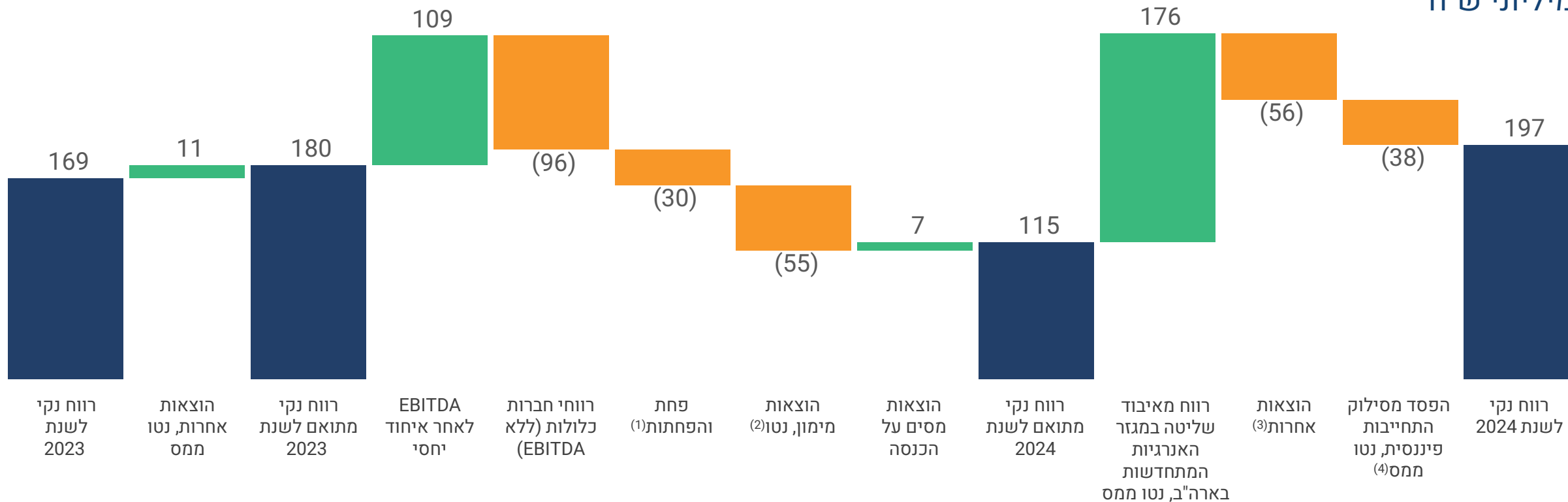
עליה חדה ב-EBITDA לאחר איחוד יחסי, מיליוני ש"ח



1. בעקבות השלמת ההתקשרות עם המשקיע במגזר האנרגיות המתחדשות, החל מנובמבר 2024 הופסק איחוד המגזר והתוצאות מוצגות מאותו מועד באיחוד יחסי

# רווח נקי מאוחד

מיליוני ש"ח



1. הגידול נובע בעיקר מצומת ומתוספת הספק במגזר האנרגיות המתחדשות בארה"ב, טרום היציאה מאיחוד
2. הגידול נובע בעיקר מצומת, גת ומתוספת הספק במגזר האנרגיות המתחדשות בארה"ב, טרום היציאה מאיחוד. מנגד, גידול בהכנסות המימון מהפרשי שער
3. בעיקר ירידת ערך ג'ינרג'י וחדרה 2
4. הוצאות מימון חד פעמיות נטו ממס בגין פירעון מוקדם של האשראי הפרויקטאלי בצומת וגת

# אירועים פיננסיים מרכזיים

2024 

מימון מחדש (1)Fairview

מימון תאגידי בישראל בסך של 1.65 מיליארד ש"ח, שימש לפירעון מוקדם של החוב הפרויקטלי בצומת ובגת

הסכם מימון Rogue's Wind

ינו' הנפקת אג"ח ד' בהיקף של 200 מיליון ש"ח

מימון מחדש Towantic

יולי גיוס הון בסך של 800 מיליון ש"ח

אשרור דירוג אנרגיה -A ו העלאת תחזית הדירוג ליציבה

ספט' הפחתת (ריבית pricing) ל-3.75% Maryland

הסכם שותף מס בפרויקט Backbone

פבר' מימון מחדש (2)Shore

הרחבת המימון התאגידי בישראל בסך של 300 מיליון ש"ח

הפחתת (ריבית pricing) ל-3% Fairview

2025 

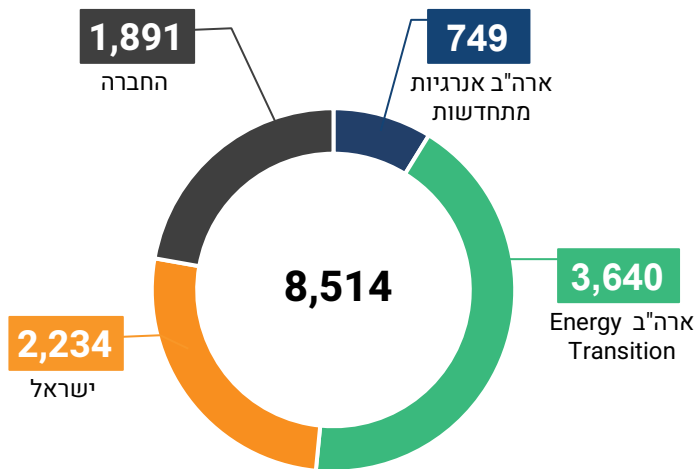
1. במסגרת המימון מחדש הוגדלה יתרת החוב ב-250 מיליון דולר, שחולקה כדיבינדו לשותפים בפרויקט, חלק CPV כ-64 מיליון דולר  
 2. במסגרת המימון מחדש, שנחתם בפברואר 2025, סך של 80 מיליון דולר הועמד ל-Shore (עבור 100% ממחזיקי ההון). CPV העמידה כ-72 מיליון דולר (כולל סכום בגין רכישת ה-20% הנוספים)

# חוב פיננסי ומינוף

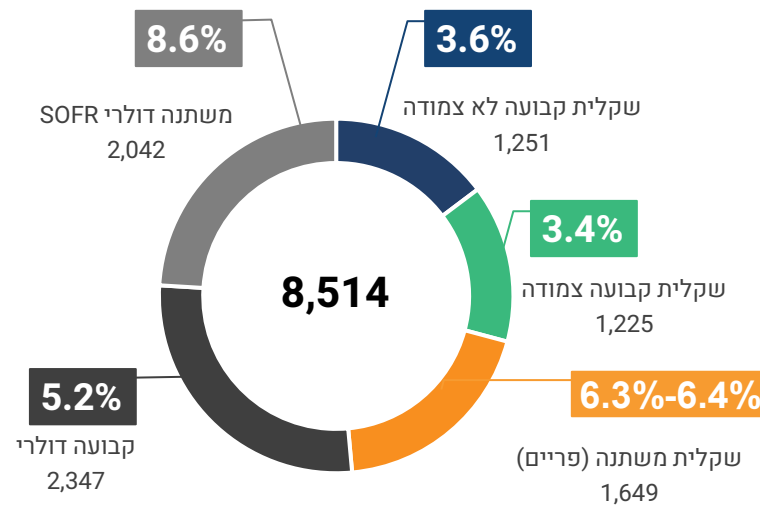
מיליוני ש"ח

## חוב פיננסי ברוטו

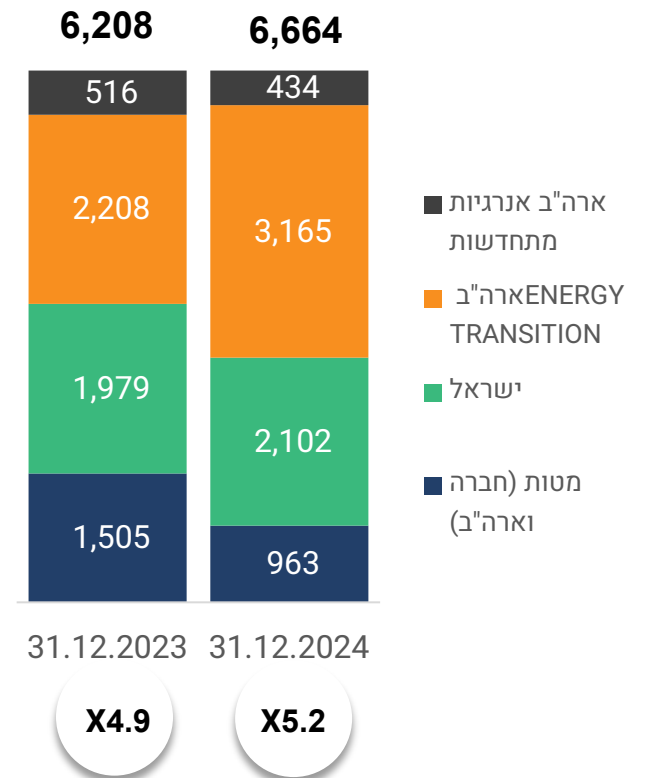
### בחלוקה לפעילויות



### בחלוקה לריביות



## חוב פיננסי נטו ויחס מינוף



# איתנות פיננסית

מגוון רחב של אמצעים נזילים המבטיחים גמישות לטובת המשך השקעה בצמיחה



תמהיל חוב מאוזן לחשיפת מדד וריבית



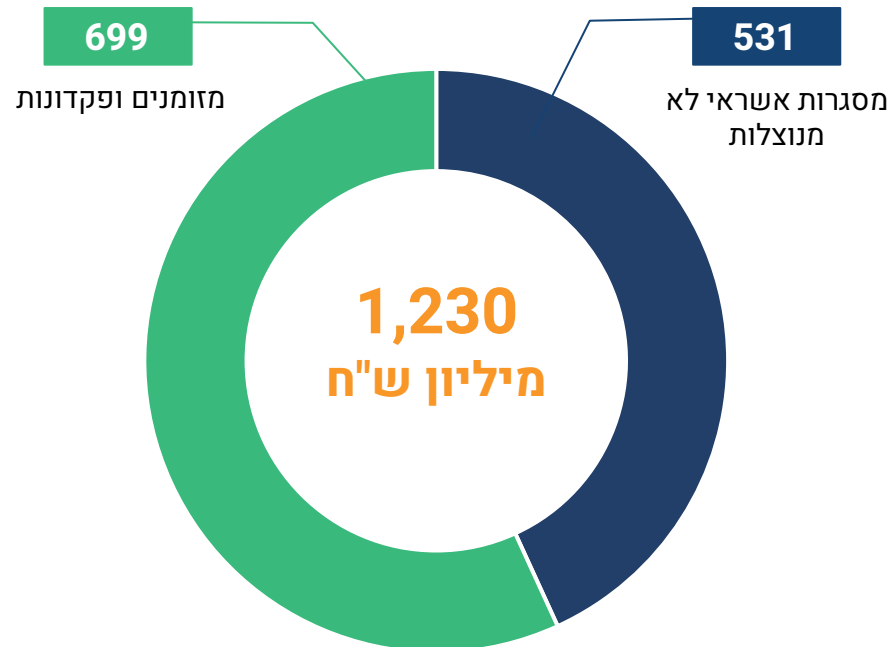
גיוון אמצעי ומקורות האשראי לטווח ארוך, תוך שימוש במימון פרויקטאלי, מימון בנקאי תאגידי ואגרות חוב סחירות



הארכת מח"מ על ידי גיוס אגרות חוב סדרה ד' וחוב תאגידי מבנקים במח"מ של כ-6 שנים



אמצעים נזילים  
ליום 31 בדצמבר 2024, מטה חברה וישראל  
מיליוני ש"ח







# נספח פרויקטים



# פורטפוליו בישראל

## פריסה גיאוגרפית



פרויקט <sup>(1)</sup>	טכנולוגיה	הספק (MW)	מועד הפעלה מסחרית	שיעור בעלות OPC ישראל <sup>(2)</sup>
רותם	מחזור משולב	466	2013	100%
חדרה	קוגנרציה	144	2020	100%
צומת	מחזור פתוח	396	2023	100%
גת	מחזור משולב	75	2019	100%
מתקנים בחצר הלקוחות	גז טבעי ואנרגיה מתחדשת (סולארי, אגירה)	34	2024	100%
שורק 2	קוגנרציה	87	H1 2025*	100%
מתקנים בחצר הלקוחות	גז טבעי ואנרגיה מתחדשת (סולארי, אגירה)	28 <sup>(3)</sup>	בהדרגה בהתאם לשלבי הפיתוח של כל פרויקט*	100%
רמת בקע	סולארי בשילוב אגירה	505+2,276MWh Storage	צפי לתחילת הקמה*: 2026/2027	100%
אינטל	מחזור משולב	650-450	צפי לתחילת הקמה*: 2027	100%
סולארי ואגירה	סולארי בשילוב אגירה	215+1,100MWh Storage	בפיתוח ראשוני*	100%
<b>סך הכל</b>		<b>2,500</b>		

1. הפורטפוליו אינו כולל את פרויקט חדרה 2 המצוי בבג"ץ
2. OPC מחזיקה 80% מהון המניות של OPC ישראל, ה-20% הנותרים מוחזקים על ידי ורידיס
3. למועד אישור הדוחות הכספיים, קיימים הסכמים נוספים בהיקף של 51 מגה וואט

\*מידע צופה פני עתיד אשר אין וודאות להתממשותו. ראו הבהרה משפטית בשקף 2



# פורטפוליו פרויקטים פעילים בגז טבעי

## Energy Transition

פריסה גיאוגרפית

פרויקט	מדינה	מועד הפעלה מסחרית	הספק (MW)	שיעור בעלות CPV בעליות	הספק CPV (MW)
Shore	NJ	2016	725	(1)69%	499
Maryland	MD	2017	745	75%	559
Towantic	CT	2018	805	26%	209
Valley	NY	2018	720	50%	360
Fairview	PA	2019	1,050	25%	263
Three Rivers	IL	2023	1,258	10%	126
<b>סך הכל</b>			<b>5,303</b>		<b>2,016</b>



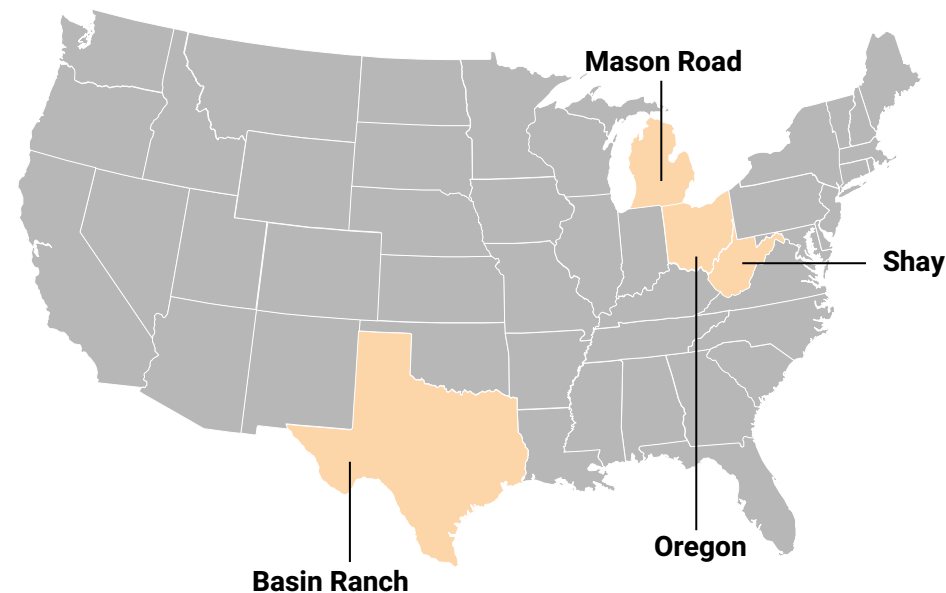
1. בפברואר 2025 התקשרה CPV בהסכם לרכישת החזקה נוספת של 20% ב-Shore, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הושלמה



# פורטפוליו פרויקטים בפיתוח בגז טבעי עם פוטנציאל לתפיסת פחמן

פריסה גיאוגרפית

פרויקט	מדינה	שלב פיתוח	הספק (MW)	שיעור בעלות CPV	הספק CPV (MW)
Basin Ranch	TX	מתקדם	1,350	70%	945
Shay	WV	ראשוני	2,100	70%	1,470
Mason Road	MI	ראשוני	1,450	70%	1,015
Oregon	OH	ראשוני	1,452	100%	1,452
<b>סך הכל</b>			<b>6,352</b>		<b>4,882</b>

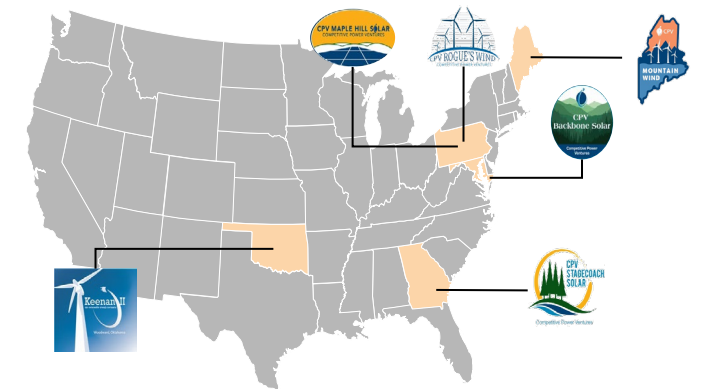




# פורטפוליו פרויקטים של אנרגיה המתחדשת

פריסה גיאוגרפית

פרויקט	מדינה	מועד הפעלה מסחרית	הספק (MW) <sup>(1)</sup>	שיעור בעלות CPV	הספק CPV (MW)	טכנולוגיה	סטטוס
<b>Keenan II</b>	OK	2010	152	66.7%	101	Wind	הפעלה מסחרית
<b>Mountain Wind</b>	ME	2008-2017	82	66.7%	54	Wind	הפעלה מסחרית
<b>Maple Hill</b>	PA	2023	126	66.7%	84	PV	הפעלה מסחרית
<b>Stagecoach</b>	GA	2024	102	66.7%	68	PV	הפעלה מסחרית
<b>Backbone</b>	MD	H2 2025*	179	66.7%	119	PV	הקמה
<b>Rogue's Wind</b>	PA	H1 2026*	114	66.7%	76	Wind	הקמה
<b>Advanced Development Pipeline*</b>			1,250	66.7%	833	Wind & PV	פיתוח מתקדם
<b>Early Development Pipeline*</b>			3,560	66.7%	2,373	Wind & PV	פיתוח ראשוני
<b>סך הכל</b>			<b>5,565</b>		<b>3,708</b>		



# נספח

## תרגום נוחות לשקפים באנגלית



Competitive  
Power Ventures



# ארצות הברית



# CPV – מבט על

מובילה את ה-Energy Transition באמצעות 3 פעילויות עסקיות נפרדות:



## גז טבעי

תחנות כוח בגז טבעי יעילות, אמינות ובמיקום אסטרטגי נבחרות הזדמנויות להפחתות פליטות הפחמן



## גז טבעי עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן

הובלת התעשייה בפיתוח תחנות כוח חדשות בגז טבעי עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן  
1.35GW Basin Ranch צפוי להתחיל הקמה בשנת 2025\*



## אנרגיות מתחדשות

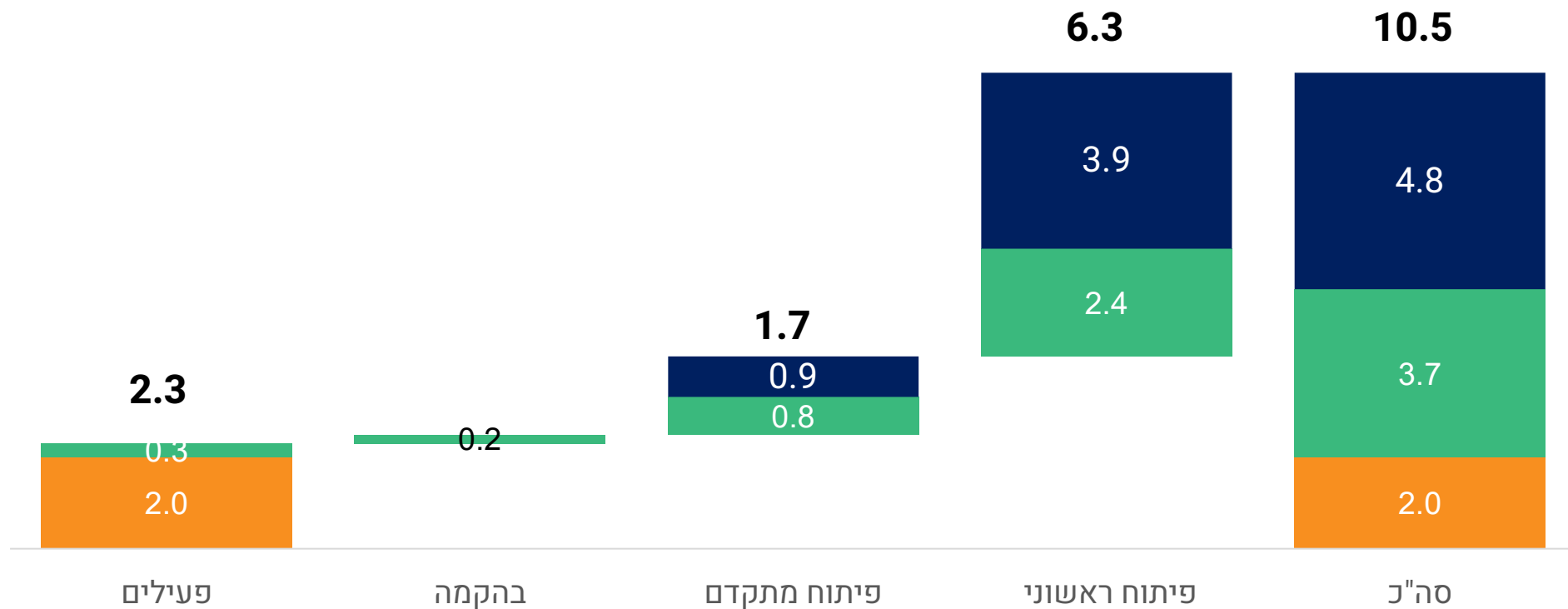
פיתוח, הקמה ותפעול של פרויקטי אנרגיה מתחדשת – רוח וסולארי בשווקי פרמיום בארצות הברית





# פורטפוליו צמיחה של \*10.5GW

(GW) ■ אנרגיה מתחדשת ■ גז טבעי ■ גז טבעי עם פוטנציאל לתפיסת פחמן



1. כל הפרויקטים בחברות הכלולות מוצגים באיחוד יחסי בהתאם לשיעור ההחזקה של CPV והפרויקטים המאוחדים מוצגים ב-100%  
 2. הגרף אינו כולל את העסקה להגדלת ההחזקה הנוספת ב-20% ב-Shore, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הושלמה



# הביקוש לחשמל הולך וגדל ברחבי ארה"ב\*

## מנועי צמיחה

דאטה סנטרים



רכבים חשמליים



חזרת התעשייה  
לארצות הברית



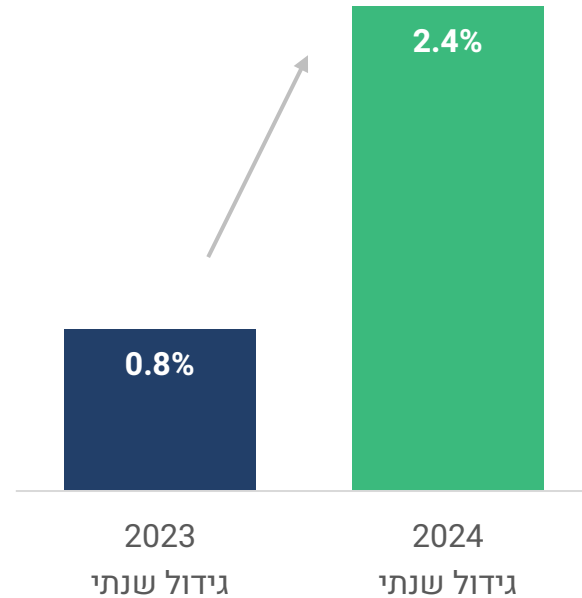
חשמול/שינוי אקלים



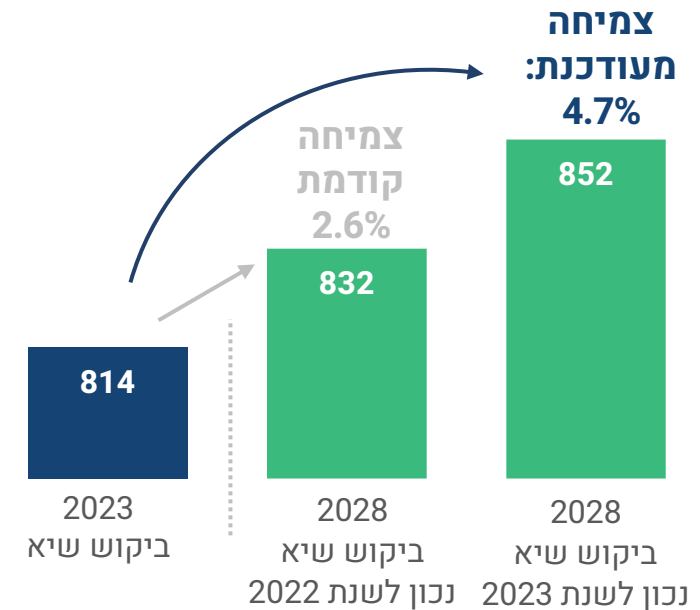
ביקוש גבוה לחשמל ירוק מצד  
חברות טכנולוגיה גדולות



## PJM הגדיל פי 3 את תחזית גידול הביקוש השנתי לעשור הקרוב ל-2.4%<sup>(2)</sup>



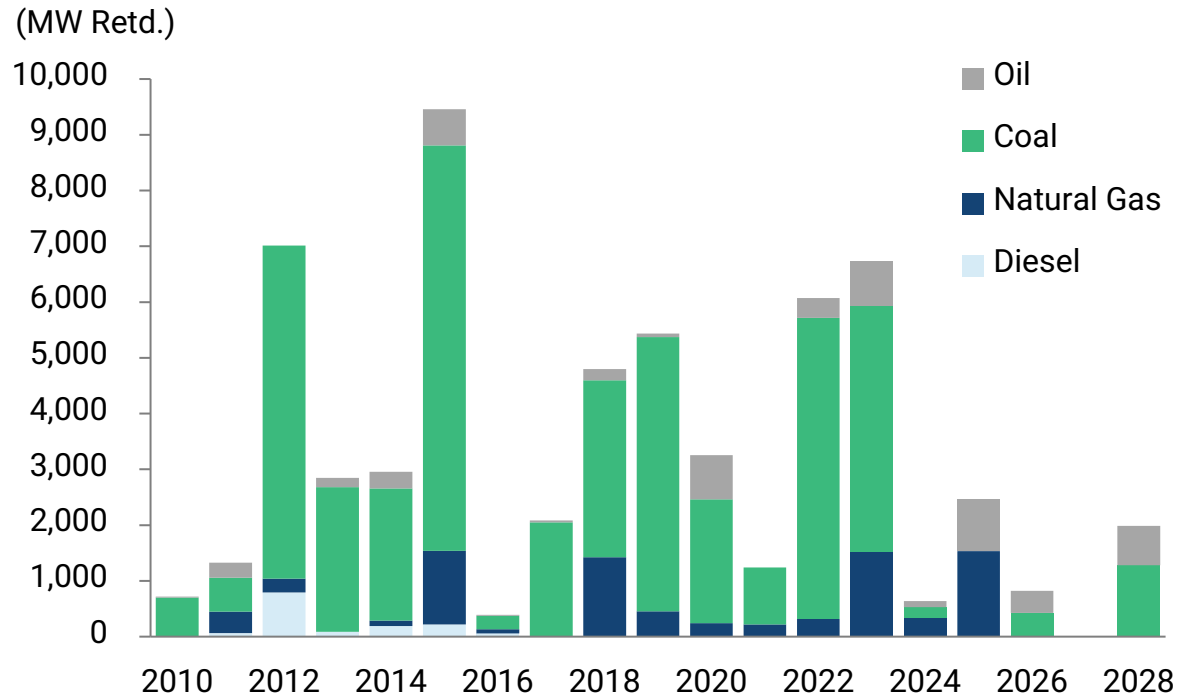
## תחזיות הביקוש לחשמל בארצות הברית עלו (GW)<sup>(1)</sup>





# CPV נהנית מהיציאה של פרויקטי דלקים פוסיליים ישנים

## פחם יוצא ממערך האספקה\*(1)



- מעבר מפחם לגז – מעבר מ-"dispatchable" ל-"dispatchable ונקי"
- מעבר לאנרגיה מתחדשת – חלק הולך וגדל במערך האספקה אינו יציב
- השלב הנוכחי** הגידול באנרגיה המתחדשת הדגיש את החשיבות של ייצור גמיש ואמין
- דה-קרבוניזציה של מקורות dispatchable



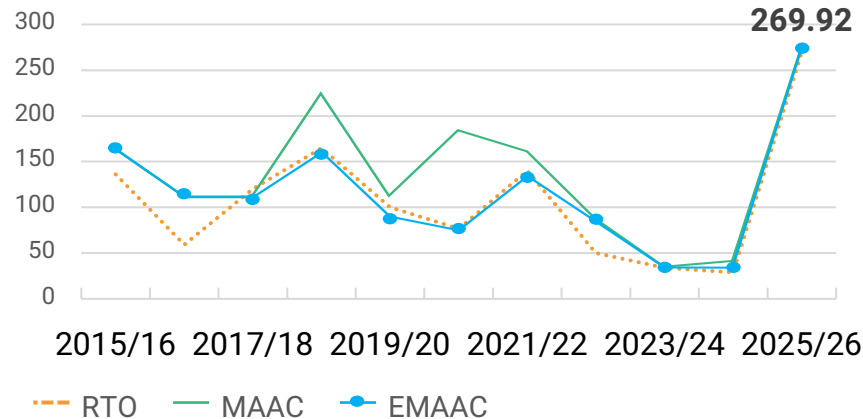
# עלייה משמעותית במרווחי החשמל ובמחירי הזמינות

## הסכם חיבור עבור "מסלול מהיר"

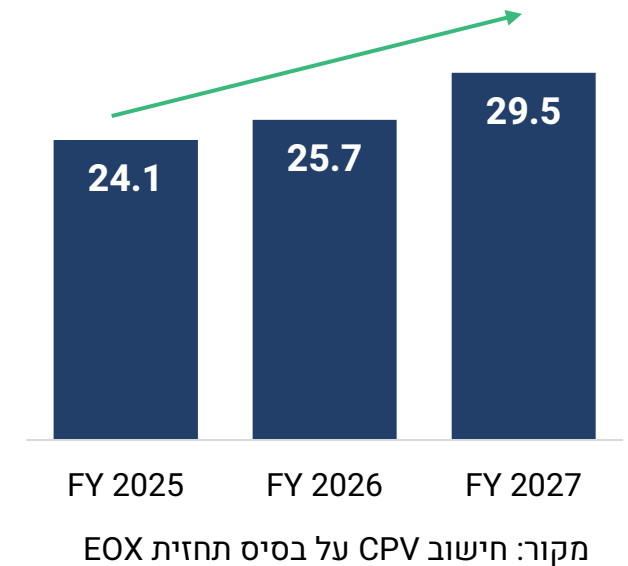
"Reliability אישר את FERC של Resource Initiative" (RRI) של PJM שמטרתה להאיץ פרויקטים מתאימים, בכדי להתמודד עם המחסור הצפוי בהספק. CPV מתכוונת להגיש בקשה עבור פרויקט Oregon\*

## מחירי הזמינות באזורים מרכזיים בשוק PJM (\$/MW-Day)<sup>(2)</sup>

PJM הציע לקבוע תקרות מחירים של 325 דולר למגה וואט ליום (מקסימום) ו-175 דולר למגה וואט ליום (מינימום)



## מרווח חשמל משוקלל של נכסי הגז של CPV (\$/MW-Day)<sup>(1)\*</sup>



1. הגרף כולל את העסקה להגדלת ההחזקה הנוספת ב-20% ב-Shore, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הושלמה להגדרת מרווח חשמל ראו סעיף 33'א' בדוח דירקטוריון
2. תקופת המכרז, עבור שני המכרזים הבאים, תהיה מיולי ועד יוני של השנה העוקבת
3. תקרות המחיר המוצעות תלויות באישור FERC ואין ודאות בנוגע לאישורן או לתנאים הסופיים אם יאושרו



# השפעת הממשל החדש בארצות הברית\*



המכסים על יבוא שהוטלו על ידי הממשל החדש, עשויים להגדיל את עלויות הציוד, להפריע לשרשראות האספקה ולהוביל לעלייה בעלויות הפרויקטים



להערכת CPV, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצווים הנשיאותיים שהוצאו על ידי הממשל החדש לא השפיעו באופן משמעותי על פרויקטי האנרגיה המתחדשת הנוכחיים של CPV



הפחתת "ביורוקרטיה" ובחינת רגולציות שעשויות להכביד על פיתוח מקורות אנרגיה הרחבת תשתיות נפט, גז, גז טבעי נוזלי וצנרת



# CPV ערוכה לנצל את הרוח הגבית ולהפיק ממנה ערך\*



- תחילת הקמה של פרויקט Basin Ranch
- המשך קידום והרחבת הפורטפוליו של גז הטבעי עם פוטנציאל לתפיסת פחמן
- הגדלת החזקות CPV בתחנות כוח בגז טבעי

- השלמת הפרויקטים הנמצאים בשלב ההקמה
- פיתוח פרויקטים נוספים של אנרגיה מתחדשת

תודה

 PC ENERGY