



מצגת משקיעים רבעון שני 2025

 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, EBITDA 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 ובארה"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.

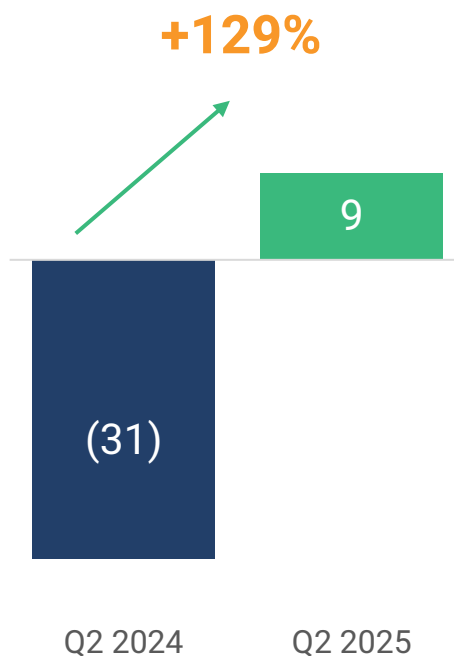
נתון רווח או הפסד מתואם ונתוני EBITDA ו-FFO במצגת זו אינם מוכרים לפי תקני ה-IFRS או כללי חשבונאות מקובלים אחרים כמדד למדידת ביצועים פיננסיים ואינם צריכים להיחשב כתחליף לרווח או הפסד או למונחים אחרים שנקבעו בהתאם לתקני ה-IFRS. ייתכן כי ההגדרות של החברה לרווח או ההפסד המתואם או EBITDA או FFO שונות מאלה 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.

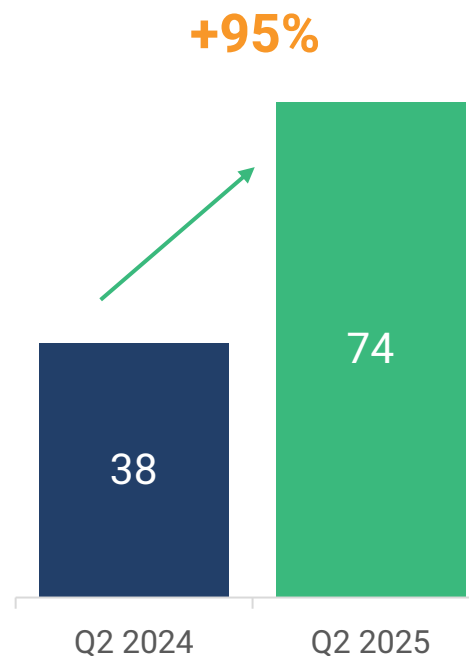


רבעון מצוין נוסף עם זינוק בכל הפרמטרים⁽¹⁾ הפיננסיים עיקרי התוצאות, במיליוני ש"ח

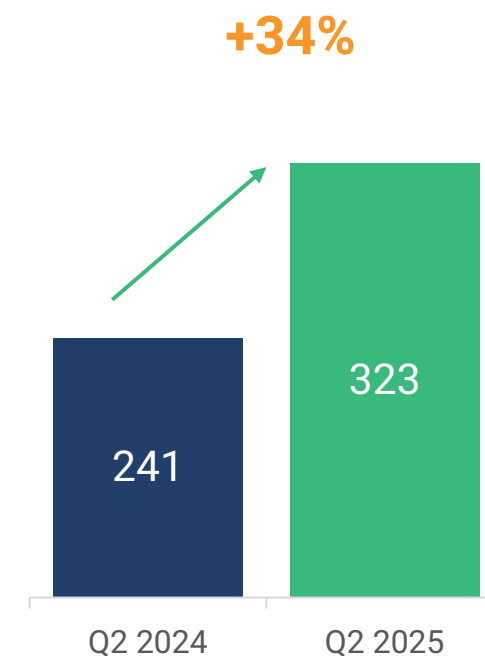
רווח נקי מתואם מאוחד



FFO מאוחד



EBITDA מאוחד לאחר איחוד יחסי





המשך תנופת פיתוח בישראל



העמקת הפעילות בשוק האספקה לצרכנים ביתיים ועסקים קטנים

חתימה על הסכם עם חברה
קמעונאית גדולה נוספת



כניסה אסטרטגית לתחום האנרגיות המתחדשות בישראל

- נוסף על רמת בקע, פורטפוליו
בהספק של כ-0.4 ג'יגה וואט
וכ-1.8 ג'יגה וואט שעה אגירה
בפיתוח ראשוני
- התקבלה הסמכת ממשלה
לקידום תוכנית בות"ל של
פרויקט בהספק של כ-150
מגה וואט וכ-750 מגה וואט
שעה אגירה



המשך פיתוח מואץ של פרויקט רמת בקע⁽²⁾ ופרויקט אינטל⁽³⁾

- התקבלה הסמכת ממשלה
לקידום התוכניות בות"ל
- פורסמה אסדרת שוק בילטרלית
למתקני ייצור ואגירה מאנרגיות
מתחדשות ברשת ההולכה⁽⁴⁾
- לאור האסדרה, החברה בוחנת
אפשרות להגדלת הספק
האגירה בפרויקט רמת בקע עד
לכ-3.5 ג'יגה וואט שעה



אישור ממשלה לתוכנית פרויקט חדרה 2⁽¹⁾*

- הספק מוערך של כ-850 מגה
וואט
- תחילת הקמה צפויה בין יוני
2026 ליוני 2027, בהתאם
לאסדרה
- עלות הקמה של כ-4.5-5.0
מיליארד ש"ח
- מודל מסחרי של מכירת אנרגיה
למנהל המערכת וקבלת
תשלומי זמינות מובטחים

1. החברה בוחנת את השלכות האישור על האפשרות (לרבות העיתוי) לביטול ההפרשה לירידת ערך שבוצעה בשנת 2024 בהיקף של עד כ-35 מיליון ש"ח

2. כ-0.5 ג'יגה וואט וכ-2.8 ג'יגה וואט שעה אגירה. לפרטים נוספים אודות הגדלה אפשרית של היקף האגירה, ראו סעיף 6'א2 לדוח הדירקטוריון

3. לפחות 450 מגה וואט (ולהערכת החברה עד 650 מגה וואט)

4. החלטה מס' 71101 – אסדרת שוק בילטרלית למתקני ייצור ואגירה המחוברים או המשולבים ברשת ההולכה

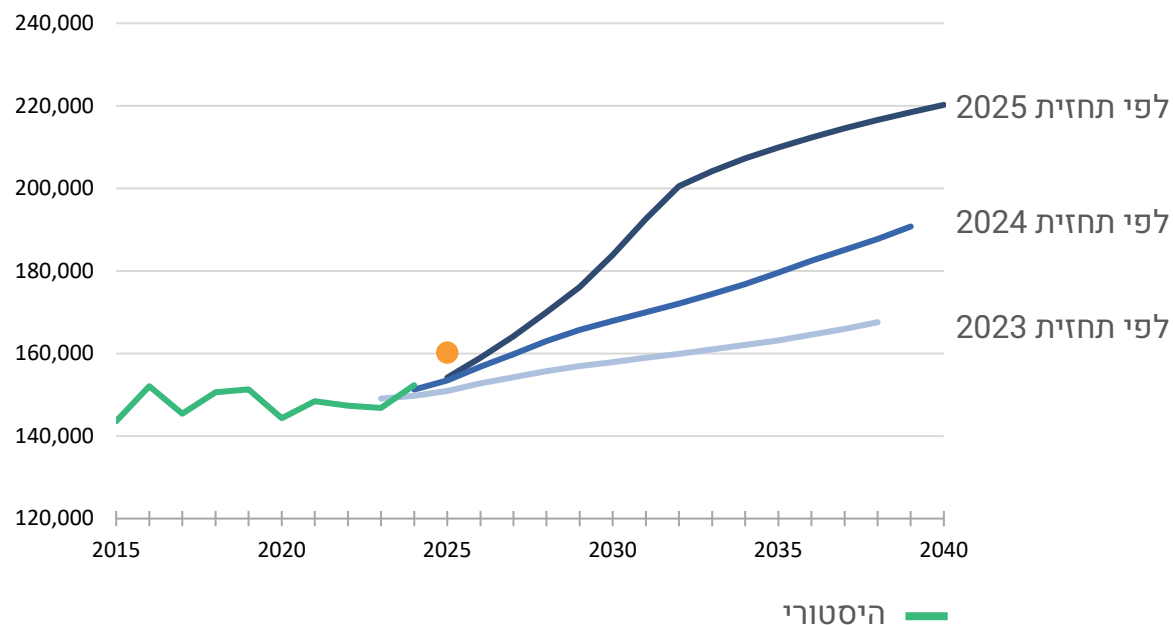


נמשכת רוח גבית חזקה מהסביבה העסקית

PJM מעדכנת את תחזית הביקוש ארוכת הטווח

תחזית PJM לשיא עומס בקיץ*

מגה וואט



מקור: PJM

עלייה של כ-50 ג'יגה וואט בתחזית לשיא עומס בקיץ

בעשור האחרון ממוצע של כ-148 ג'יגה וואט, עם צמיחה מתונה של 0.66% בשנה



בשנת 2025 שיא של כ-160 ג'יגה וואט, גבוה ב-6 ג'יגה וואט מהתחזית



PJM העלתה את תחזית הצמיחה השנתית מ-0.78% בשנת 2023 ל-2.41% בשנת 2025



מנועי צמיחת הביקוש: מרכזי נתונים, חשמול מבנים ורכבים ותעשייה



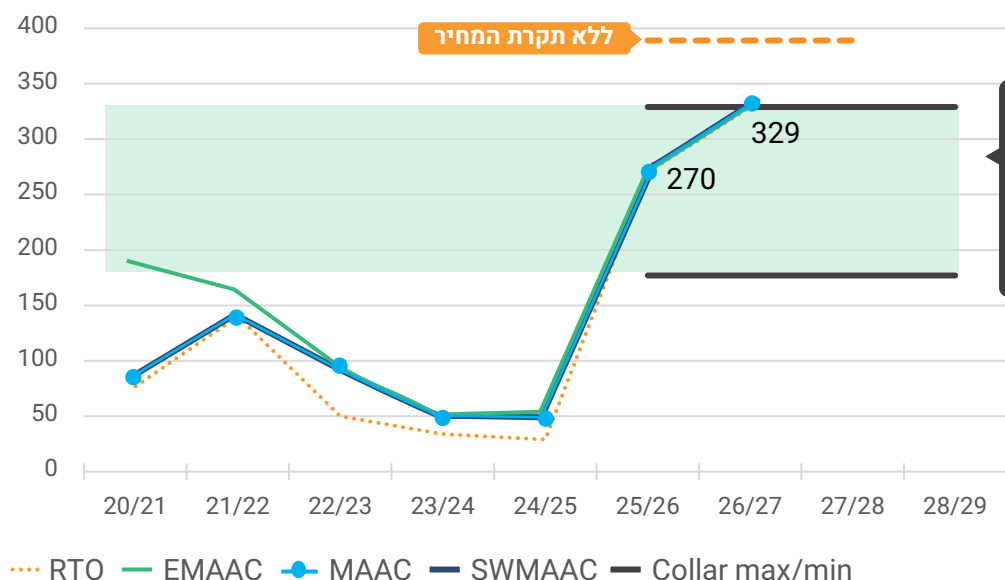


נמשכת רוח גבית חזקה מהסביבה העסקית

שיא במחיר הזמינות ב-PJM

הפחתת תנודתיות ומחירי זמינות גבוהים ב-PJM

דולר למגה וואט ליום*



מחיר שיא של כ-329 דולר למגה וואט ליום במכרז הזמינות ב-PJM (יוני 2026 – מאי 2027)

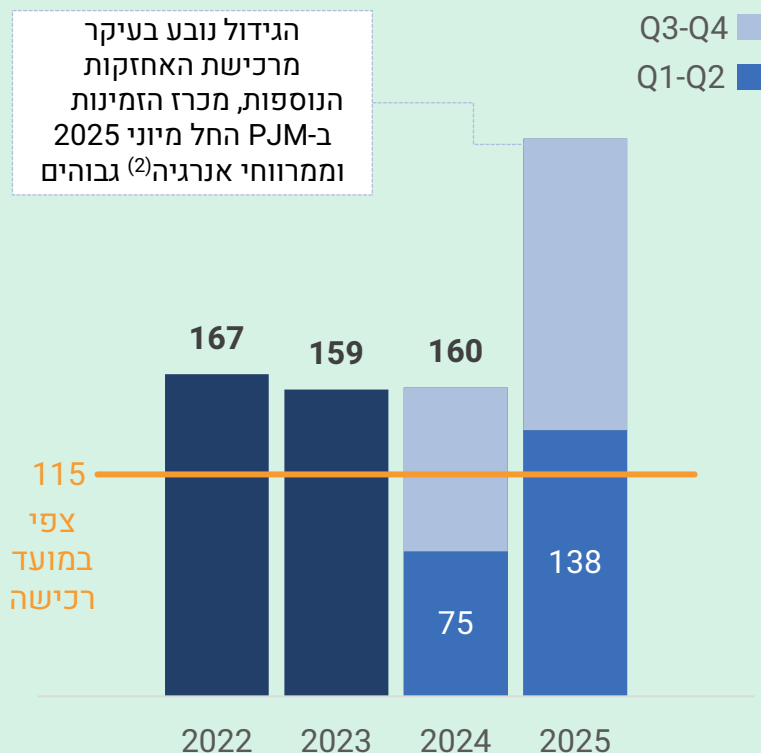
- גידול של כ-22% במחיר במכרז הזמינות ביחס למכרז הקודם
- תוספת⁽¹⁾ להכנסות מזמינות של CPV בשוק ה-PJM בסך של כ-18 מיליון דולר, נוסף על סך של כ-98 מיליון דולר במכרז הקודם⁽²⁾
- מחיר של כ-389 דולר למגה וואט ליום, אלמלא תקרת המחיר, המשקף ביקוש גובר וזמינות מוגבלת וצפי להמשך מחירי זמינות גבוהים

1. לתקופה שמיוני 2026 ועד מאי 2027 ביחס לתקופה מיוני 2025 ועד מאי 2026
2. לתקופה שמיוני 2025 ועד מאי 2026 ביחס לתקופה מיוני 2024 ועד מאי 2025



צפי לזינוק בתוצאות בשנת 2025

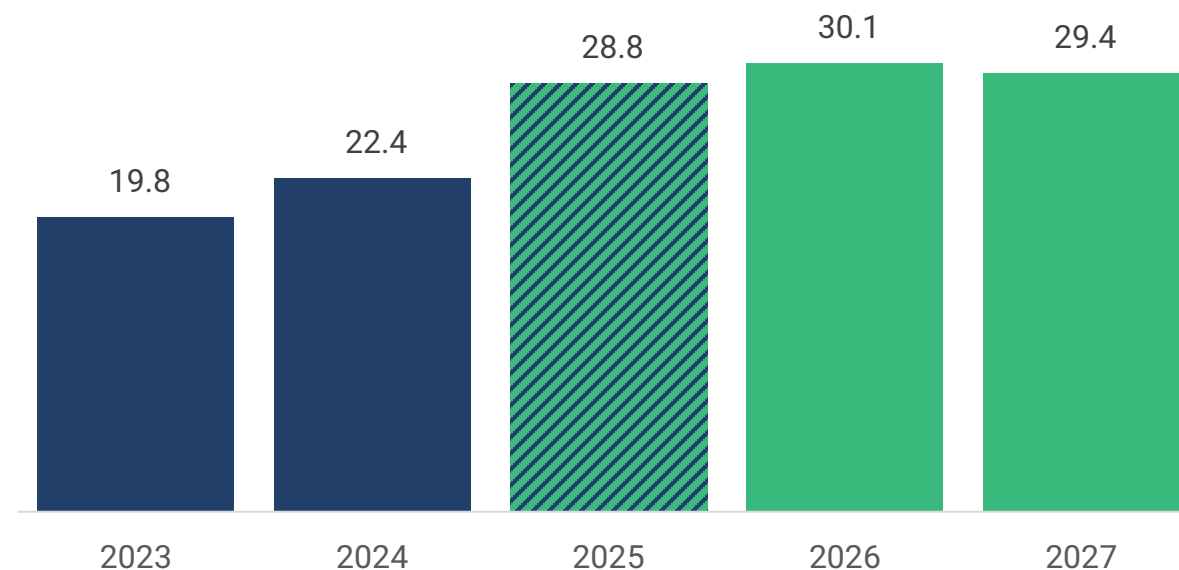
(מיליוני דולר)*



נמשכת רוח גבית חזקה מהסביבה העסקית

צפי* למרווחי חשמל (Spark Spread) גבוהים בפורטפוליו נכסי הגז הפעילים של CPV

דולר למגה וואט שעה



■ תוצאות בפועל⁽¹⁾

■ שקלול: חציון ראשון תוצאות בפועל⁽¹⁾ ועיבוד החברה לתחזית EOX לחציון השני

■ עיבוד החברה לתחזית EOX

1. בתוצאות בפועל נעשו התאמות על מנת לשקף את רכישות האחזקות הנוספות בתחנות הכוח Maryland ו-Shore.
2. לפרטים, ראו סעיף 14' לדוח הדיסקטוריון



CPV בעלת יתרון תחרותי ייחודי בפעילותה בתחום הגז הטבעי

המשך מימוש ובחינת הזדמנויות לרכישת אחזקות נוספות ועלייה לשליטה בנכסי הגז הפעילים של CPV*

- באפריל 2025 הושלמה עסקה לרכישת 20% נוספים בתחנת הכוח Shore (מוחזקת כיום ב-89%)
- CPV מנהלת מו"מ מתקדם לרכישת החזקות השותף הנותר (25%) בתחנת הכוח Maryland תמורת מכירת החזקותיה (10%) בתחנת הכוח Three Rivers ותשלום סכום במזומן שאינו מהותי
- CPV מנהלת מו"מ מתקדם לתיקון הסכם השותפות בתחנת הכוח Shore
- ככל שהעסקאות האמורות תושלמנה*, צפויה CPV לאחד את תחנות הכוח Maryland ו-Shore בדוחותיה הכספיים⁽¹⁾
- CPV ממשיכה לבחון מהלכים נוספים לצורך הגדלת החזקות בנכסי הגז הפעילים



צפי לרווחיות ולתזרים חזק ל-CPV לתמיכה בהמשך צמיחה*



- מרווחי חשמל ומחירי זמינות גבוהים
- נכסים חדשים ויעילים ביחס לשווקי הפעילות
- הורדת המינוף במרבית הפרויקטים לצד שיפור משמעותי בתזרים הפנוי לאחר שירות חוב בעקבות המימונים מחדש

1. ובהתאם עשויה להכיר ברווח חשבונאי שעשוי להיות משמעותי בגין עליה לשליטה והפסקת יישום שיטת השווי המאזני וכן ברווח הון בגין עסקת המכירה



יתרון תחרותי שמבוסס על מנועי צמיחה איכותיים

מיצוב מיטבי למימוש הזדמנויות עסקיות

גז טבעי עם
פוטנציאל
עתידי
לתפיסת
פחמן

**המשך פיתוח צבר הפרויקטים בגז טבעי עם
פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן (5.0 ג'יגה וואט)**

פרויקט Oregon (1.45 ג'יגה וואט) נבחר להתקדם
בהליך החיבור המואץ במסגרת ה-RRI⁽²⁾, ויחד עם
פרויקט Shay (2.1 ג'יגה וואט) המצוי ב-Transition
Cycle 2 של ה-PJM, צפויים לקבל וודאות ביחס
לחיבור לרשת בתחילת 2027*

**פרויקט Basin Ranch בטקסס (1.35 ג'יגה וואט)
מצוי לקראת החלטת השקעה ותחילת הקמה
בחודשים הקרובים⁽¹⁾***

1. ולא יאוחר מתום שנת 2025
2. Reliability Resource Initiative הינה יוזמה המאפשרת לתחנות כוח לחתום על הסכם חיבור בלוחות זמנים קצרים מהרגיל, לפרטים ראו סעיף 6ב' לדוח הדירקטוריון



גיוון טכנולוגי – מפתח ליתרון תחרותי מתמשך

גמישות לשינויים בסביבה העסקית והרגולטורית

One Big Beautiful Bill

גז טבעי (כולל עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן)*

- החקיקה עשויה לחזק את הסנטימנט החיובי בענף
- שיפור בסביבה העסקית ובכדאיות השקעות

אנרגיות מתחדשות

- לא צפויה השפעה שלילית על פרויקטים בהפעלה מסחרית ובהקמה בהספק כולל של 755 מגה וואט ועל חלק מהפרויקטים בפיתוח מתקדם שעשויים להיות זכאים להטבות המס*
- פרויקטים בפיתוח מתקדם ובפיתוח ראשוני שלא יהיו זכאים להטבות המס – להערכת CPV, ביקוש מתמשך לחשמל מאנרגיות מתחדשות, ירידה אפשרית במחירי הציוד ושינויים במדיניות ממשלתית עשויים לפצות על השפעת ביטול הטבות המס*

החקיקה

- שינויי חקיקה בכל הנוגע למערך הטבות המס הפדרלי
- פרויקטי שמש ורוח יידרשו לעמוד בתנאי Safe Harbor על מנת להיות זכאים להטבות המס הפדרליות ITC ו-PTC
- העלאת הטבת המס לשימוש חוזר בפחמן לצורך הגברת הפקת נפט ל-85 דולר לטון, בדומה להטבה עבור פחמן דו-חמצני שהופרד

צמיחה אחראית עם ניהול חוב מאוזן



התרחבות גיאוגרפית – בחינת הזדמנויות חדשות*

בהתאם לאסטרטגיית החברה לבחון את הרחבת פעילותה בתחום ייצור והספקת חשמל לאזורים גיאוגרפיים נוספים, מתבצעת בחינה ראשונית של הזדמנות השקעה פוטנציאלית בפלטפורמת אנרגיה מתחדשת משמעותית, הפועלת במספר שווקים באירופה



דירוג אשראי

- דירוג ראשוני מידרוג: 'A1.il' לחברה ולאגרות החוב באופק יציב
- העלאת דירוג מעלות S&P: העלאת דירוג החברה ל-'A' על רקע שיפור הפרופיל העסקי והיחסים הפיננסיים, תחזית הדירוג יציבה; העלאת דירוג אגרות החוב ל-'A+'

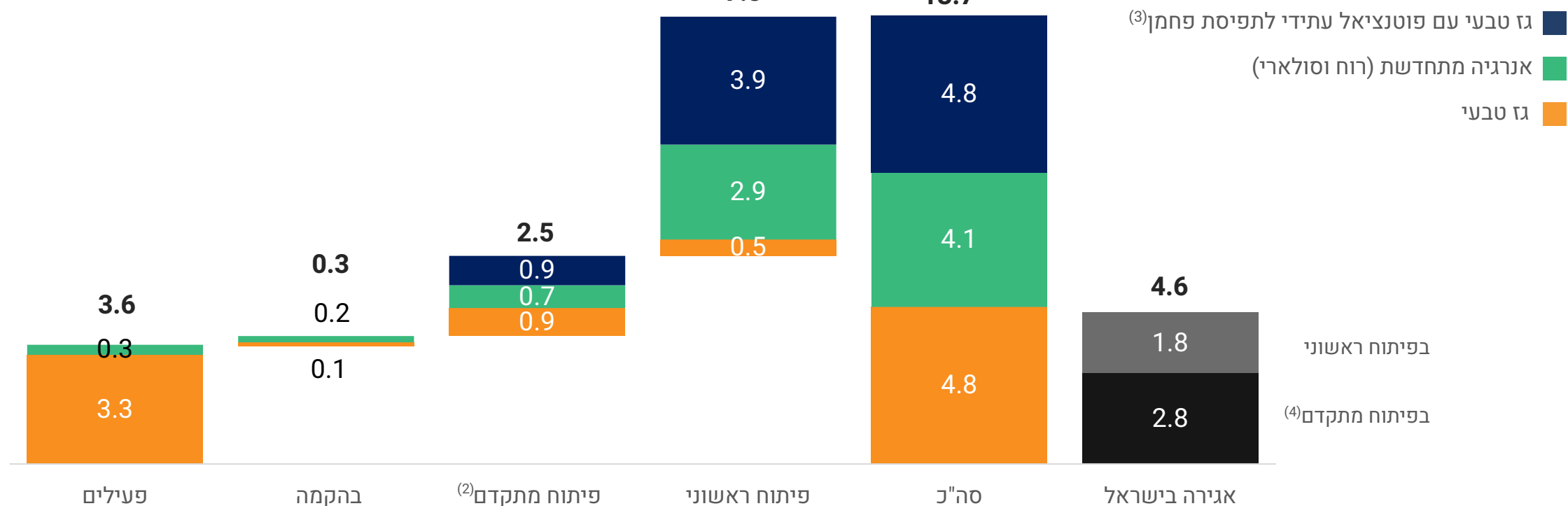


גיוס הון

הנפקה (ברוטו) של כ-850 מיליון ש"ח

פורטפוליו צמיחה משמעותי של 13.7GW ו-4.6GWh⁽¹⁾*

(ייצור GW, אגירה GWh)



1. כל הפרויקטים בחברות הכלולות מוצגים באיחוד יחסי בהתאם לשיעור ההחזקה של CPV והפרויקטים המאוחדים מוצגים ב-100%
2. בהמשך לאישור הממשלה, הפורטפוליו כולל את פרויקט חדרה 2 בהספק של כ-850 מגה וואט
3. יצוין כי תפיסת הפחמן מהווה רכיב נפרד בפרויקטים, הנתון לאי-ודאות ולסיכונים העלולים לגרום לאי מימוש רכיב תפיסת הפחמן או ללוחות זמנים מאוחרים מרכיב המחז"מ
4. פרויקט רמת בקע כולל הספק אגירה של כ-2.8 ג'יגה וואט שעה. לפרטים נוספים אודות הגדלה אפשרית של היקף האגירה, ראו סעיף 6א' לדוח הדירקטוריון



פרויקט Basin Ranch



פרמטרים עיקריים*

לוחות זמנים

תחילת הקמה: H2 2025
מועד הפעלה חזוי: 2029



מיקום

Ward County, טקסס
שוק ERCOT



הספק

1.35 ג'יגה וואט



מודל מסחרי

גידור של כ-75%
מההספק ל-7 שנים



בעלות

CPV 70%
GE Vernova 30%



טכנולוגיה

מחזור משולב עם פוטנציאל
עתידי לתפיסת פחמן



0.25

מיליארד דולר
תזרים לאחר שירות
חוב בכיר חזוי⁽¹⁾⁽³⁾

0.275

מיליארד דולר
EBITDA חזוי⁽¹⁾⁽³⁾

480-530

מיליון דולר
חלק CPV
בהון עצמי

כ-1.1

מיליארד דולר
מימון בכיר
מ-TEF⁽¹⁾⁽²⁾

1.8-2.0

מיליארד דולר
עלות הקמה⁽¹⁾

1. הנתונים מוצגים ב-100%
2. הלוואה ל-20 שנה בריבית קבועה של 3% והחזרי קרן שכלל מתחילים בסיום 3 שנים ממועד ההפעלה המסחרית
3. לשנת הפעלה מלאה הראשונה



צפי להחלטת השקעה ותחילת הקמה בחודשים הקרובים*



הבטחת חלק CPV בהון העצמי הדרוש לפרויקט

ביוני 2025 החברה
גייסה הון⁽¹⁾ ו-CPV
במו"מ מתקדם
לנטילת הלוואה
מבנק לאומי בסך של
300 מיליון דולר



הסכמים מסחריים לגידור התזרים

חלק מהסכמי הגז
מסוג Netback
וההסכמים
למכירת חשמל
נחתמו וחלקם
לקראת חתימה



הלוואה מ-TEF ומסגרות אשראי משלימות

במו"מ מתקדם



הסכם EPC לקראת חתימה



הסכם רכש ציוד עיקרי והסכם חיבור לרשת נחתמו



היתרים ההיתרים הדרושים לתחילת הקמה הושלמו

1. החברה פועלת מול השותפים המוגבלים הנוספים ב-CPV ביחס להיקף השתתפותם (ככל שישתתפו) בהעמדת חלקם בהון העצמי לפרויקט, בהתאם להסכם השותפות בין הצדדים



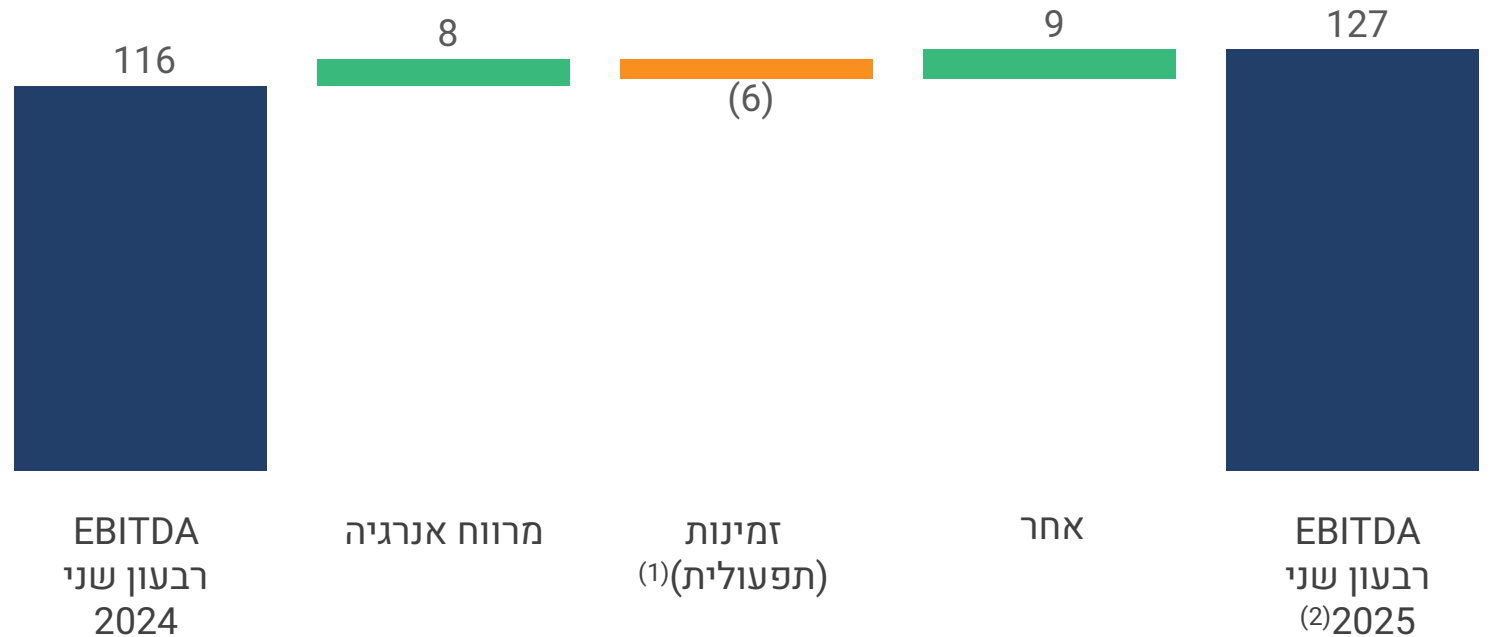
תוצאות פיננסיות



EBITDA מגזר ישראל

עליה של 9% ביחס לרבעון מקביל אשתקד

מיליוני ש"ח



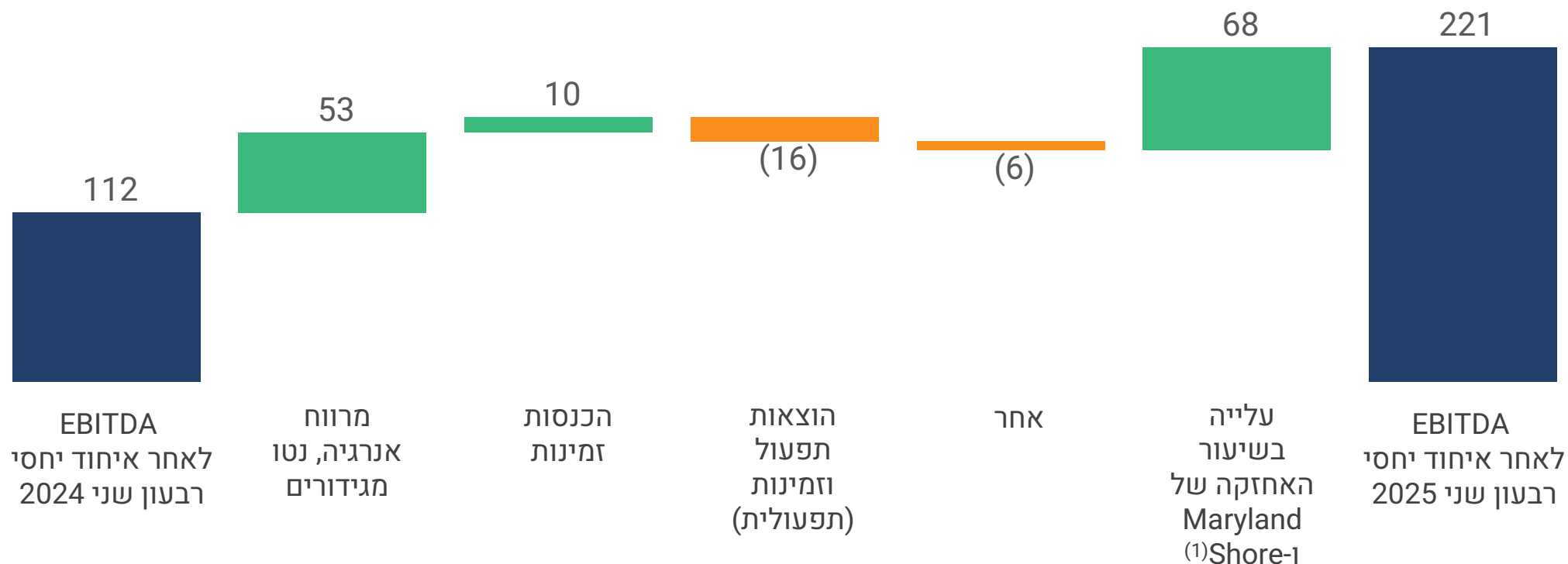
1. במהלך הרבעון נמשכה מגבלת הזמינות בתחנת צומת. לפרטים, ראו סעיף 4ג' לדוח דירקטוריון
2. למועד הדוח, למבצע 'עם כלביא' לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות בישראל. לפרטים, ראו 3.1ב' לדוח דירקטוריון



EBITDA מגזר Energy Transition

הכפלת ה-EBITDA על רקע זינוק במרווחי האנרגיה וגידול בשיעורי החזקה
בתחנות כוח פעילות של CPV

מיליוני ש"ח

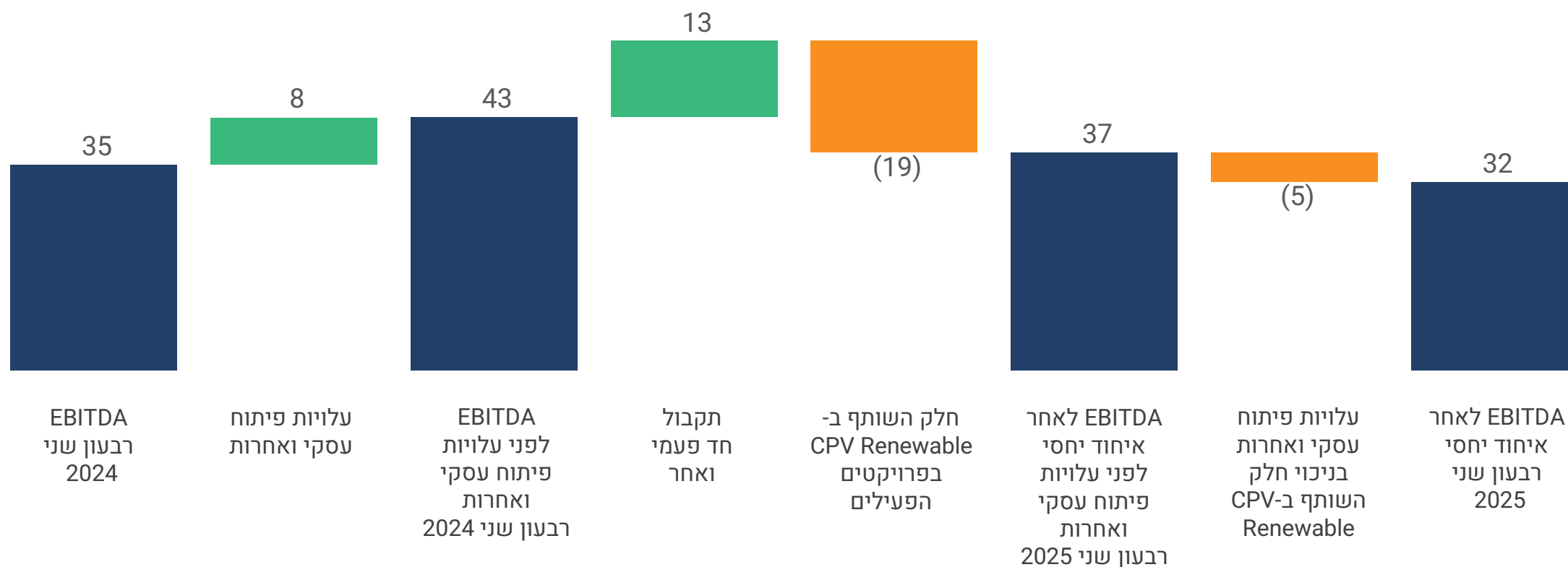


1. משקף את הגידול באחזקות שהושלם במהלך הרבעון הרביעי של 2024 ובתחילת הרבעון השני של 2025



EBITDA מגזר אנרגיות מתחדשות⁽¹⁾

מיליוני ש"ח

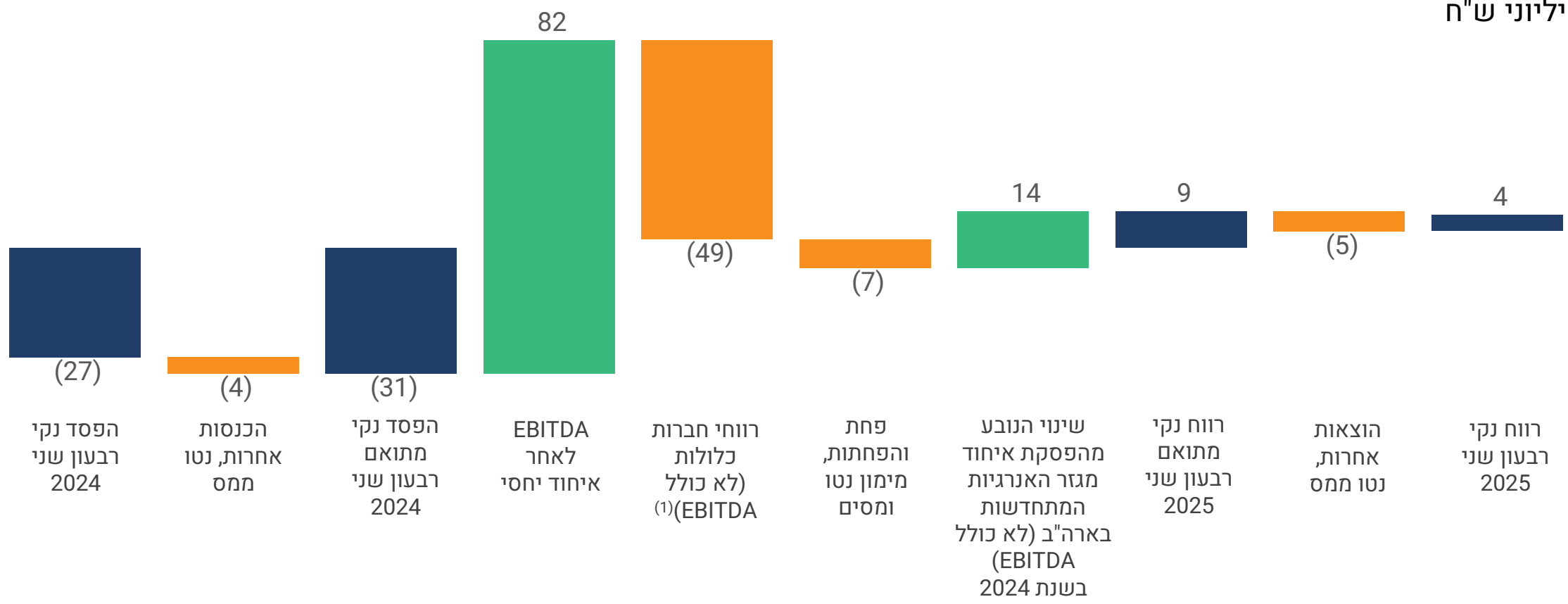


1. הכנסת שותף ל-CPV Renewable – בעקבות השלמת עסקת השקעה במגזר האנרגיות המתחדשות, החל מנובמבר 2024 הופסק איחוד מלא של תוצאות המגזר ואלו מוצגות מאותו מועד באיחוד יחסי כאשר חלקה של קבוצת CPV הינו כ-66.7%

רווח נקי מאוחד

גידול חד ומעבר לרווח נקי ומתואם

מיליוני ש"ח



1. הגידול נובע בעיקר מתוספת הוצאות פחת ומימון בסך של כ-50 מיליון ש"ח, בשל גידול בשיעורי ההחזקה בתחנות הכוח Maryland ו-Shore במהלך הרבעון הרביעי של 2024 ובתחילת הרבעון השני של 2025

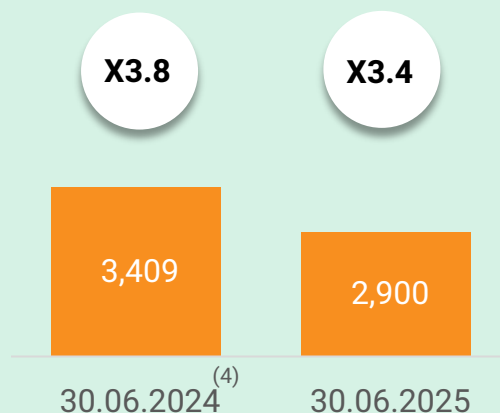
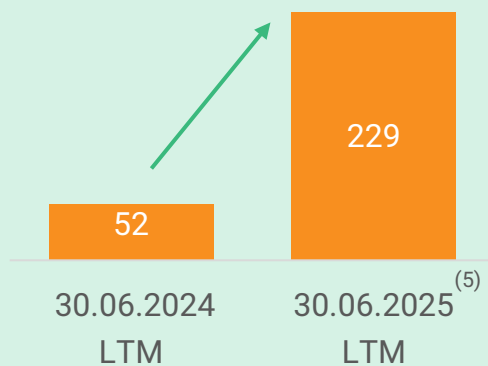


Energy Transition בארה"ב

ירידה ביחס המינוף לצד עלייה חדה בתזרים הנקי

תזרים נקי לאחר שירות חוב פרויקטאלי
מיליוני ש"ח

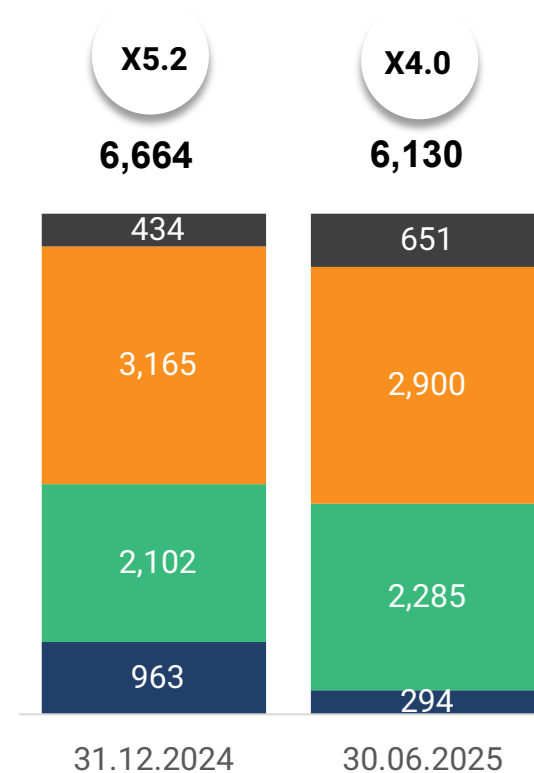
חוב פיננסי מתואם נטו ויחס מינוף⁽³⁾
מיליוני ש"ח



3. בחישוב ה-EBITDA לטובת יחס המינוף נעשו התאמות בגין רכישות האחזקות הנוספות ב-Shore ו-Maryland
4. נעשו התאמות בגין רכישות האחזקות הנוספות ב-Shore ו-Maryland
5. נעשו התאמות בכדי לנטרל את הזרמת ההון במסגרת המימון מחדש ב-Shore ואת הגדלת המינוף במסגרת המימון מחדש ב-Fairview

איתנות פיננסית

חוב פיננסי מתואם נטו ויחס מינוף⁽¹⁾
מיליוני ש"ח



■ אנרגיות מתחדשות בארה"ב
■ Energy Transition בארה"ב
■ ישראל⁽²⁾
■ מסות (חברה וארה"ב)

1. להגדרת חוב פיננסי מתואם נטו ויחס מינוף ראו סעיף 9' לדוח הדירקטוריון לשנת 2024
2. ביולי 2025 נחתם הסכם מימון תאגידי נוסף בסך של 400 מיליון ש"ח במח"מ ארוך

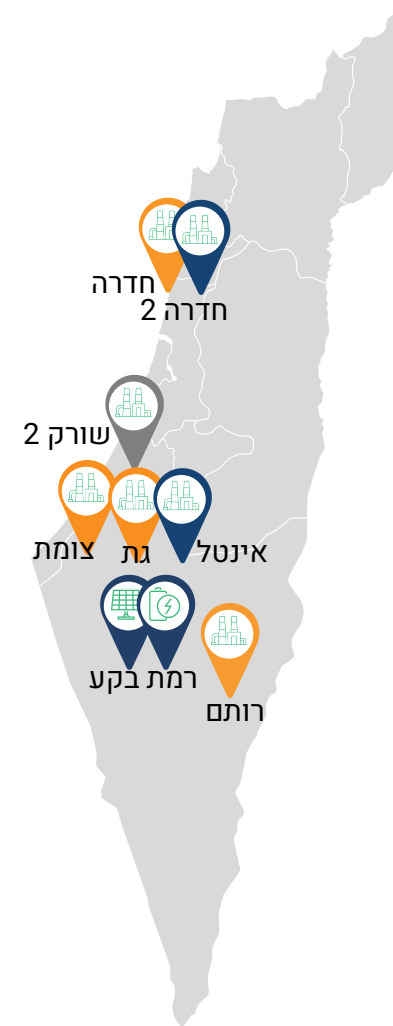


נספח פרויקטים



פורטפוליו בישראל

פריסה גיאוגרפית



פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מועד הפעלה מסחרית / צפי לתחילת הקמה	שיעור בעלות (או.פי.סי ישראל ⁽¹⁾)
רותם	מחזור משולב	466	2013	100%
חדרה	קוגנרציה	144	2020	100%
צומת	מחזור פתוח	396	2023	100%
גת	מחזור משולב	75	2019	100%
שורק 2	קוגנרציה	87	H2 2025*	100%
מתקנים בחצר הלוקחות	גז טבעי ואנרגיה מתחדשת (סולארי, אגירה)	57 ⁽²⁾	2024-2025*	100%
חדרה 2	מחזור משולב	850	צפי לתחילת הקמה*: בין יוני 2026 ליוני 2027 בהתאם לאסדרה	100%
רמת בקע	סולארי בשילוב אגירה	505+2,760MWh ^{(3)*}	צפי לתחילת הקמה*: 2026/2027	100%
אינטל	מחזור משולב	650-450*	צפי לתחילת הקמה*: 2027	100%
סולארי ואגירה בפיתוח ראשוני	סולארי בשילוב אגירה	365+1,835MWh*		100%
סך הכל		~3,500		

1. החברה מחזיקה 80% מהון המניות של או.פי.סי ישראל, ה-20% הנותרים מוחזקים על ידי ורידיס
2. ההספק בהתאם לדוחות הכספיים לשנת 2024, ונכון למועד אישור הדוח לא חל בו שינוי מהותי
3. לפרטים נוספים אודות הגדלה אפשרית של היקף האגירה בפרויקט, ראו סעיף 2'א6 לדוח הדירקטוריון

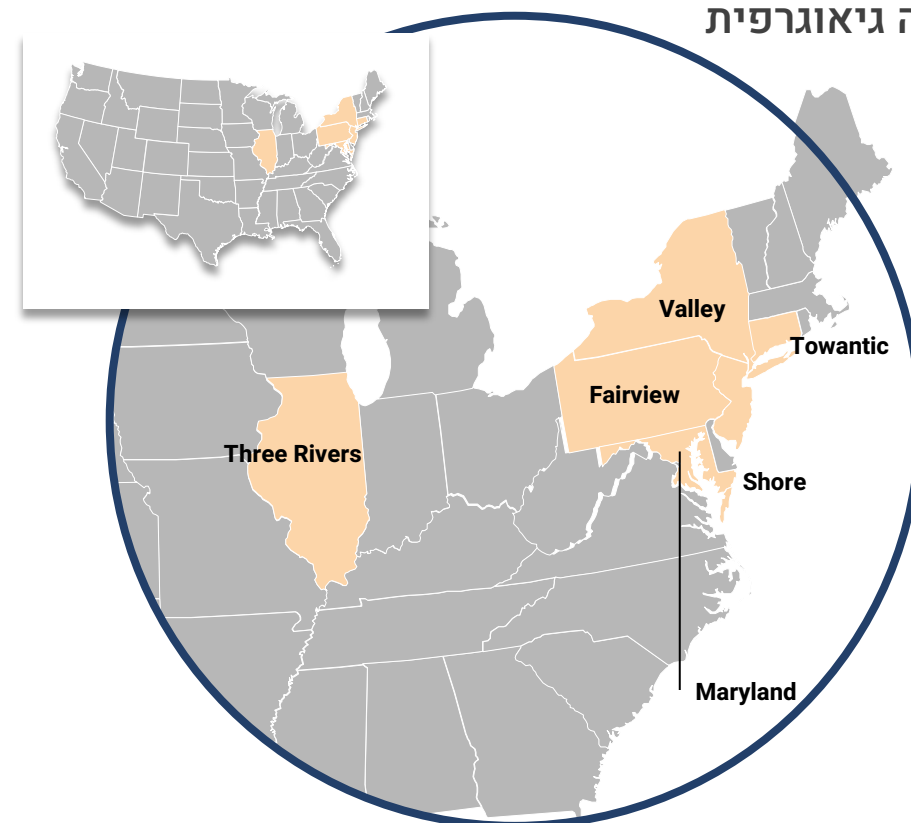


פורטפוליו פרויקטים פעילים בגז טבעי

Energy Transition

פריסה גיאוגרפית

פרויקט	מדינה	מועד הפעלה מסחרית	הספק (MW)	שיעור בעלות CPV	הספק CPV (MW)
Shore	NJ	2016	725	89%	644
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
סך הכל			5,303		2,161

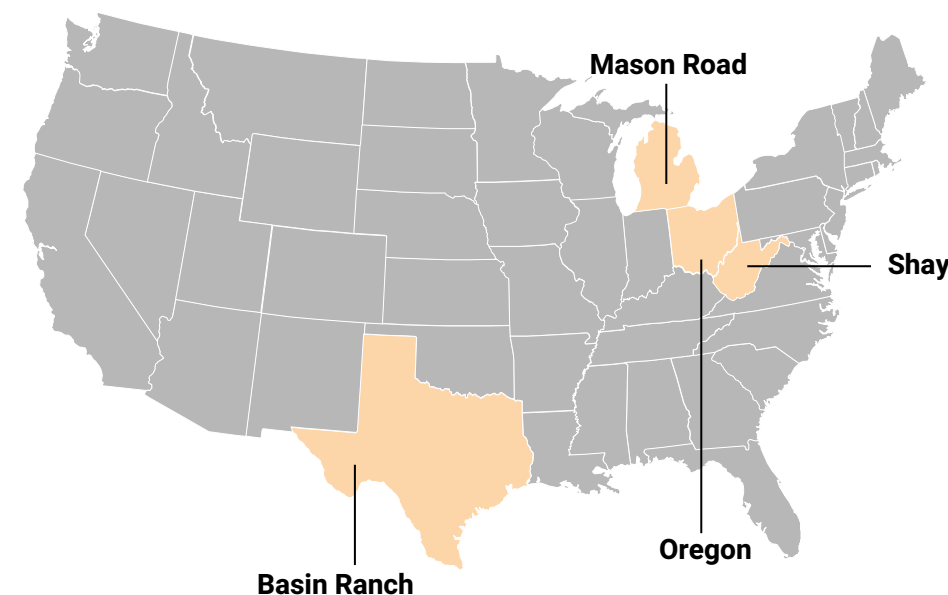




פורטפוליו פרויקטים בפיתוח בגז טבעי עם פוטנציאל עתידי לתפיסת פחמן

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	1,450	100%	1,450
סך הכל			6,350		4,880

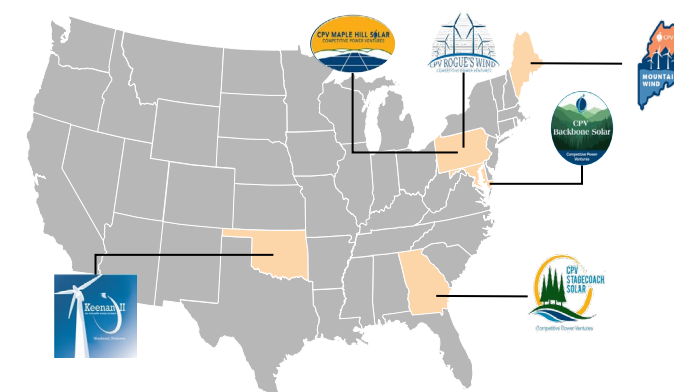




פורטפוליו פרויקטים של אנרגיה המתחדשת

פריסה גיאוגרפית

פרויקט	מדינה	טכנולוגיה	מועד הפעלה מסחרית	הספק (MW)	שיעור בעלות CPV	הספק CPV (MW)
Keenan II	OK	רוח	2010	152	66.7%	101
Mountain Wind	ME	רוח	2008-2017	82	66.7%	54
Maple Hill	PA	סולארי	2023	126	66.7%	84
Stagecoach	GA	סולארי	2024	102	66.7%	68
Backbone	MD	סולארי	H2 2025*	179	66.7%	119
Rogue's Wind	PA	רוח	H1 2026*	114	66.7%	76
פרויקטים בפיתוח מתקדם*		סולארי		280	66.7%	185
פרויקטים בפיתוח ראשוני*		סולארי ורוח		3,730	66.7%	2,500
סך הכל				4,765		3,187



תודה