



TERALIGHT
Innovative Energy

מצגת שוק ההון

מרץ 2024

הבהרה משפטית

המצגת כוללת, בין היתר, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 הכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים או גרפים או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה, המבוססים, בין היתר, על נתונים שבידי החברה, על הערכות פנימיות ועל ציפיות של החברה או על נתונים פומביים, שתוכנם לא אומת בידי החברה באופן עצמאי, ועל-כן היא אינה אחראית לנכונותם. לחברה אין כל וודאות כי תחזיותיה, מטרותיה ו/או הערכותיה יתממשו, כולן או חלקן, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטתה, שינויים בתנאי השוק והסביבה, שינויים רגולטורים ו/או התממשותם של איזה מגורמי הסיכון של החברה ולפיכך אין כל וודאות כי המידע צופה פני עתיד כאמור יתממש והוא עשוי להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי, מהאופן שהוצג במצגת זו. מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע הכלול במצגת, כולו או חלקו (לרבות נתונים ו/או תחזיות שנכללו בה), על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

מצגת זו הוכנה על-ידי טראלייט בע"מ (להלן: "החברה"). המידע הכלול במצגת זו (להלן: "המידע") אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה ואינו מהווה המלצה, חוות דעת או תחליף לשיקול דעתו של המשקיע, והחברה אינה אחראית, ולא תישא באחריות, עבור כל נזק שעלול להיגרם כתוצאה משימוש במידע. המצגת נועדה לשם תמצית ונוחות בלבד, אינה מהווה מצג וכן אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים הפורמאליים שפרסמה ומפרסמת החברה לציבור. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה. המצגת אינה מהווה הצעה לרכוש או למכור ניירות ערך של החברה או הצעה לקבלת הצעות מסוג זה. המידע הכלול במצגת מבוסס על המידע שנכלל על-ידי החברה בדיווחים. עם זאת, עשויים להיכלל במצגת נתונים נוספים שאינם מהותיים, ובכלל זה מידע המוצג באופן שונה מן האופן שבו הוצג המידע בדיווחי החברה לציבור עד כה, היינו, עשויים להיכלל במצגת נתונים המוצגים באופן ו/או באפיון ו/או בעריכה ו/או בכילוח שונים מאלו שהוצגו בדוחותיה ובדיווחיה של החברה.



TERALIGHT: כרטיס ביקור

הופכים חזון למציאות

יצרנית החשמל הירוק מהמובילות בישראל

צבר פרויקטים של כ-1,973 MW וכ-4,629 MWh שייצרו כ-3.75 מיליארד קוט"ש ירוק בשנה



תנופת ביצועים

519 MWh 612 MW בהקמה ולקראת הקמה בשנת 2024



מומחים בדו שימוש

ייזום, הקמה ותפעול של מעטפת פתרונות אנרגיה ירוקה בדו-שימוש על ידי חברת הבת TST



שליטה מלאה בכל שרשרת הערך

חטיבת ה-EPC וה-O&M מקימה ומתפעלת את פרויקטי החברה



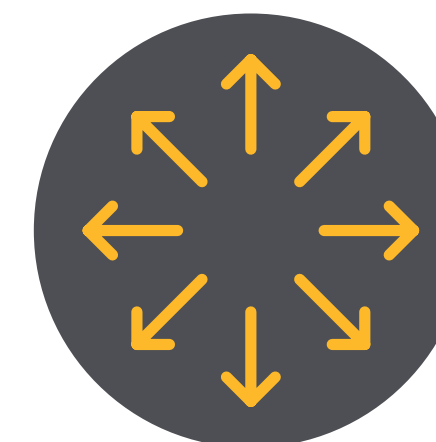
שיתוף פעולה אסטרטגי

עם תנועת המושבים בישראל המובילה במרחב הכפרי



יתרון לגודל

ייזום והקמת הפרויקטים הסולאריים משולבי האגירה הגדולים בישראל



צבר פרויקטי החברה - מרץ 2024

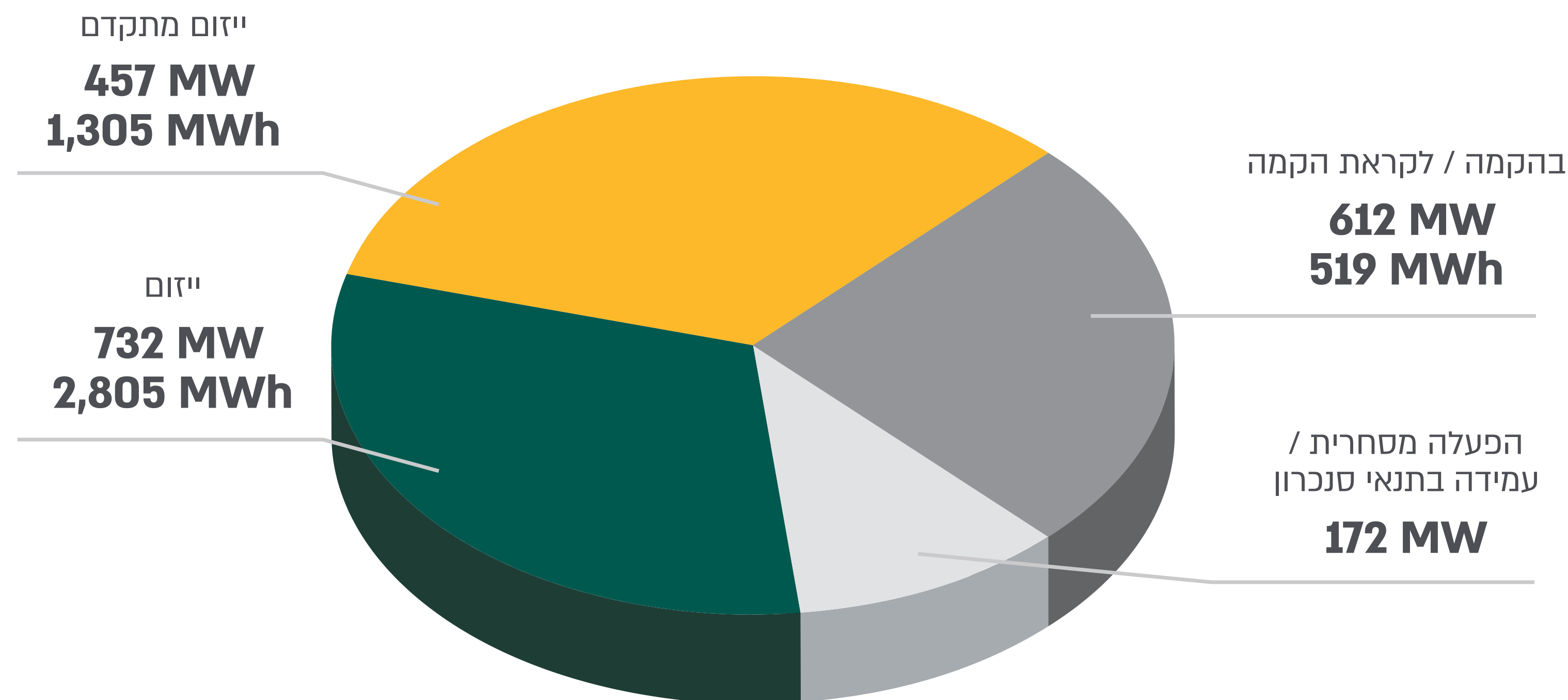
סך הספק:



1,973 MW
סולארי



4,629 MWh
אגירה



"מערכות בהפעלה מסחרית": מערכות שהקמתן הסתיימה, חוברו לרשת החשמל והחשמל המיוצר בהן מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית | "מערכות בהקמה ולקראת הקמה": מערכות שנמצאות במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתן צפויה ב-12 החודשים הקרובים | "מערכות בייזום מתקדם": מערכות אשר בטווח של 12 חודשים, צפויות: (א) להיות בעלות תכנית סטטוטורית מאושרת או אפשרות למימוש באמצעות מסלול ישיר להיתר בניה; או (ב) לשריין מכסה באסדרה רלוונטית; או (ג) להגיע למעמד של סגירה פיננסית מול גורם מממן לחוב בכיר | "מערכות בייזום": מערכות בשלבי יזום שונים אשר עשויות להבשיל לכדי מערכות בהקמה, שיש לחברה זיקה לקרקע עבורן ו/או שלאגודות השיתופיות שעימן קשורה החברה בהסכם קיימת זכות להקצאת הקרקע עבורן, והחברה פועלת לקבלת האישורים וההיתרים הדרושים לצורך מימושן, אך טרם הבשילו לכדי מערכות בפיתוח מתקדם.

הישגים מרכזיים לשנת 2023

פורטפוליו פרויקטים בצמיחה

◀ הגדלת הפורטפוליו בתחום הדו-שימוש:
1,013 MW ו-960 MWh

◀ פורטפוליו אגירה בהספק של
4.6 MWh כ-

◀ רכישת הפעילות הסולארית של
אלקטרה פאוור בהיקף 16.5 MW

ביצועים פיננסיים

◀ גידול בהכנסות בהיקף 42% בהשוואה
לשנת 2022 מעבר לרווח כולל חיובי

◀ גידול של 15% בהון העצמי של החברה

◀ שווי מאזן 1.2 מיליארד ₪, צמיחה שנתית
של 99%

◀ קידום עסקאות מימון פרויקטאליות
בהיקף 2.5 מיליארד ₪

◀ רווח גולמי של כ-16 מיליון ₪
לחטיבת ה-EPC*

תנופת הקמות וביצוע

◀ לקראת הפעלה מסחרית של פרויקט
תענך 1 בהספק 150 MW

◀ חיבור 100% מצבר הפרויקטים בהליך
תחרותי 1 לגגות ולמאגרים בהיקף
125 MW

◀ הפעלה מסחרית של פרויקט נעמ"ה
בהספק 13 MW

◀ חתימה על הסכם PPA בהיקף 2.2
מיליארד ₪ עם חברת דליה אנרגיה עבור
פרויקט תענך 2 בהספק 75 MW

*הרווח אינו נזקף לרווח החשבונאי בשנת 2023 אלא יזקף לתקופת הפעלת הפרויקטים.



הזדמנויות

- < כניסת אסדרת השוק לתוקף - טראלייט בעלת היצע משמעותי של חשמל ירוק זמין בטווח הקצר

- < הקלות רגולטוריות בעקבות המלחמה

- < שיפור הרווחיות בעקבות העלת התעריפים

- < הגדלת היצע הקרקעות - אגרו וולטאי, גידור סולארי, חלקה א' בנחלה

- < האצה משמעותית בפיתוח רשת החשמל ופתיחת 2,300 מ"ו ברשת החשמל

- < זכייה במכרזי מדינה

- < ביקושי שיא לגידור סולארי

- < הובלת שוק האגירה בישראל

חוזקות

טראלייט בשוק הישראלי דואגת לעתיד ירוק יותר למדינת ישראל

- < חטיבת EPC - In House

- < שת"פים אסטרטגיים

- < צבר פרויקטים משמעותי בייזום ופיתוח

- < מאות התקשרויות עם מושבים

- < ניסיון ייחודי בייזום והקמת מגה-פרויקטים

- < מובילות שוק בדו שימוש ואגירה

- < יתרון לגודל - הוזלת מחירי ציוד, שיפור תנאי מימון

- < שליטה בכל שרשרת הערך - הגדלת הרווחיות

השפעות הסביבה העסקית

שיעור האינפלציה ושינויים בשיעורי הריבית

המשך מגמת ההאטה באינפלציה עשוי לתמוך בהחלטה של הוועדה המוניתרית להמשיך להוריד את ריבית בנק ישראל שעומדת כעת על 4.5% ובהתאם לשפר את תנאי המימון של החברה



ביקוש לחשמל ירוק בישראל

המשך מגמת הגידול בביקוש לחשמל ירוק בישראל צפויה לייצר הזדמנויות עסקיות משמעותיות לחברה בזכות מעמדה כיצרנית חשמל ירוק מובילה בישראל



שערי חליפין

שערי מטבעות החוץ כנגד השקל עלו בתחילת הלחימה, נכון למועד זה העלויות התמתנו וחזרו לסביבתם טרום המלחמה



ירידה במחירי הציוד

הוזלה משמעותית בעלויות הקמת פרויקטים. ירידה של 79% במחירי הליתיום בשנת 2023*. ירידה של 77% במחירי פוליסיליקון בשנת 2023**



השפעת מלחמת חרבות ברזל

חלו עיכובים בהקמות לצדדים שלישיים ב-Q4/23, שגרמו לירידה משמעותית בהכנסות החברה. בנוסף, רשות החשמל העניקה הארכה בלוחות הזמנים להקמת הפרויקטים



ממשיכים בחיבורים והקמות



שדה משה 7 MW



נעמה 13.3 MW



ירדנה 8.8 MW



תענך 150 MW



תלמי אלעזר 4.6 MW



יסעור 15.8 MW



חוף הכרמל 31.4 MW

הקמה ותחזוקה של
פרויקטים במתח גבוה ועליון



ביצוע פרויקטים In-House



היקפי פעילות
כ-528 MW
כ-3,314 MWh



רווח גולמי של כ-16 מיליון
ש"ח בשנת 2023



*הרווח אינו נזקף לרווח החשבונאי בשנת 2023 אלא יזקף לתקופת הפעלת הפרויקטים

פעילות ה-EPC

פעילות ה-EPC מאפשרת:

שיפור ושליטה
בלוחות הזמנים



סינרגיה מלאה בין הקמה
לתפעול הפרויקט



מקסום רווחים



הבטחת ביצוע
איכותי ומקצועי



מגה פרויקטים הפרויקטים הסולאריים הגדולים בישראל



מגלן

שטח הפרויקט: 3,250 דונם

גודל מתקן: 340 MW

גודל מתקן אגירה: 1,110 MWh

מועד חיבור צפוי: שלב ראשון - 2027

בשיתוף 13 יישובים בבקעת הירדן



תענך 2

גודל מתקן: 108 MW

גודל מתקן אגירה: 433 MWh

מועד חיבור צפוי: H2/2025

מחזור הכנסות שנתי: 81.8 מ' ש

EBIDTA: 65 מ' ש

FFO: 42 מ' ש



תענך 1

גודל מתקן: 150 MW

מועד חיבור צפוי: H2/2024

מחזור הכנסות שנתי: 56.3 מ' ש

EBIDTA: 41.2 מ' ש

FFO: 27.8 מ' ש

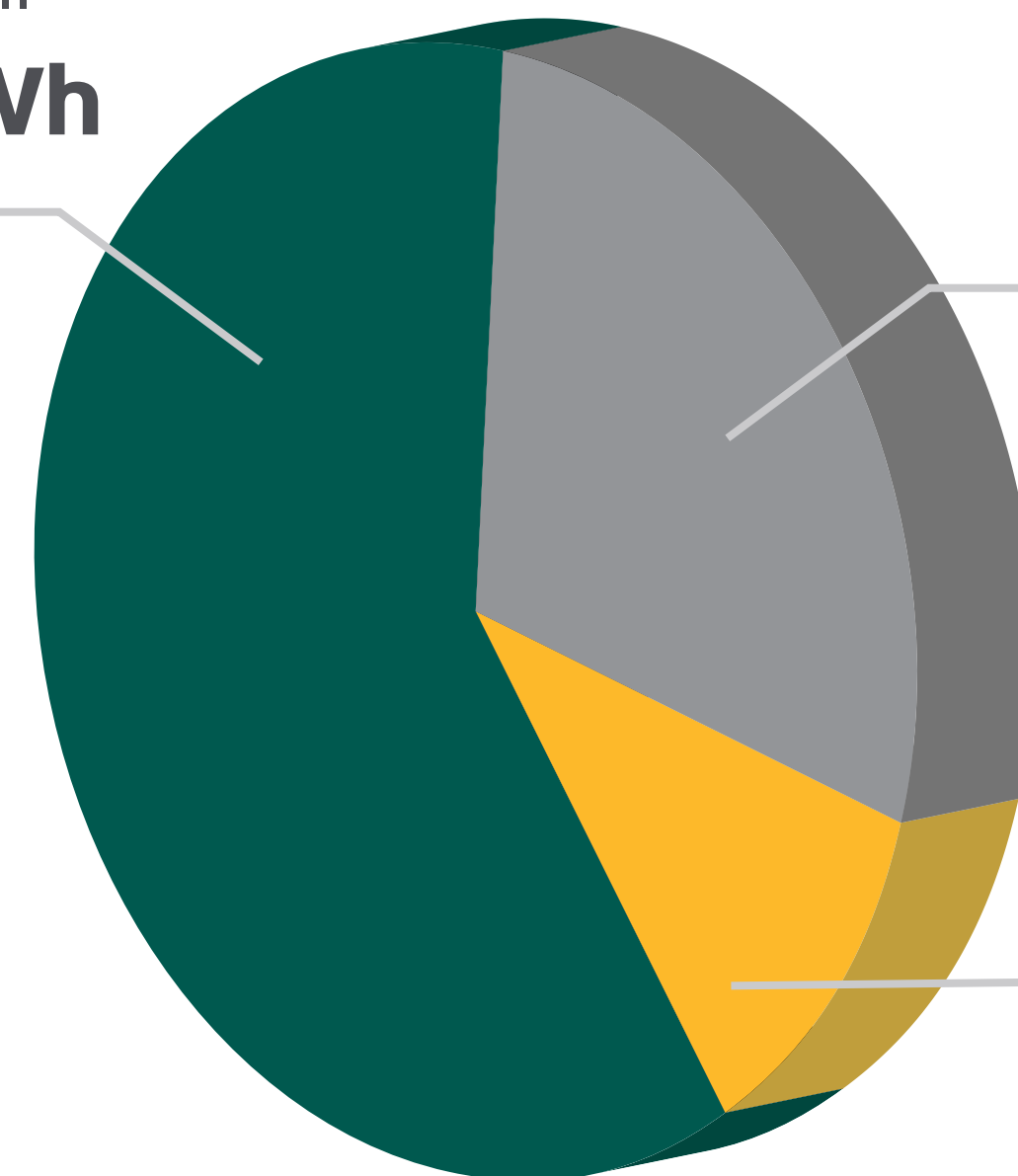
אגירה

מתקני אגירה מאפשרים גמישות בניהול הרשת, חיסכון למספקים וירטואליים והאצת השילוב של אנרגיות מתחדשות

פורטפוליו אגירה*

ייזום מתקדם
1,305 MWh

ייזום
2,805 MWh



בהקמה / לקראת הקמה
519 MWh

* נתוני 100%

צבר פרויקטי האגירה מהגדולים בישראל



מקסום הכנסות PPA בפרויקטים סולאריים משולבי אגירה במסגרת אסדרת "מודל השוק"



הקמה ותפעול הפרויקטים In-House על ידי חטיבת ה-EPC



פעילות משותפת וייחודית לאגירה Stand Alone עם חברת BL ENERGY, נציגי CATL בשוק המקומי



ניצול החוזקות של השותפים מבחינת יכולות הייזום, מחירי ציוד, ידע טכני והנדסי, יכולות פיתוח והקמה וגישה להון



חציית קו הגמר בחיבור צבר פרויקטי המאגרים

שיתוף פעולה עם שותף מקומי
להקמת מערכות סולאריות בהספק
מותקן של 125 MW על גגות
מסחריים ומאגרי מים בתעריף קבוע*

כלל הפרויקטים הגיעו
להפעלה מסחרית

הכנסות: < 57.1 מלש"ח

EBITDA: < 41.8 מלש"ח

FFO: < 24.6 מלש"ח



תפוח 8.1 MW



תל יצחק 10.7 MW



תלמי אלעזר 4.6 MW



יסעור 15.8 MW

* צמוד מדד

פרויקטי דו שימוש

צבר פרויקטים בהיקף
גדול מ-1,000 MW

יתרונות

◀ **מקסום תשואה** באמצעות הקמת פרויקטים בעלי תעריף מובטח

◀ **שיפור ברווחיות** פרויקטים בעקבות העלאת התעריפים במתח נמוך

◀ **ניצול רגולציה תומכת לשיפור זמני הקמה** וחיבור לרשת

◀ **ניצול משאב הקרקע באופן מיטבי**

הישגים

◀ מזכר הבנות מול בנק לאומי למימון פעילות הדו-שימוש **בהיקף 510 מלש"ח**

◀ מזכר הבנות מול מגדל להשקעה בצבר פרויקטים בדו-שימוש **בהיקף 150 MW**

◀ עסקה לרכישת **16.5 MW בדו שימוש** מחברת אלקטרה פאוור

◀ מכירת פרויקט עין תמר

◀ **זכייה במכרזי רשויות** מקומיות להקמה ותפעול של מתקנים במתח נמוך



גידור סולארי



טראלייט באמצעות חברת הבת
טראלייט סולארטק מפתחת צבר
פרויקטי דו שימוש על גבי גדרות



מתקנים סולאריים על גבי גדרות
מאפשרים ניצול מיטבי של שטח
שלא היה בשימוש לפני כן



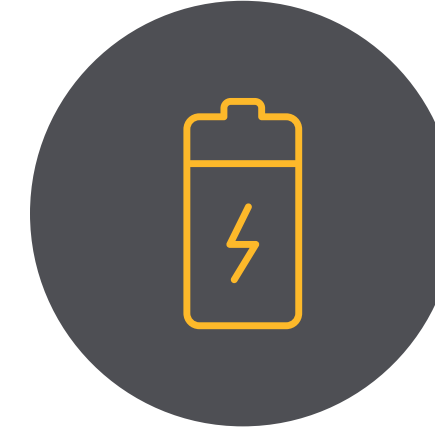
לאחר תהליך מורכב מול גופים
סטטוטוריים וביטחוניים, ניתן אישור
בטחוני, ייחודי לטראלייט, מפיקוד
העורף על תקינותה של הגדר ואף
נרשם פטנט על המפרט הטכני שלה



מובטח ל-25 שנים מחברת החשמל



צבר הפרויקטים כולל הספק
של כ-280 MW



הצבר יכלול גם אגירה במתח נמוך



החברה חתמה על מזכר הבנות
למימון צבר הפרויקטים על סך של
כ-510 מלש"ח מול בנק לאומי



החברה חתמה על מזכר הבנות
עם חברת מגדל, לפיו תיכנס
לשותפות בצבר הפרויקטים

אגרו וולטאי

שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Sun'Agri



חברת טכנולוגיה צרפתית
בעלת פטנט ייחודי ו-14 שנות
ניסיון בתחום האגרי וולטאי

תחום שנמצא בצמיחה



וזוכה לתמיכה ממשלתית

המשך פעילות הייזום



מאות MW בשלבי יזום
וייזום מתקדם

שיתוף פעולה עם תנועת המושבים



ומקסום יכולות הייזום וההקמה
של טראלייט

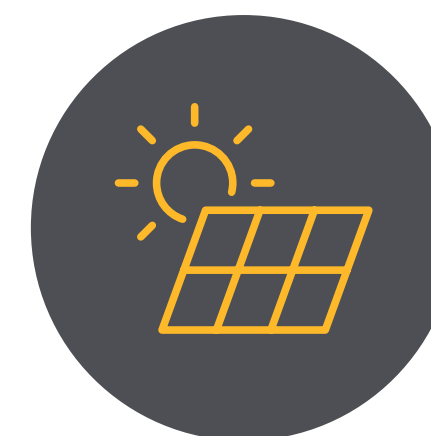


TERALIGHT 16

מכירת פרויקט עין תמר

בשנת 2024

היקף הפרויקט:
86 MWh ו-16 MW



הפרויקט נמכר לחברת
משאב אנרגיה בע"מ



חברת TST, שיזמה את הפרויקט,
תשמש כקבלן ה-EPC וה-O&M
של הפרויקט



מחיר המכירה:
115 מיליון ₪





מחוז
אלברטה

פרויקט Dunmore

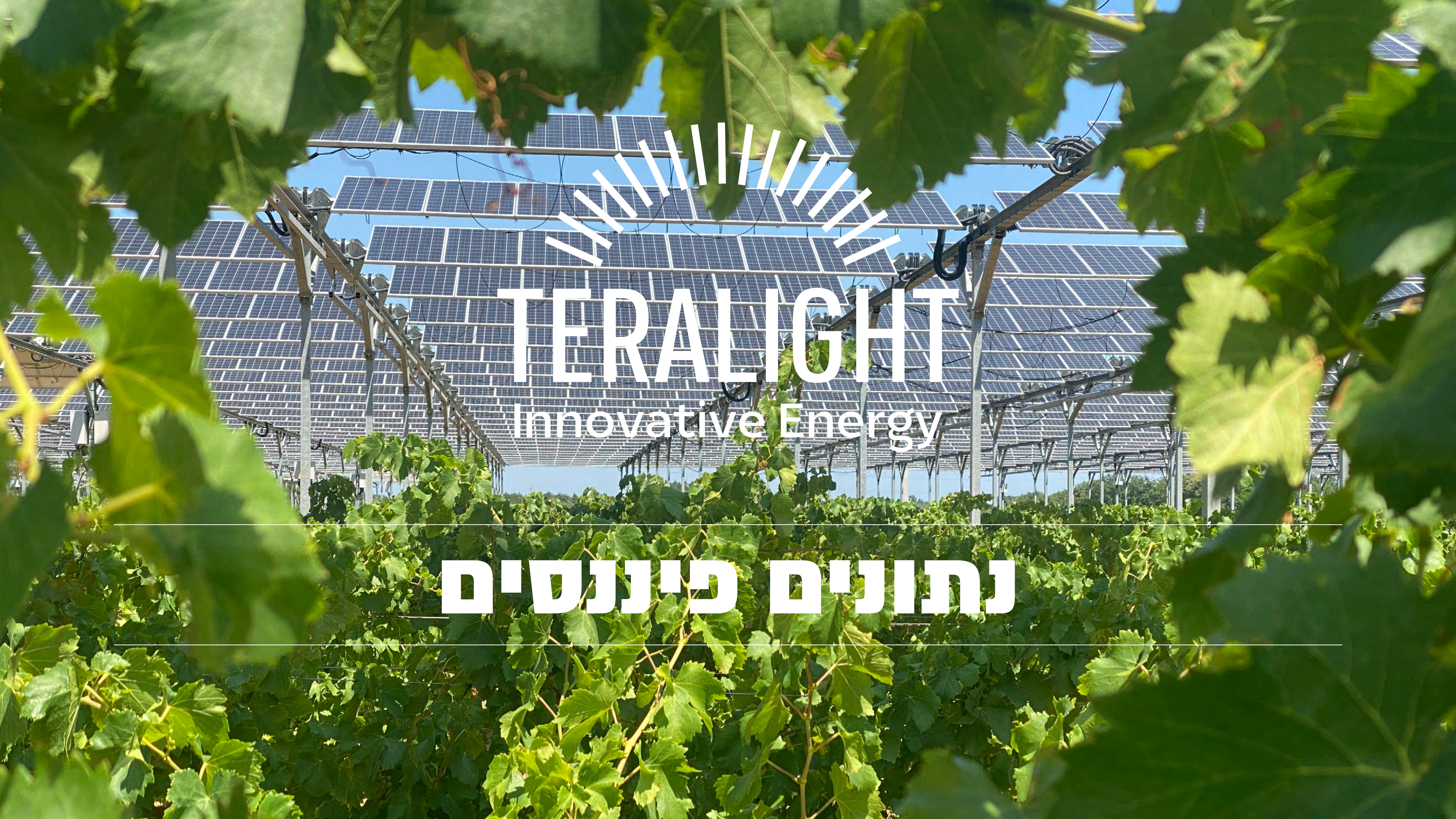
מיקום הפרויקט: מחוז אלברטה המתאפיין בשוק חשמל משוכלל המאפשר קיומם של מודלי סחר ישירים בין היצרן לצד הקונה

גודל הפרויקט: שלב א' 230 MW | שלב ב' 50 MW

סטטוס: החלה הקמת הפרויקט (ניתן LNTF)

צפי להפעלה מסחרית: H2/2025

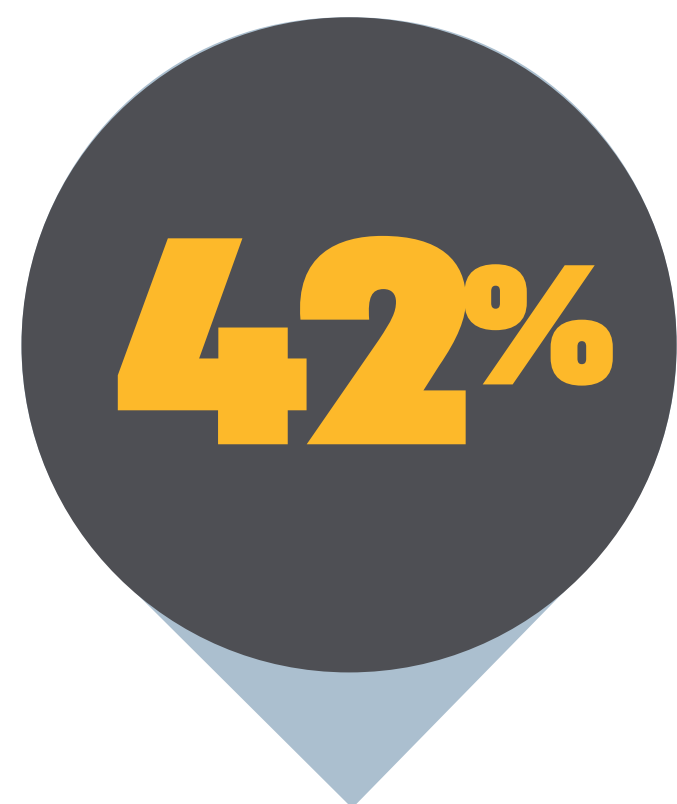
הרגולטור בקנדה עתיד לפרסם הטבות מס (ITC) המתמרצות משמעותית הקמת פרויקטים, באמתעות מתן מענק של עד 30% מהוצאות ההקמה



TERALIGHT
Innovative Energy

נתונים פיננסיים

אירועים מרכזיים לשנת פעילות 2023



גידול בהכנסות
החברה בשיעור
של 42%



סגירות מימון
פרויקטאליות בהיקף
2.5 מיליארד ₪*



סך נכסים עומד על
כ-1.2 מיליארד ₪
רף שנחצה לראשונה
בשנת 2023

* כולל מזכרי הבנות למימון



סך הכנסות של כ-80 מיליון ₪
צמיחה שנתית בשיעור של כ-42%*



רווח גולמי בסך של כ-22 מיליון ₪
צמיחה שנתית בשיעור של כ-22%*

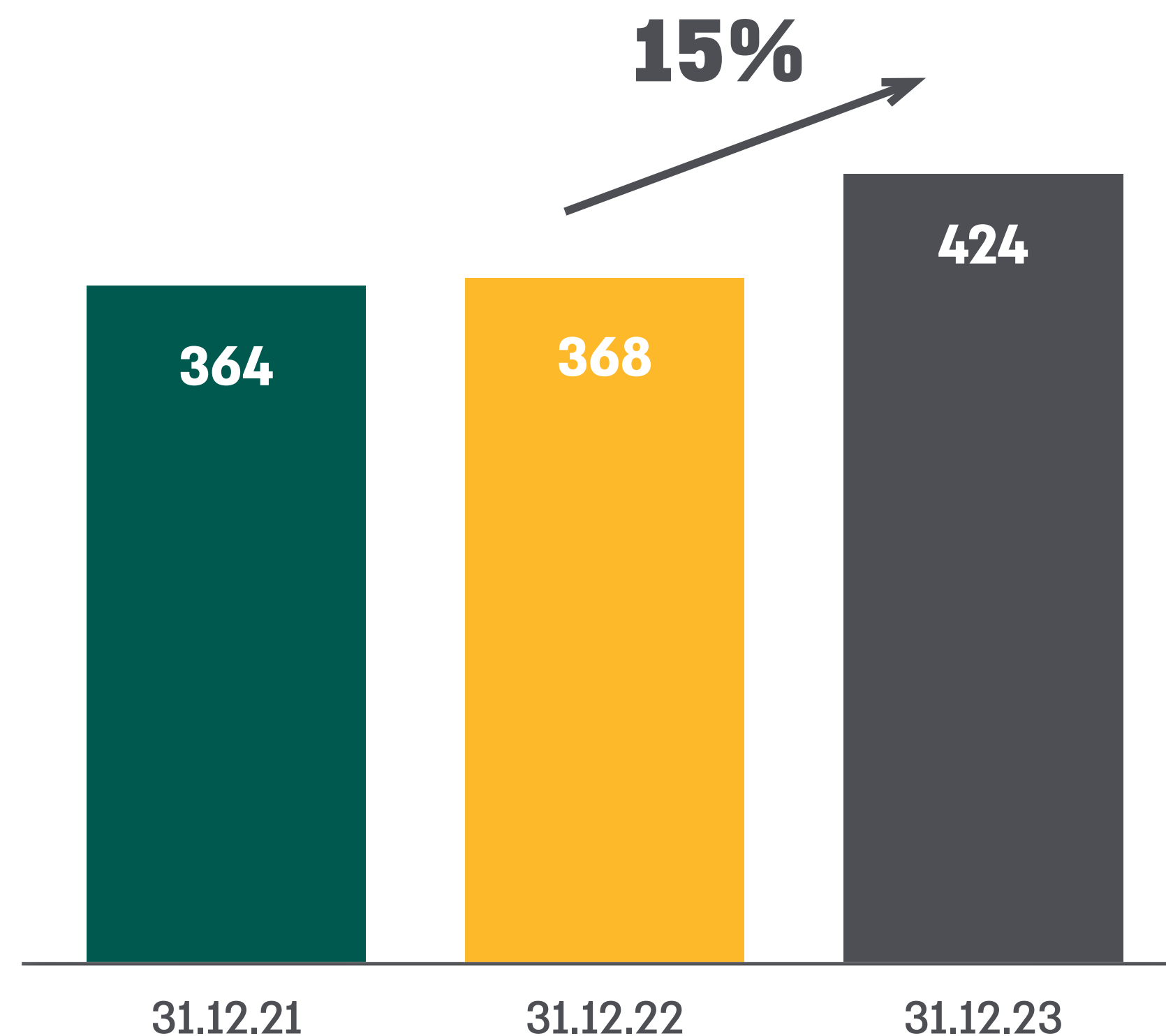


שווי מאזן על סך 1.2 מיליארד ₪
צמיחה שנתית של 99%*



(*) ביחס לשנת 2022

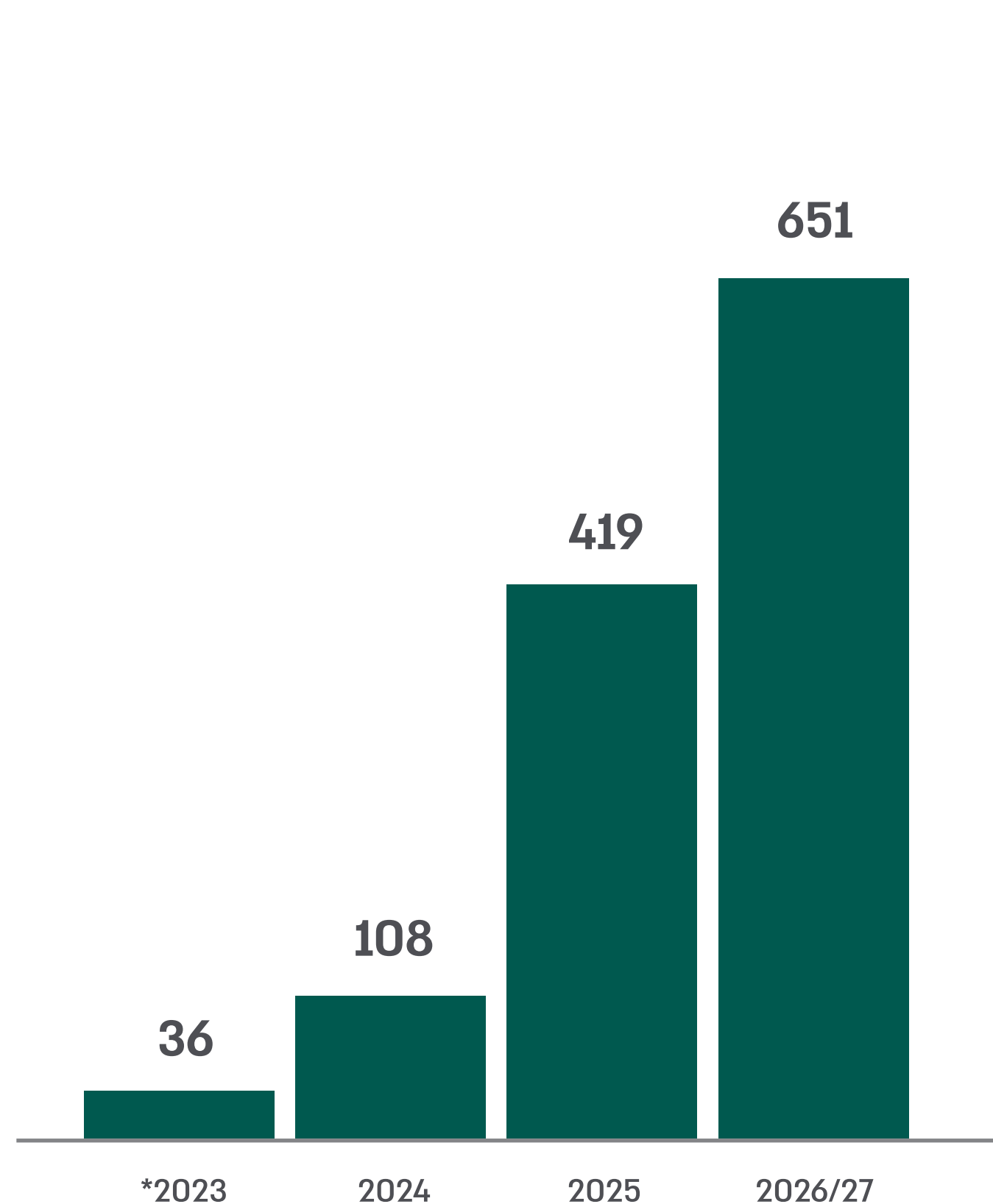
גידול בהון העצמי על פני שנים



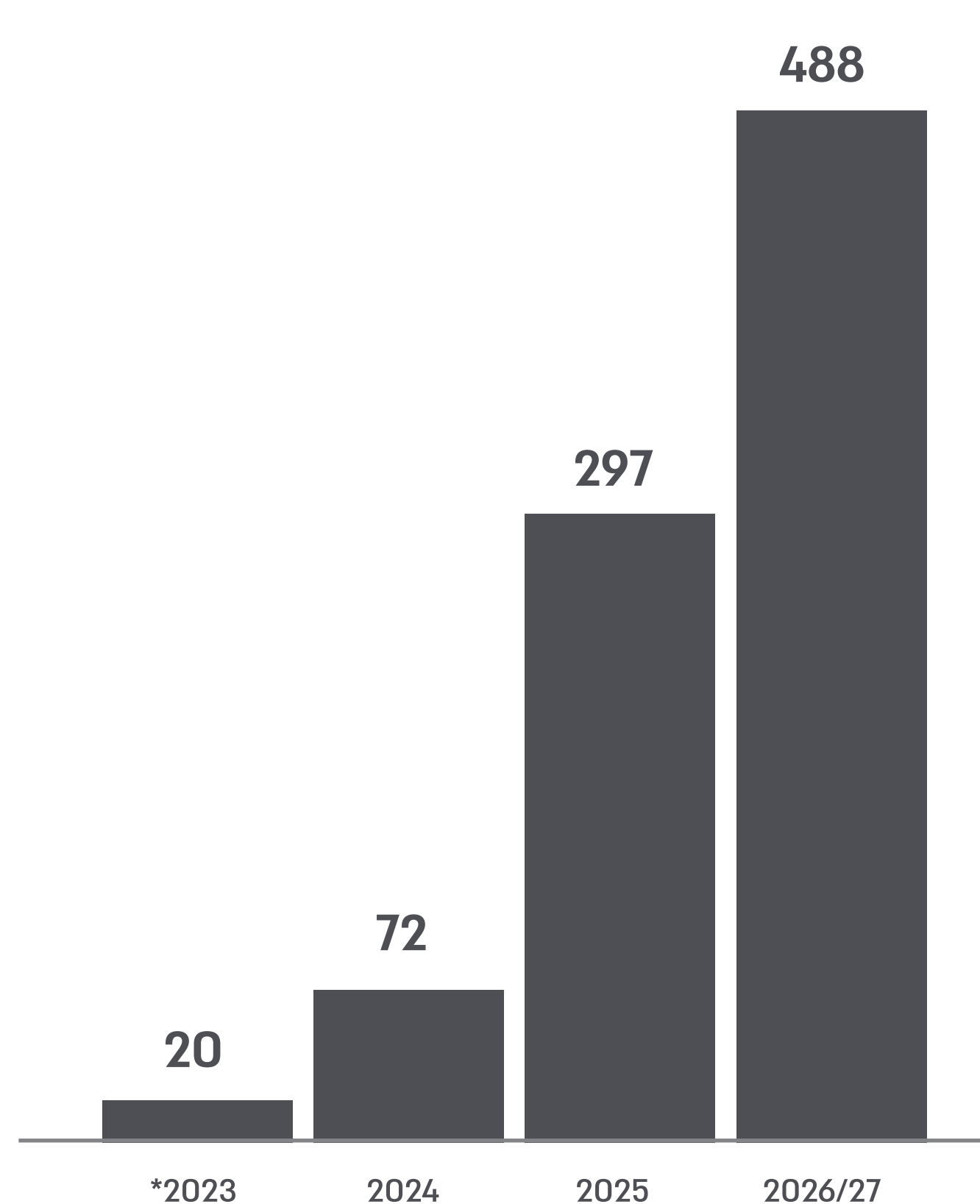
* סך ההון העצמי של החברה, לרבות זכויות מיעוט
* התוצאות מוצגות במיליוני ₪

נתונים פיננסיים - מייצור חשמל

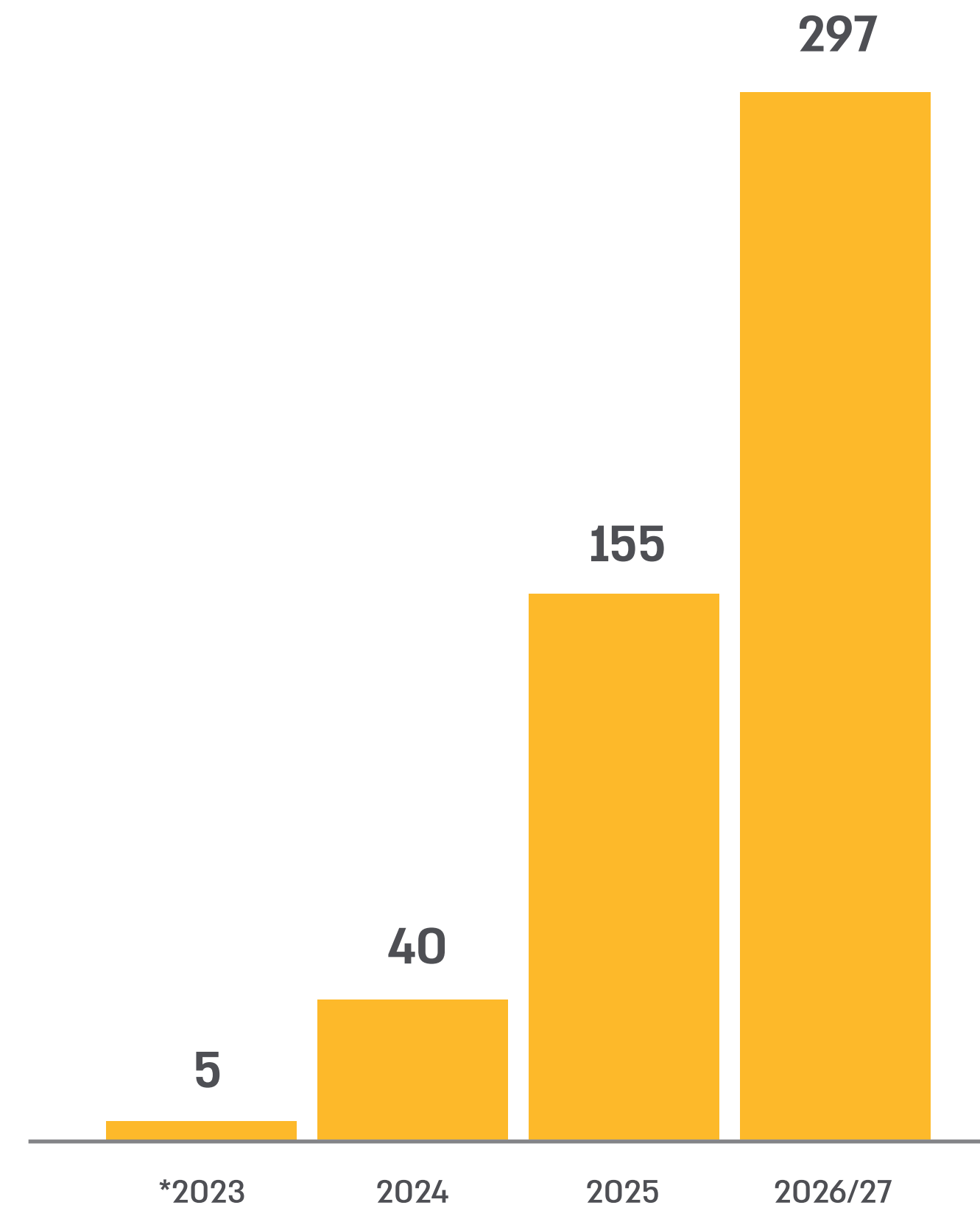
הכנסות שנתיות (מ' ₪)



נתוני EBITDA שנתיים (מ' ₪)



נתוני FFO שנתיים (מ' ₪)



* התוצאות מוצגות במ' ₪.
 ** ההכנסות בשנת 2023 מתייחסות לייצור בפועל.
 *** כל התוצאות המוצגות בשנים 2024-2026 הינן בגדר מידע צופה פני עתיד (ע"פ ניתוח תחזיות החברה).
 **** התוצאות החזויות מבוססות על הערכות החברה במועד פרסום הדוחות השנתיים.

דוח מאזן לשנת פעילות 2023

31.12.2022	31.12.2023	מאזן מאוחד (אלפי ₪)
54,859	62,272	מזומנים ושווי מזומנים
87,534	232,467	נכסים שוטפים אחרים
444,894	874,325	נכסים לא שוטפים
587,287	1,169,064	סה"כ נכסים

60,802	82,413	סה"כ התחייבויות שוטפות
158,534	662,617	סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
219,336	745,030	סה"כ התחייבויות

367,951	424,034	הון עצמי*
587,287	1,169,064	סך התחייבויות והון

*הון עצמי לרבות זכויות מיעוט,



דוח רווח והפסד לשנת פעילות 2023

2022	2023	דוח רווח והפסד (אלפי ₪)
56,233	79,809	הכנסות
18,005	21,981	רווח גולמי
(10,800)	(8,870)	הפסד תפעולי
(9,510)	(11,413)	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

סטטוס פרויקטים

סך הספק של 1,973 MW סולארי ו-4,629 MWh אגירה

ייזום						ייזום מתקדם				בהקמה / לקראת הקמה					הפעלה מסחרית / מוכנות לסנכרון			
DUNMORE הרחבה	דו-שימוש משולב אגירה	סולארי משולב אגירה	אגירה	אגרי סולארי	דו-שימוש - סולארטק	אגירה מתח גבוה	דו-שימוש - סולארטק	בקעת הירדן	מתח גבוה - סולארי משולב אגירה	DUNMORE	דו-שימוש - סולארטק	סולארי ואגירה דו-שימוש - סולארטק	תענך 2	תענך 1	גגות - סולארטק	גגות ומאגרים	PV מתח גבוה	
50	152	20	1,756	400	110	51	92	340	25	229	108	16	108	150	9	125	39	הספק MW
-	874	175	-	-	-	-	-	1,110	144	-	-	86	433	-	-	-	-	הספק אגירה MWh
						39	364	1,588	146	819	408	115	630	474	32	561	133	הקמה (מלש"ח)
						5	54	232	19	76	64	12	82	56	7	57	16	הכנסה (מלש"ח)
						4	35	191	15	53	42	11	65	41	4	42	11	EBITDA (מלש"ח)
						3	12	142	10	28	17	3	42	28	2	25	8	FFO (מלש"ח)

*מבוסס על הערכות החברה. מידע זה הינו מידע צופה פני עתידז *תוצאות הפרויקטים מובאות באיחוד מלא (100%) *ההכנסות הצפויות הינן בהתבסס על תעריף החשמל באסדרה. יצויין כי בהתאם לאסדרת השוק, החברה עשויה להתקשר בהסכם למכירת חשמל חלק אסדרת התעריף ובמקרה כאמור ההכנסה צפויה לגדול *תוצאות חזויות לשנת פעילות ראשונה מלאה **התעריף הינו צמוד מדד, נכון ל 1/23.




TERALIGHT
Innovative Energy

תודה