

נופראנרגיה

מצגת לשוק ההון – סיכום רבעון ראשון 2021
וכניסה לארה"ב



דיסקליימר

מצגת זו הוכנה על ידי ע.י. נופר אנרגי בע"מ ("החברה") כמצגת כללית אודות החברה והתאגידים המוחזקים על ידה (לרבות חברות כלולות) ("הקבוצה"). מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת או מכירת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, אלא מיועדת למסירת מידע בלבד.

המידע הכלול במצגת ("המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד ואינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת המשקיע. המצגת אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה, היא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה, אינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה ובייחוד בתשקיף החברה שפורסם ביום 8.12.2020 נושא תאריך 9.12.2020 (מס' אסמכתא 2020-01133446; "התשקיף"), בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, אשר פורסם ביום 30-3-2021 (מס' אסמכתא 2021-01-049992 "הדוח השנתי ל-2020") ובדוח התקופתי של החברה לרבעון הראשון של שנת 2021, אשר פורסם ביום 25-5-2021 (מס' אסמכתא 2021-01-029836 "דוח רבעון ראשון 2021").

האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה הינו תמציתי בלבד. **על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם החברה מתמודדת יש לעיין בתשקיף החברה, בדוח השנתי ל-2020, בדוח רבעון ראשון 2021 ובדיווחים השוטפים של החברה המפורסמים באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר ההפצה של המגנ"א.**

בכל מקום בו מצוין החברה, הכוונה לחברה ולתאגידים המוחזקים על ידי החברה, במישרין או בשרשרת (לרבות חברות כלולות). כמו כן, **למעט אם צויין במפורש אחרת הנתונים במצגת הינם לפי נתוני הפרויקטים 100%, ללא התחשבות בשיעור החזקות החברה.**

הערכות החברה בדבר הספקי המערכות בהקמה, לקראת הקמה, רישוי ופיתוח (שקפים 3, 4, 6, 7, 8), צפי הכנסות ממכירת חשמל מפרויקטים מוכנים לחיבור, בהקמה, לקראת הקמה ורישוי (שקפים 4, 5, 7, 8 - 9), צפי EBITDA של פרויקטים מוכנים לחיבור, בהקמה, לקראת הקמה ורישוי (שקף 7, 9), צפי FFO של פרויקטים מוכנים לחיבור, בהקמה, לקראת הקמה ורישוי (שקף 7, 9), ותוכניות החברה ו-Blue Sky (שקפים 16 ו-19) מהוות "מידע צופה פני עתיד" (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), המבוססות במידה מהותית על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, כמו גם על הוצאתן לפעול של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידי החברה ועל השתלבותן אלה באלה. **יובהר כי התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור במצגת זו, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה לרבות, התממשות גורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה ו-Blue Sky, כמו גם ההתפתחויות בסביבה הכלכלית והרגולטורית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה ו-Blue Sky, אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, כגון: עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים להקמת המערכות, שינוי בעלויות הקמת המערכת, עיכובים בהקמה, שינויים בהוראות הדין ו/או באסדרות, עליה בהוצאות המימון, שינויי מט"ח, הוצאות בלתי צפויות, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל לצרכן או בעלויות המערכתיות, שינויים בהיקפי צריכת החשמל על ידי הצרכנים, שינויים בשיעורי ומשטר המס, קושי באיתור שותפים, קושי באיתור שותפי מס המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו וכיוצ"ב.**

לפיכך, **קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישיגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.** כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.

לפרטים בדבר ההנחות ששימשו את החברה למידע ונתונים הכלולים במצגת ראו עמוד 15 להלן.

יצוין כי שקפים 4, 6, 9, 13, 15, 16, 18 ו-19 כוללים מידע חדש המפורסם לראשונה במצגת זו על ידי החברה.

יודגש כי הערכות החברה באשר לתחזיות נעשו בשים לב ועל פי ניסיון העבר והידע המקצועי שצברה החברה. המידע כאמור עשוי לא להתממש, כולו או חלקו או להתממש באופן שונה מהותית מזה הנחזה על ידי החברה, הן ביחס לתחזיות החברה לגבי גורמי המקרו והן ביחס ליתר הנתונים הנקובים בה.

אירועים מרכזיים 2021

גידול משמעותי ב-MW המחוברים

כ-154 MW מחובר
ומוכן לחיבור¹



עסקת Sabinar

השלמת עסקת לרכישת
פרויקט סאבינר בהספק
של כ-235 MW⁴



ראשונים באגירה

השלמת ההקמה של
מערכת האגירה המסחרית
הראשונה מסוגה בישראל

מאגר מתח גבוה ראשון בארץ

סיום הקמת מערכת
צפה במתח גבוה
הראשונה בישראל

מאי

מאי

אפריל

מרץ

מרץ

פברואר

פברואר

ינואר

ינואר



כניסה לארה"ב

חתימת הסכם לרכישת
שליטה בחברה המתמחה
בסגמנט הגנות המאופיין
בתעריפים גבוהים

תנופת הקמות בכל הגזרות

הקמה של מאות מגה
וואטים בכלל שווקי
הפעילות

חתימת הסכם מסגרת עם טסלה

הסכם לאספקת מערכות
אגירה (100 MWh לפחות)
החל מסוף שנת 2021



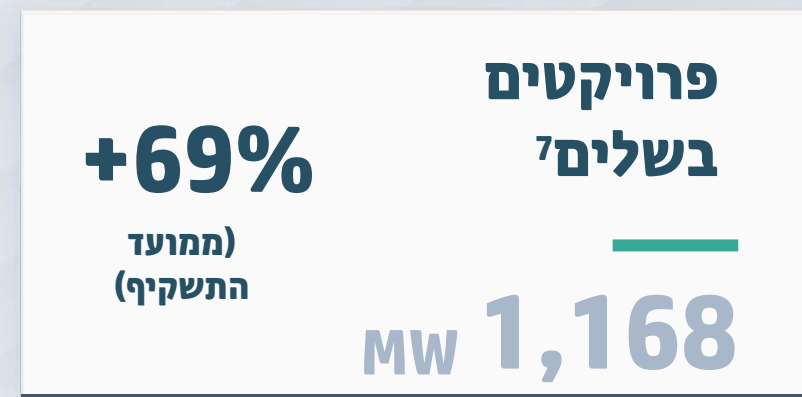
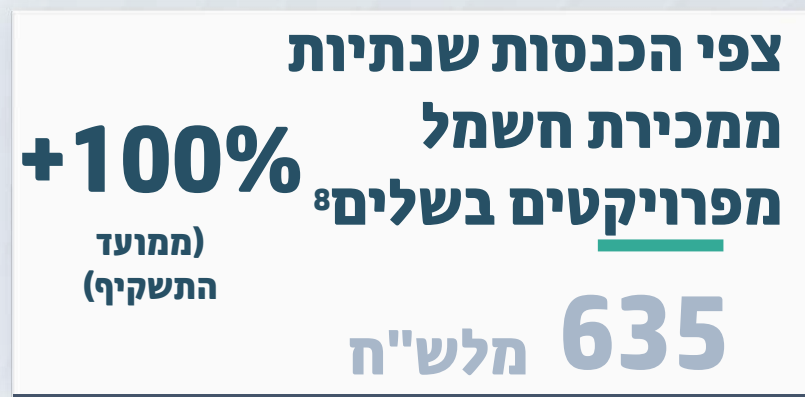
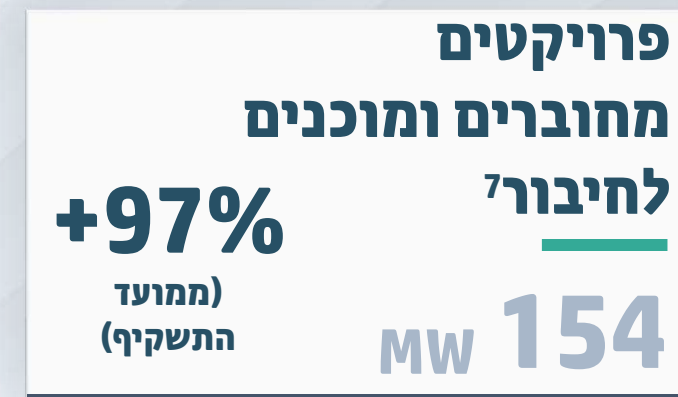
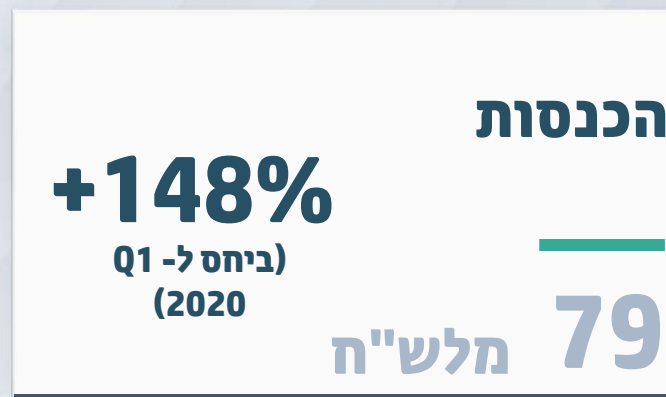
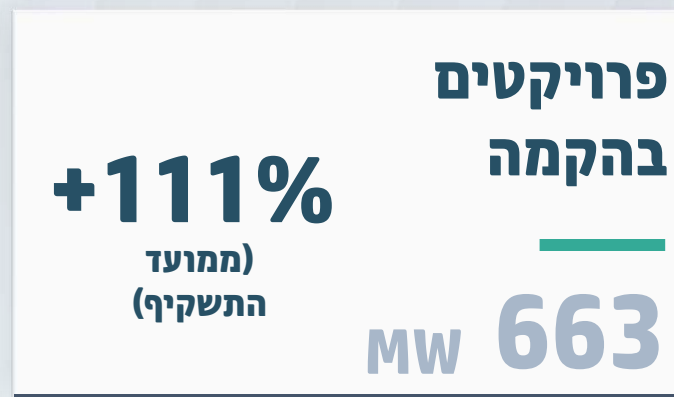
כניסה לאיטליה

השקעה בחברה העוסקת
בסגמנט הגנות באיטליה
המאופיין בתעריפים גבוהים³

תעריפיות במכסה

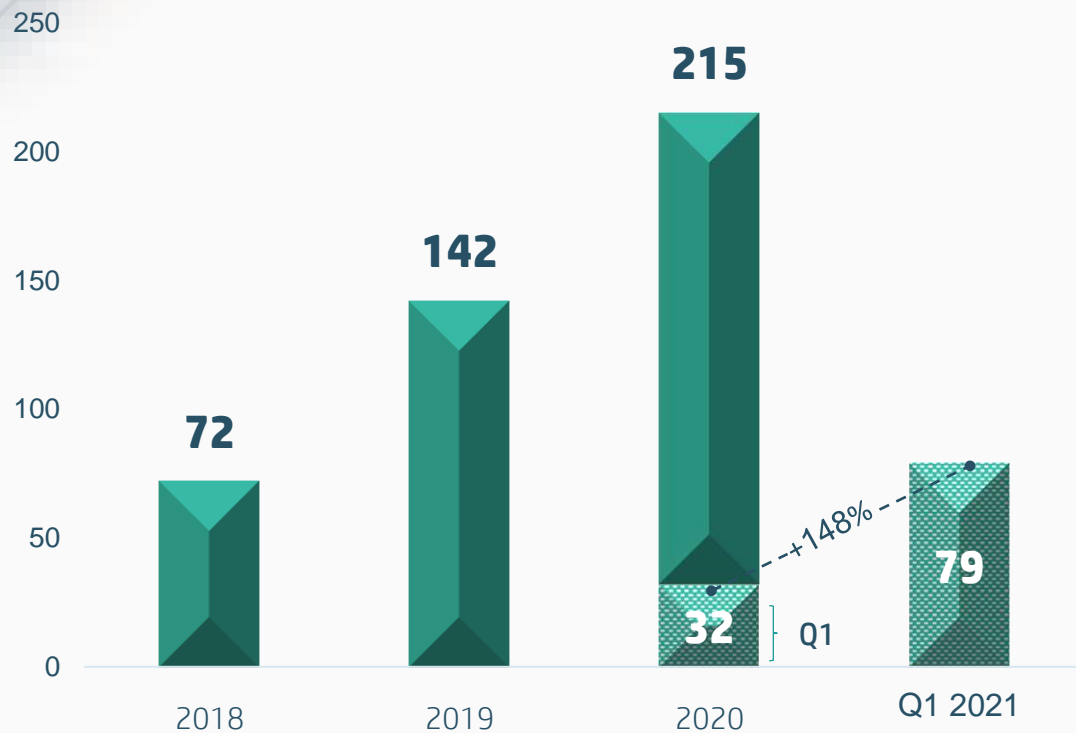
הגעה ל-252 MW
רשומים לאסדרות
תעריפיות²

Q1 2021 - צמיחה משמעותית בכל הפרמטרים^{6,5}



צמיחה מואצת ועקבית בהכנסות החברה⁹

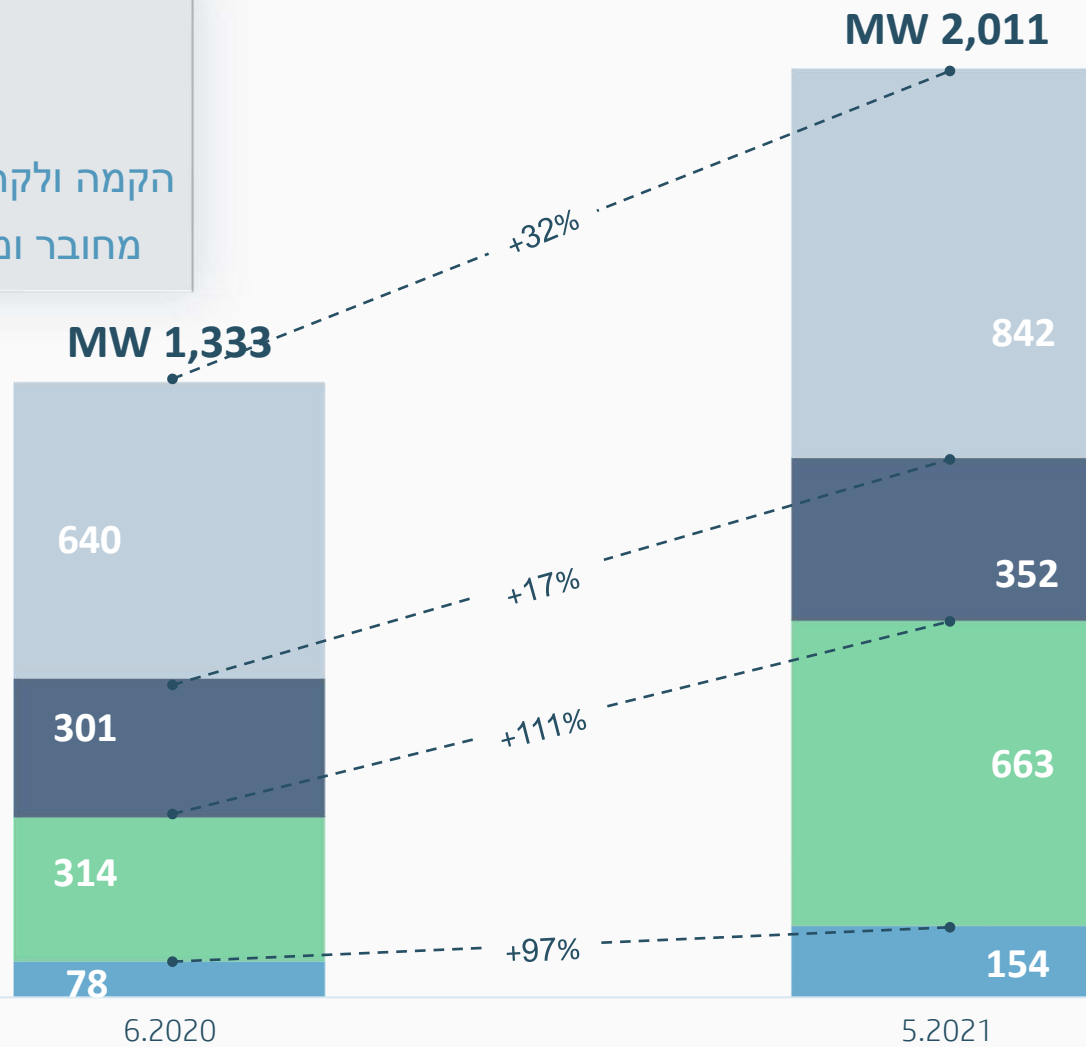
הכנסות
מלש"ח



גידול משמעותי בהיקף הפרויקטים^{11,10}

100% אחזקות, חלק החברה כ-35%





- פיתוח
- רישוי
- הקמה ולקראת הקמה
- מחובר ומוכן לחיבור



תנופת הקמות בכלל שווקי הפעילות¹²

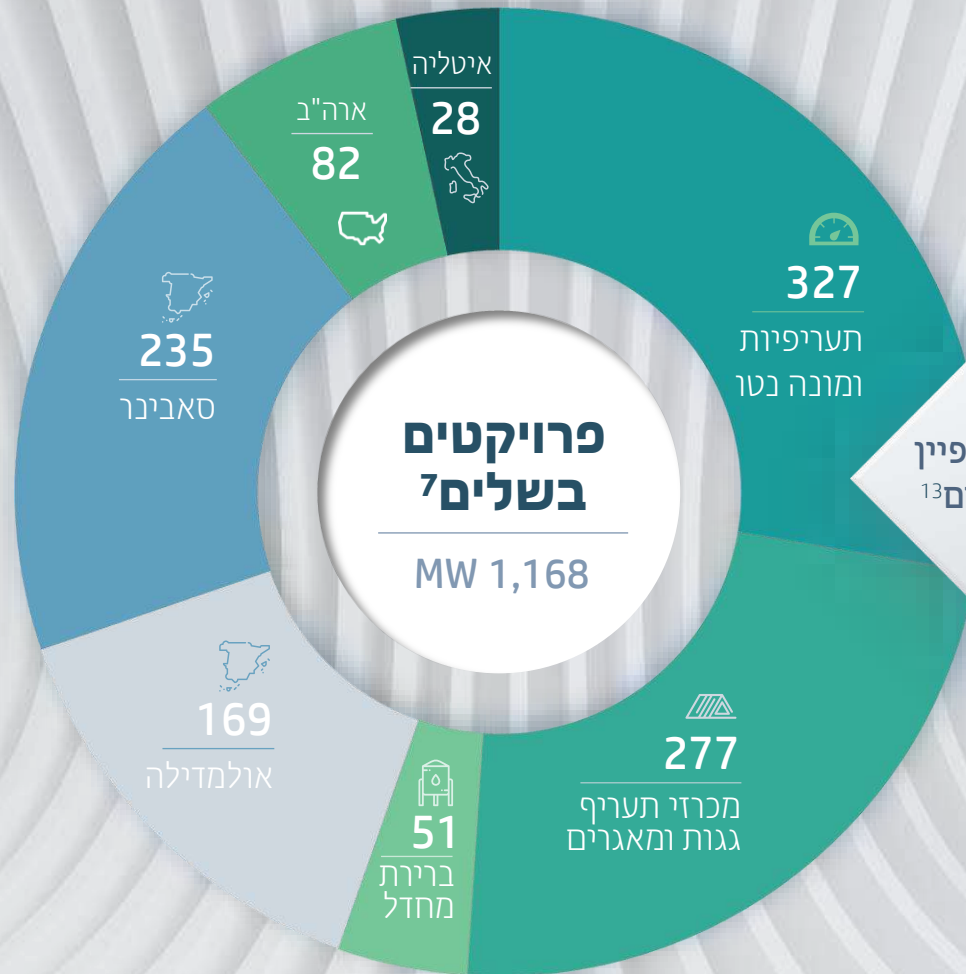
100% אחזקות, חלק החברה כ-38%

מערכות בהקמה ולקראת הקמה

מועד חיבור	נתונים פיננסיים שנתיים ממכירת השמל, מלש"ח			הספק (MW)	
	FFO	EBITDA	הכנסות		
2021 – 2022	59	66	91	184	
2022	98	124	152	404	
2021 - 2022	8	11	13	28	
2021 - 2022	23	36	51	47	
2021 - 2022	188	237	306	663	סה"כ

צבר פרויקטים בשלים משמעותי המאופיין בתעריפים גבוהים¹³

100% אחזקות, חלק החברה כ-40%



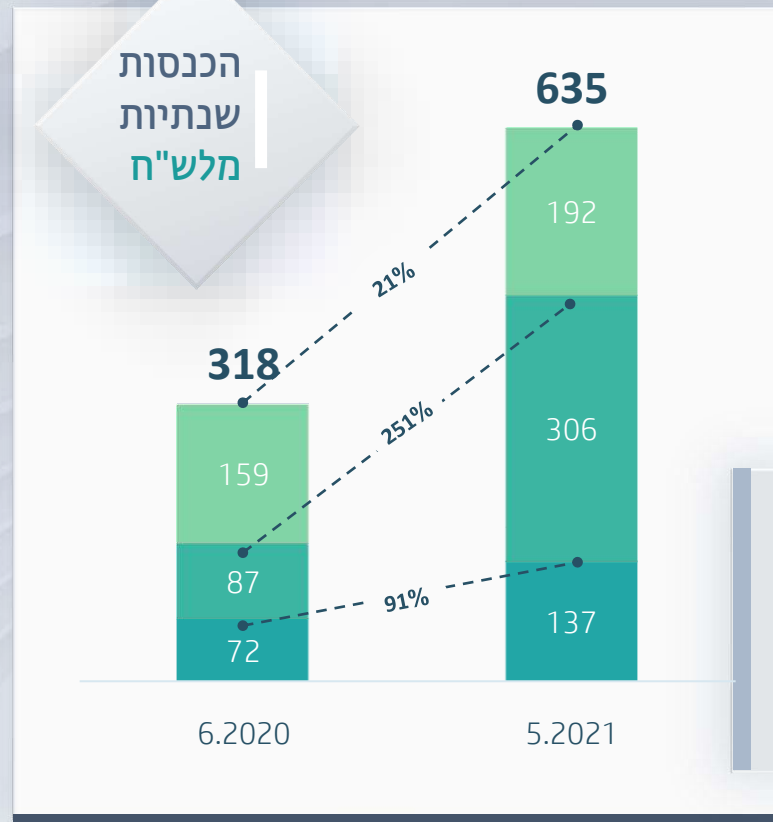
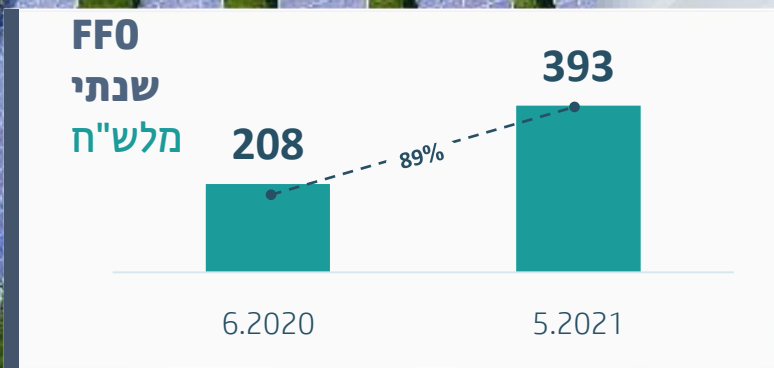
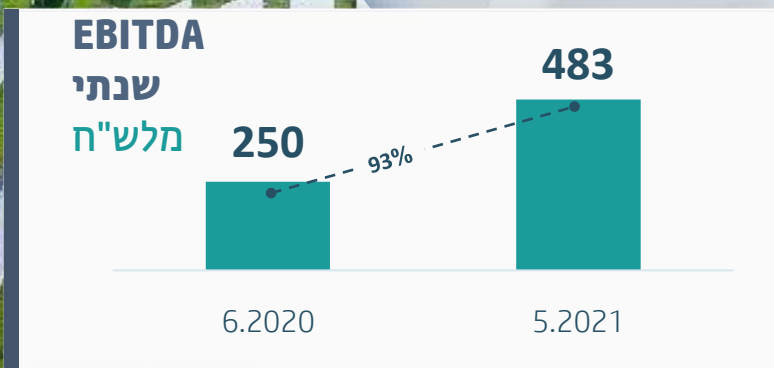
פורטפוליו המאופיין בתעריפים גבוהים¹³



צפי הכנסות שנתיות של 635 מלש"ח ממכירת חשמל בלבד של צבר הפרויקטים הבשלים^{10,8}

נתונים כספיים ותחזית ממכירת חשמל של פרויקטים בשלים¹²

100% אחזקות, חלק החברה כ-40%



- רישוי
- הקמה ולקראת הקמה
- מחובר ומוכן לחיבור

מאזן

מאוחד, אלש"ח

2020	1-3.2020	1-3.2021	מאזן
585,756	2,396	434,863	מזומנים ושווי מזומנים
251,562	65,966	291,691	נכסים שוטפים אחרים
221,428	91,156	313,837	נכסים לא שוטפים
1,058,746	159,518	1,040,391	סה"כ נכסים
169,912	84,437	138,789	התחייבויות שוטפות
64,133	27,256	73,078	התחייבויות לא שוטפות
234,045	111,693	211,867	סה"כ התחייבויות
824,701	47,825	828,524	הון עצמי (כולל מיוחס לזכויות מיעוט)
1,058,746	159,518	1,040,391	סה"כ התחייבויות והון



רווח והפסד מאוחד, אלש"ח

2020	1-3.2020	1-3.2021	דוח רווח והפסד
214,568	31,710	78,631	הכנסות
33,434	3,034	9,552	רווח גולמי
20,413	673	3,583	רווח תפעולי*
281,654	-	-	הקצאת מניות ובונוס חד פעמי לנושאי משרה
(252,406)	(220)	1,338	רווח (הפסד) לתקופה
(233,026)	4,308	3,823	רווח (הפסד) כולל לתקופה



*לפני הקצאת מניות ובונוס חד פעמי לנושאי משרה



M\$

כניסה
לארה"ב
נופראנרגיה 



כניסה לשוק האמריקאי¹⁴

תהליך הכניסה לארה"ב התבצע באמצעות תהליך סדור ויסודי



סגמנט המאופיין בתעריפים גבוהים ורווחיות גבוהה ✓

פלטפורמה עם פוטנציאל צמיחה משמעותי ✓

סינוגיה גבוהה לנופר אנוגיה ✓



Blue Sky Utility ¹⁴

פרויקטים בתעריפי Retail
המניבים תשואות גבוהות



יכולות גבוהות בייזום, הקמה
והחזקה של מערכות סולאריות

ניסיון עשיר בהקמת
מערכות סולאריות מורכבות



הסכמים אסטרטגיים עם
חברות נדל"ן Tier 1

מובלת על ידי צוות
מקצועי ומנוסה

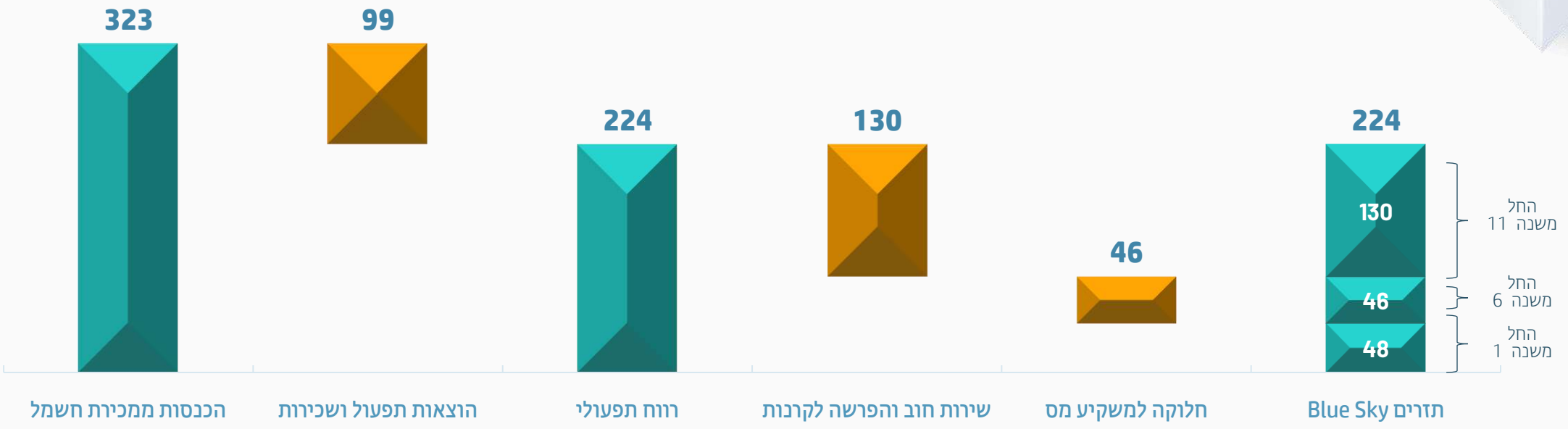


חברה לפני קפיצה
דומטית בהיקפי הפעילות

פרויקט לדוגמה 15

תעריף חשמל של
כ-\$0.19 ל-KWh

MW לדוגמה - מפל תשלומים
אלפי \$



NPV – ~1.5M\$ | להדגים | EIRR – ~20% |

תכנית התפתחות 16

מתבססת רק על מיצוי הפוטנציאל בקרב חברות הנדל"ן עימן החברה כבר חתמה הסכמים אסטרטגיים

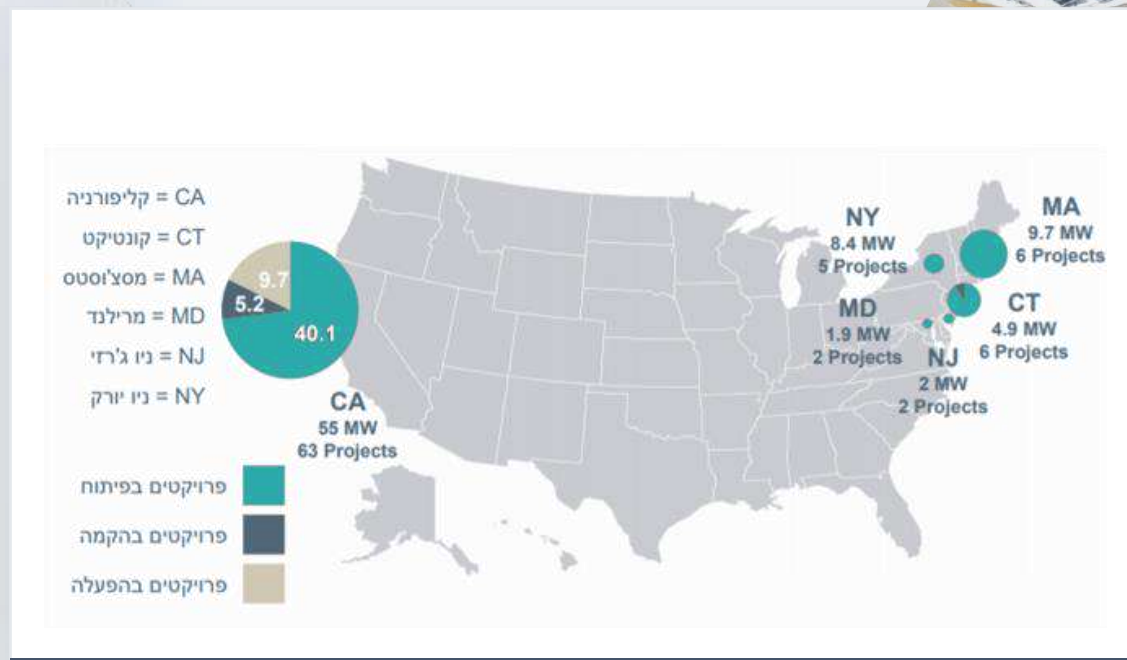
יעדי חיבור שנתיים, MW



יעד הספק מצרפי מחובר, MW

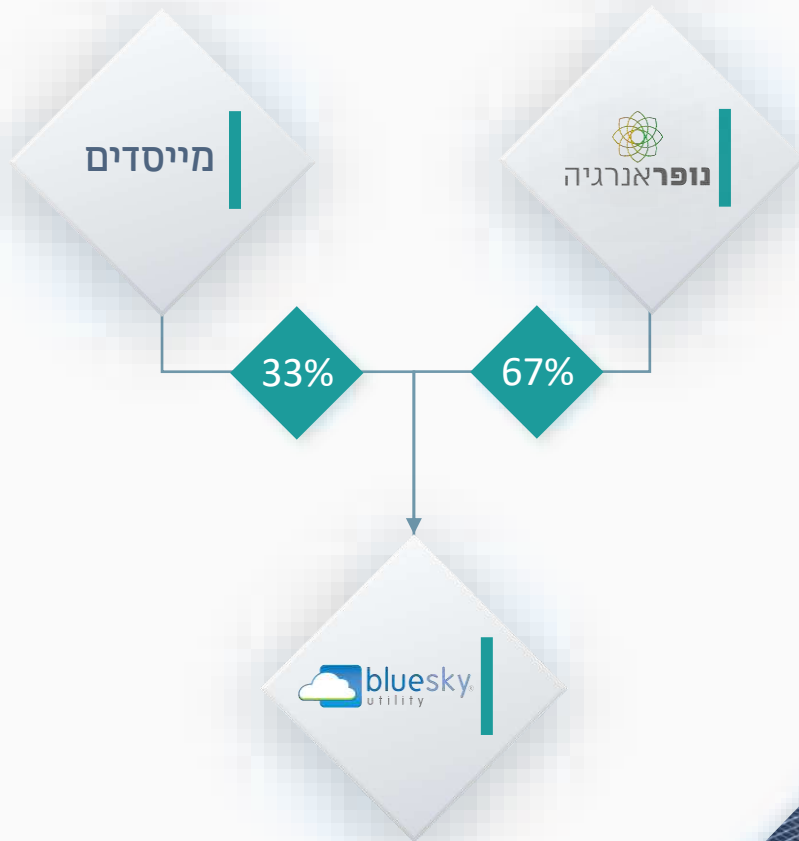


החברה פועלת במגוון מדינות בארה"ב בסגמנטים המאופיינים ברווחיות גבוהה

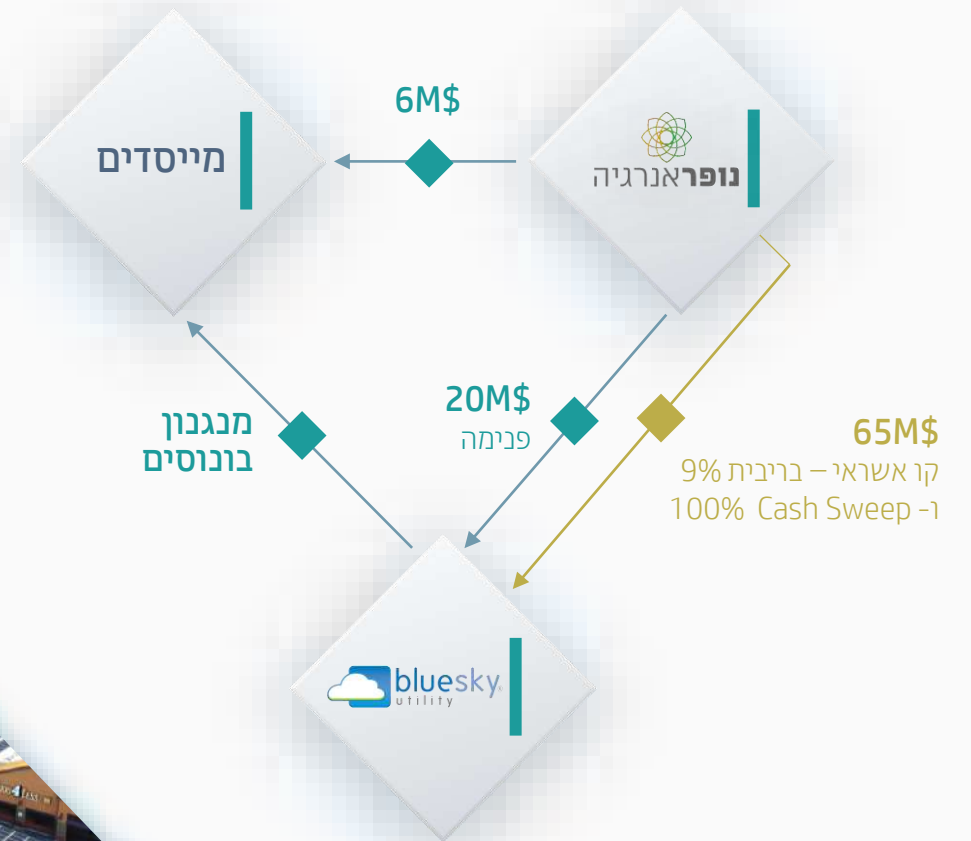


14 עסקת Blue Sky

מפת אחזקות לאחר העסקה



מתווה הרכישה



יתרונות העסקה 16

מודל עסקי ייחודי
המאפשר לקדם פרויקטים
בעלי תשואות גבוהות

כניסה כבעלי שליטה בחברה
עם אחוזי החזקה גבוהים

החברה נבחרה לאחר
תהליך מקיף ויסודי

צפי לצמיחה אדירה
בטווח זמן הקצר
ויצירת שווי משמעותי

מבנה עסקה המצמצם את
החשיפות ובמקביל מאפשר
להנות מה-Upside בצורה מלאה

פוטנציאל משמעותי לצמיחה
על בסיס השותפויות
הקיימות עם חברות נדל"ן



מבט קדימה 16,17



הערות והבהרות

1. הנתונים הינם לפי נתוני 100% לפרויקט, ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים. שיעור החזקות החברה הממוצע הינו כ-38%.
2. הנתונים הינם לפי נתוני 100% לפרויקטים, ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים. שיעור החזקות החברה הממוצע הינו כ-37%.
3. למועד הדוח, החברה מחזיקה בשרשור ב-4% מ-Sunprime. הפרויקטים של Sunprime שהינם לקראת הקמה ימכרו את החשמל המיוצר בהם בתעריף מובטח לתקופה של 20 שנה של 90 עד 102 יורו ל-MWh (השווים לכ-36 עד 40.8 אגורות לקוט"ש; לפי שע"ח של 4 ש"ח ל-1 אירו) לעומת תעריף של 23.33 אג' לקוט"ש שנקבע בהליך תחרותי למתקני גגות ומאגרים.
4. הנתונים הינם לפי נתוני הפרויקט 100%, ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים. שיעור החזקות החברה הממוצע הינו כ-36%.
5. הנתונים הינם לפי נתוני הפרויקט 100%, ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים וכוללים את הפרויקטים בארה"ב, אשר ביחס אליהם נחתמו הסכמי רכישה. יודגש כי למועד הדוח טרם הושלמה הרכישה, טרם התקיימו התנאים המתלים להשלמתה ואין כל וודאות בדבר השלמת הרכישה.
6. שיעור הגידול המוצג ביחס לפרויקטים מחוברים, הכנסות, פרויקטים בהקמה פרויקטים בשלים וצפי הכנסות ממכירת חשמל מפרויקטים בשלים, הינו ביחס לסטטוס פרויקטים אלו במועדים המפורטים במצגת. נתונים אלו הינם לפי נתוני הפרויקט 100%, שיעור החזקות החברה הממוצע הינו כ-40.6% בפרויקטים המחוברים (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky), כ-37.8% בפרויקטים בהקמה (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky) וכ-40.2% בממוצע בפרויקטים בשלים כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky).
7. פרויקטים המוגדרים "מוכנים לחיבור" הינם פרויקטים אשר הקמתם הושלמה והם ממתכנים לחיבור לרשת החשמל. פרויקטים בשלים משמע, פרויקטים מחוברים, מוכנים לחיבור, בקמה, לקראת הקמה ורישוי. לפרטים בדבר תמהיל פרויקטים אלו, ראו הטבלאות בסעיפים 3.1.1.3.6 ו-3.3.1.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד ובסעיף 1.6 בדוח הדירקטוריון, חלקים א' ו-ב בדוח השנתי ל-2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הטבלה בסעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2021 וכן הדיווח המידי שפרסמה החברה בסמוך למועד פרסום מצגת זו בנוגע להתקשרותה בהסכמים לרכישת החזקות ב-Blue Sky, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
8. צפי הכנסה ממכירת חשמל מפרויקטים בשלים משמע צפי הכנסה בשנת הפעלה מלאה ראשונה של פרויקטים מחוברים, מוכנים לחיבור, בהקמה, לקראת הקמה ורישוי, בה לא יוגבלו המערכות בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת (לפי נתוני 100% לפרויקטים), ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה. שיעור החזקות החברה הממוצע בפרויקטים אלו הינו כ-40.2% (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky). צפי ההכנסות הינו מידע צופה פני עתיד, כהגזות מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על ההנחה כי הקמת כל המערכות המצויות בהקמה, לקראת הקמה ורישוי תושלמה. לפרטים בדבר ההנחות ששימשו לחישוב צפי ההכנסה והגורמים שעלולים לגרום לאי-התקיימותם ראו ההנחות המפורטות בסעיפים 3.1.1.3.6 ו-3.3.1.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד, בסעיף 1.6 בדוח הדירקטוריון, חלקים א' ו-ב בדוח השנתי ל-2020, בסעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2021 ובדיווח המידי שפרסמה החברה בסמוך למועד פרסום מצגת זו בנוגע להתקשרותה בהסכמים לרכישת החזקות ב-Blue Sky, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
9. מבוסס על הכנסות החברה בדוחותיה הכספיים לימים 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ו-31.3.2021.
10. נתוני הפרויקטים (לפי נתוני 100% לפרויקטים) ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים. הנתונים כוללים את הפרויקטים של Blue Sky והינם בהנחת השלמת עסקת רכישת הזכויות ב-Blue Sky. יודגש כי למועד הדוח טרם הושלמה הרכישה, טרם התקיימו התנאים המתלים להשלמתה ואין כל וודאות בדבר השלמת רכישת הזכויות ב-Blue Sky. שיעור החזקות החברה הממוצע בפרויקטים מחוברים ולקראת חיבור (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky) הינו 40.6% ביחס ל-39.8% ליוני 2020, שיעור החזקות החברה בפרויקטים ברישוי (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky) הינו 44.5% ביחס ל-45% ביוני 2020 ושיעור החזקות החברה בפרויקטים בפיתוח (כולל הפרויקטים בארה"ב ובהנחת השלמת העסקה לרכישת קבוצת Blue Sky) הינו כ-28.5% ביחס לכ-41.34% ביוני 2020. לפרטים בדבר הפרויקטים השונים, ההנחות ששימשו לחישוב והגורמים שעלולים לגרום לאי-התקיימותם ראו ההנחות המפורטות בסעיפים 3.1.1.3.6 ו-3.3.1.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד, בסעיף 1.6 בדוח הדירקטוריון, חלקים א' ו-ב בדוח השנתי ל-2020, בסעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2021 ובדיווח המידי שפרסמה החברה בסמוך למועד פרסום מצגת זו בנוגע להתקשרותה בהסכמים לרכישת החזקות ב-Blue Sky, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הערות והבהרות

11. יודגש כי לאור השלבים המוקדמים של הליכי הרישוי והפיתוח למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לקבלת אישורים שונים כמפורטים בסעיפים 3.1.1.2 ו-4.9 בפרק תיאור עסקי התאגיד, חלק א' לדוח השנתי ל-2020, אשר אין כל וודאות שיתקבלו, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד, חלק א' לדוח השנתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
12. נתוני הפרויקטים (לפי נתוני 100% לפרויקטים) ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים ובהנחת השלמת העסקה לרכישת הזכויות ב-Blue Sky. צפי הכנסות EBITDA, FFO ומועד חיבור הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך המבוססות על ההנחה כי הקמת כל המערכות המצויות בהקמה, יושלמו בהתאם להערכות החברה, כי יתקבלו אישורים בדבר מקום ברשת (אישור מחלק חשמל חיובי) להקמת כל הפרויקטים הנ"ל, כי עלויות ותנאי המימון יהיו בהתאם לעלויות ותנאי המימון של המערכות בהקמה ולקראת הקמה, לגבי ישראל, בהתאם להערכות Sunprime לגבי איטליה, בהתאם להסכם ה-EPC שנחתם ביחס לפרויקט Olmedilla ביחס לפרויקטים בספרד ובהתאם לעלויות הקמת המערכות בהפעלה מסחרית ביחס לפרויקטים בארה"ב וכי תושלם העסקה לרכישת הזכויות ב-Blue Sky. הנתונים מבוססים על הערכות החברה בדבר הכנסות המערכות בשנת הפעלה מלאה בה לא יוגבלו המערכות בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת. לפרטים נוספים בדבר ההנחות ששימשו להערכות אלו והגורמים שעלולים לגרום לאי-התקיימותם ראו ההנחות המפורטות בסעיפים 3.1.1.3.6 ו-3.3.1.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד ובסעיף 1.6 בדוח הדירקטוריון, חלקים א' ו-ב בדוח השנתי ל-2020 בסעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2021 ובדיווח המידי שפרסמה החברה בסמוך למועד פרסום מצגת זו בנוגע להתקשרותה בהסכמים לרכישת החזקות ב-Blue Sky, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר השוני בשיעור החזקות החברה בפרויקטים ראו הערה 10 לעיל.
13. מבוסס על התעריפים של מערכות בישראל הפועלות מכוח אסדרה תעריפית (45 אג' לקוט"ש) ומערכות אשר בכוונת החברה למכור את החשמל המיוצר בהן לצרכנים במקום הצרכנות לפי תעריף המבוסס על תע"ז בניכוי הנחה מסוימת, כמו גם על התעריפים שנקבעו במכרז בו זכתה Sunprime (90 טו 102 איור ל-MW), תעריפי החשמל המוערכים של מכירה בבורסה בספרד והתעריפים הממוצעים לשנת 2020 של Blue Sky (כ-19 סנט לקוט"ש), ביחס לתעריפים שנקבעו בהליכים התחרותיים בישראל (14.44-23.33 אג' לקוט"ש). לפרטים נוספים בדבר האסדרות השונות ראו סעיף 3.1.1.3.5 ו-3.3.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח השנתי ל-2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
14. לפרטים נוספים בדבר Blue Sky, תנאי העסקה לרכישת Blue Sky, תוצאות פעילותה והסיכויים המוערכים בין פעילות החברה לפעילות Blue Sky ראו דיווחים מידי שפרסמה החברה בימים 10 במאי 2021 (מס' אסמכתא -01-2021-081297) ו-25 במאי 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
15. הנתונים הוצגו לצורך המחשה בלבד, והן אינן מתיימרות להציג את תחזית מפל התשלומים של הפרויקטים השונים. התוצאות המוצגות הינן ברמת תאגידי הפרויקט (לפי נתוני 100% של כל פרויקט) ללא התייחסות לשיעור החזקות החברה בפרויקטים. ה-NPV מחושב על בסיס היוון תזרים המזומנים של החברה בשיעור היוון של 6.5%. ה-EIRR מחשב את התשואה של Blue Sky בהנחת העמדת הון עצמי בשיעור של 20%.
16. תוכניות החברה המפורטות במצגת ביחס ליעדי החיבור וההספק של Blue Sky הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: קושי באיתור פרויקטים חדשים, קושי בהוצאת הפרויקטים לפועל, קושי בהקמת מערכות מהסוגים השונים, קושי באיתור שותפים, קושי באיתור מימון, אי-קבלת האישורים הנדרשים להקמת המערכות, קושי בהתקשרות עם גורמים שונים הדרושים לצורך הוצאת תוכניות ויעדי החברה לפועל, שינויים באסדרות, בתעריפי החשמל, בעלויות הקמת המערכות, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו וכיוצ"ב, באופן שיביא את החברה למסקנה כי אין היתכנות כלכלית למימוש האסטרטגיות המפורטות לעיל וכיוצ"ב או התקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020.
17. תוכניות החברה המפורטות במצגת הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: קושי באיתור פרויקטים חדשים, קושי באיתור פלטפורמות חדשות, קושי באיתור מקורות מימון הדרושים לרכישה ופיתוח פעילות החברה, קושי בהקמת מערכות מהסוגים השונים, קושי באיתור שותפים, קושי באיתור קרקעות להקמת מערכות, אי-קבלת האישורים הנדרשים להקמת המערכות, קושי בהתקשרות עם גורמים שונים הדרושים לצורך הוצאת תוכניות ויעדי החברה לפועל, אי-פרסום הליכים תחרותיים להקמת מערכות, שינויים באסדרות, בתעריפי החשמל, בעלויות הקמת המערכות, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו וכיוצ"ב, באופן שיביא את החברה למסקנה כי אין היתכנות כלכלית למימוש האסטרטגיות המפורטות לעיל וכיוצ"ב או התקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 להלן.