

מצגת משקיעים מרץ 2026

PRIME ENERGY



תלמים

מצגת זו אינה מהווה הצעה ו/או המלצה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, היא ונועדה אך ורק למסירת מידע. 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 כדון, וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי.

המידע הכלול במצגת זו הנו מידע תמציתי בלבד ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה לרבות גורמי הסיכון, יש לקרוא ולעיין בה יחד עם הדוחות התקופתיים, הרבעונים והדיווחים המידיים כפי שמפרסמת החברה במערכת המגנ"א.

מצגת זו כוללת "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע לגבי הכנסות ורווחי החברה העתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה, ובין היתר בשקפים: 8, 9, 13, 15-17. המידע כאמור, מבוסס על הערכות החברה המתבססות, בין היתר, על ניתוח מידע כללי הידוע לחברה במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, הערכות ביחס לתחום פעילותה של החברה, נתונים ופרסומים שפרסמו גופים ורשויות שונות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לשלמותו ו/או נכונותו של התוכן הפרסומי ואף לא נבחנו על ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע כאמור עלול להיות מושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית ובגורמים שונים לרבות גורמים רגולטוריים וגורמים חיצוניים אחרים וכן גורמים הקשורים בפרויקטים של אנרגיה מתחדש ומתקני אגירת אנרגיה. בנוסף התממשותו או אי התממשותו של המידע כאמור עלול להיות מושפע מלוחות זמנים לביצוע פעולות שונות בנכסי החברה או פעולות עתידיות על-ידי החברה הנכללות במצגת זו, לרבות עלותן.

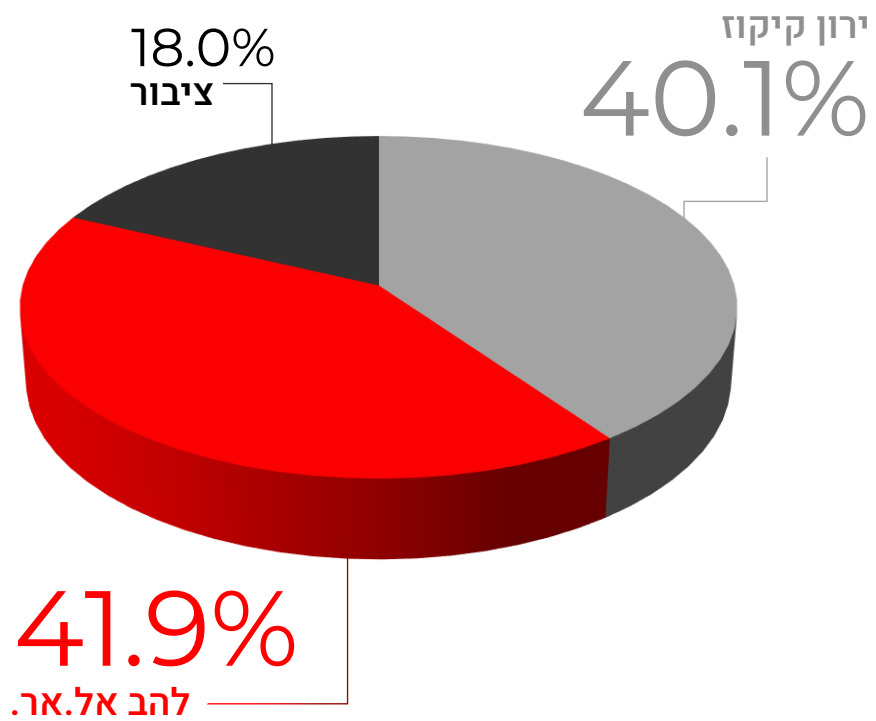
בהתאם, המידע הכלול במצגת זו הינו משוער וכולל מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על מידע חלקי בלבד הקיים אצל החברה במועד המצגת, וכולל הערכות של החברה בהסתמך על המידע שבידה במועד זה, אשר יכולות להשתנות בהסתמך על התקדמות הפעולות, מועד ביצוען בפועל והממצאים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי אקלים ותנאי מזג האוויר, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלני משנה וספקים וכדומה. לפיכך מובהר בזאת כי תוצאות היעדים והפעולות שיבוצעו בפועל ומועדן עלולות להיות שונות, גם באופן מהותי, מאלו המוצגים במצגת זו.

המידע הכלול במצגת מוצג בתמציתי, למטרות נוחות בלבד, והיא אינה נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה ו/או בדוחותיה הכספיים. החברה ו/או בעלי מניותיה אינם אחראים לשלמות ו/או הדיוק של המידע התמציתי הנכלל במצגת זו ואינם מחויבים בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו, ובכל מקרה אין במצגת זו כדי להטיל עליהם אחריות מכל סוג שהוא לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע זה. האמור במצגת זו אינו מהווה ייעוץ משפטי, פיננסי, מיסוי, כלכלי או אחר לעניין השקעה בחברה.

החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזיות או הערכות הנכללות במצגת על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכתה. יובהר כי אלא אם נאמר במפורש אחרת, הנתונים המובאים במצגת בדבר כמות ה-MW הנכלל בפרויקטים של החברה ניתנים ביחס לפרויקטים בכללותם (100%) ולא ביחס לחלקה היחסי של החברה בכל פרויקט. כמו כן, יובהר כי אלא אם נאמר אחרת, היקף הפרויקטים הינו במונחי DC.

מדדי ה-EBITDA של פרויקטי החברה הינם מדדים פיננסיים Non-GAAP, קרי, אינם מדדים חשבונאיים, ובהתאם מדדים אלו לא נבנו על פי התקנים החשבונאיים.

חברה מובילה וצומחת בתחום האנרגיה המתחדשת, בעלת היקפי פעילות משמעותיים בארץ ובחו"ל בכל שרשרת הערך



PRIME ENERGY

ייזום 

הקמה 

תפעול ואחזקה 

מכירת החשמל 

שנת הזינוק

2025



קדש ברנע



תלמים



תפרח

הישגים פיננסיים משמעותיים

מימון צברי 38 מתקני סולארי ואגירה
ע"י בנק לאומי ומגדל (צבר 1)
וע"י בנק מזרחי ופועלים (צבר 2)

2.2B ILS

הון העצמי, בהתאמה לגיוסי הון
ובהנחת המרה מלאה של אג"ח א'1

155M ILS

שווי שוק נוכחי
(בסמוך למועד דוח זה)

1.2B ILS

הנפקת סדרות אגרות חוב ג' ו-ד'1

650M ILS

יתרת מזומנים ושווי מזומנים
המאפשרת גמישות פיננסית
וניצול הזדמנויות עסקיות'1

500M ILS

הגדלת צבר הפרויקטים

מחוברים וממתין לחיבור
273% גידול מול 2024²

193MW

עסקת דלק נכסים
"תחנת כח מבוזרת"

1.5GWh

פרויקטי אגירה נוספים
משולבי PV ו- Stand Alone

4.8GWh

פרויקטי PV ברחבי
ישראל ובאירופה

1.2GWp

צמיחה ופיתוח

מיזוג

להב אנרגיה ירוקה לתוך פריים אנרג'י.
אופציה לרכישת פעילות האנרגיה המתחדשת בגרמניה מלהב

רכישת צברים מניבים

77MW הספק לפיתוח והשבחה.
תוספת הכנסה שנתית של כ-66 מ' ש"ח

יזמות וחדשנות

הובלת תחום הדו-שימוש בישראל.
תחנת כח מבוזרת במתחמי תדלוק ומרכזי מסחר של דלק נכסים.
פרויקט תפרח - מתקן החשמל "הכשר" הראשון בישראל

התפתחות עסקית

הוצאת רישיון מספק חשמל

(1) לאחר תאריך המאזן (2) 100%, כ-93% חלק החברה

יעדים עיקריים 2026-2027

1

השלמת הקמה וחיבור
לרשת של מתקני
קירוי ואגירה

2

השבחת צברים קיימים ושנרכשו.
הגדלות חיבור, תוספות הספקים
והוספת אגירה

3

ייזום וקידום פרויקטים.
הגדלת הפייפליין
העתידי של החברה

4

לקיחת המושכות בניהול פעילות
האנרגיה בגרמניה. הקמת צבר
המתקנים בנכסי להב ו-Edeka

5

רכישות צברים
מניבים נוספים
בארץ ובחו"ל

6

בחינת כניסה לתחום
חוות שרתים בארץ
ובחו"ל

7

צירוף גופים מוסדיים
כמשקיעים בצברי
פרויקטים של החברה

8

הוצאת רישיון מספק חשמל
להגדלת הרווחיות ממכירת
חשמל בישראל

יתרונות יחסיים וסינרגיה במסגרת חברות הקבוצה

כניסה לפעילות ב-130
נכסי להב וכ-100 נכסי
Edeka בגרמניה



ניצול היתרון היחסי של להב בגרמניה
מינוף קשרים עסקיים למגוון רחב
של חברות קמעונאות בגרמניה



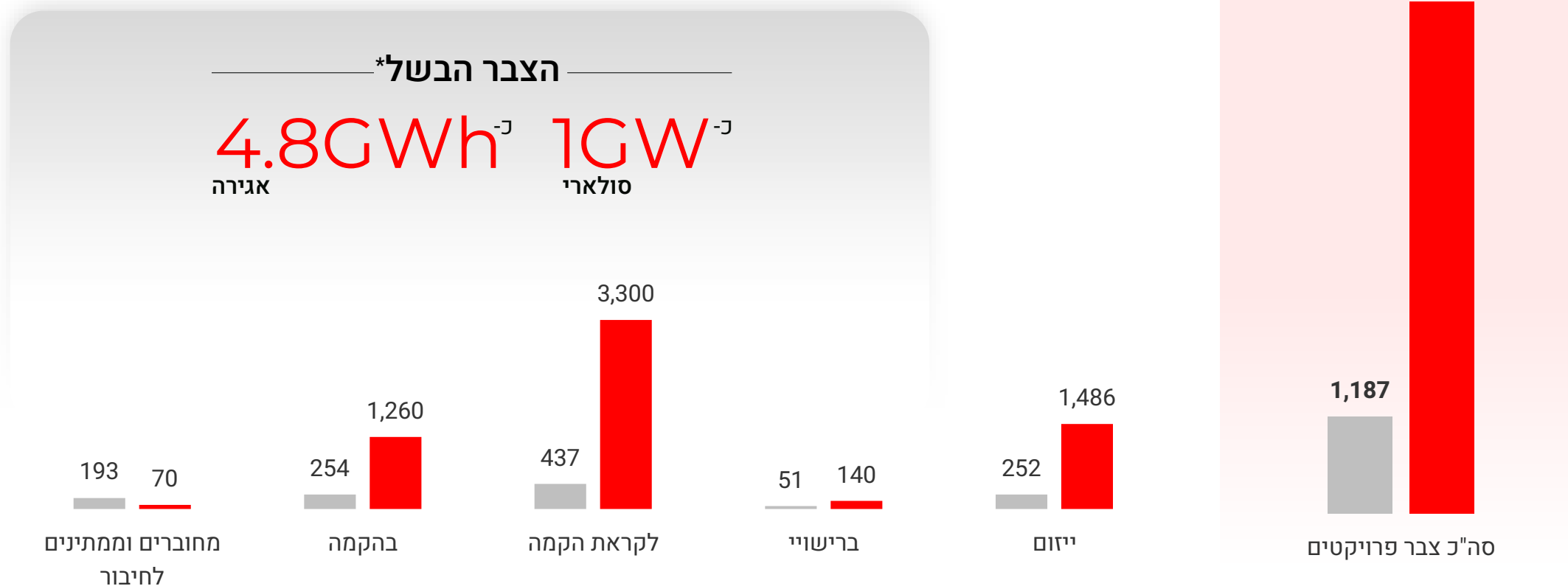
מינוף קשרי הקבוצה
מול שוק ההון
והמערכת הבנקאית



חיבור לדלק
נכסים ודלק
ישראל

הצבר הגלובלי PRIME ENERGY

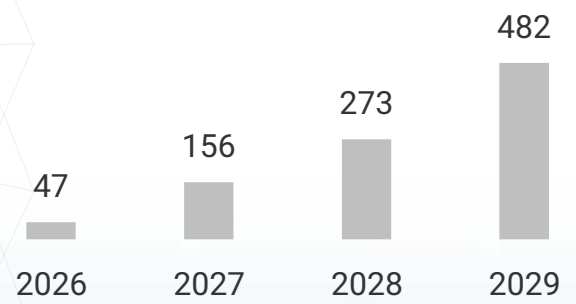
● אגירה MWh ● סולארי MW



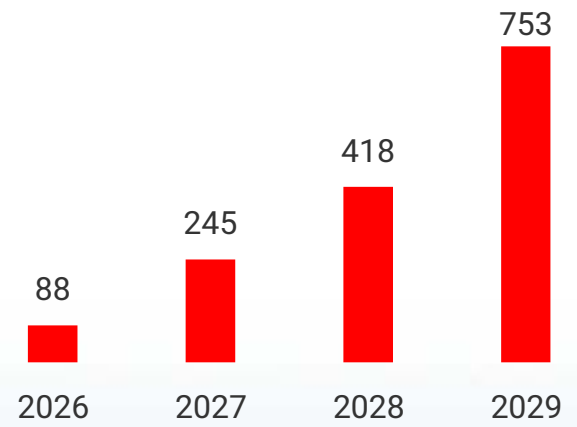
* הצבר הבשל כולל פרויקטים מחוברים וממתינים לחיבור, בהקמה, לקראת הקמה וברישוי, ולא כוללים פרויקטים בייזום

תוצאות חזויות מפרויקטים

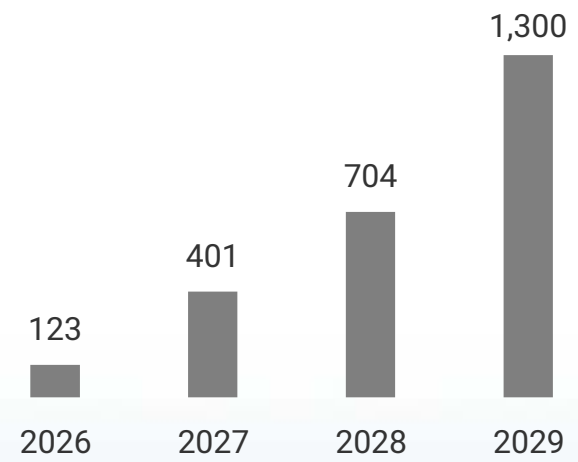
FFO פרויקטלי
(מ' ש"ח)



EBITDA פרויקטלית
(מ' ש"ח)



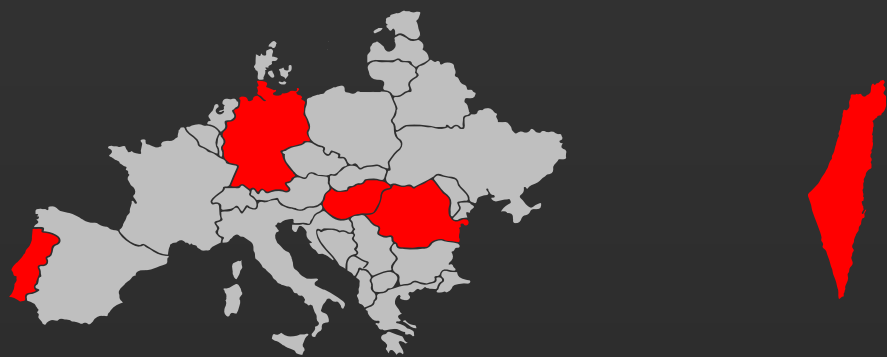
קצב הכנסות שנתי ARR
(מ' ש"ח)



* מאוחד



התפלגות גאוגרפית



אירופה

29% 341MW סולארי

10% 600MWh אנירה

ישראל

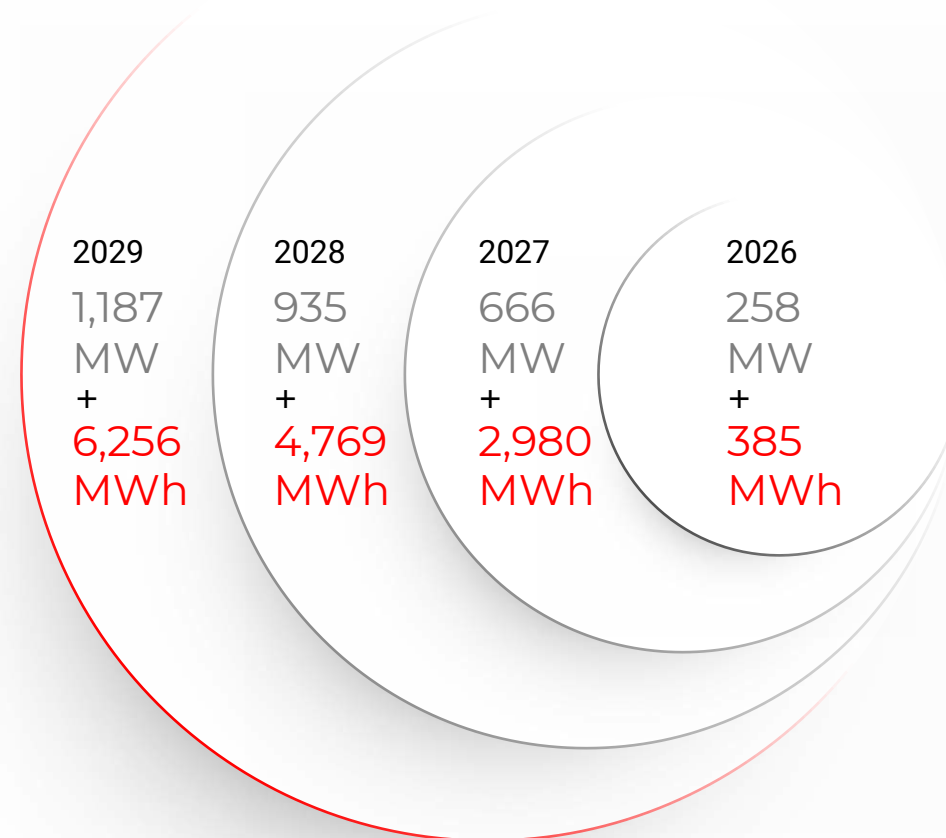
71% 845MW סולארי

90% 5.7GWh אנירה

סה"כ סולארי: 1.2GW | אנירה: 6.3 GWh

תחזית מערכות מחוברות (מצטבר)*

● סולארי MW ● אנירה MWh





תפרח

PRIME ENERGY

פרויקטים נבחרים



ישראל



חזון הופך למציאות מעל 400 מתקנים מניבים בישראל

מניבים וממתינים לחיבור

43MW

235 מתקני גגות וקירוי

54MW

סולנטו - 161 מתקנים

18MW +
70MWh

תפרח

23MW

תלמים

10MW

קדש ברנע

פיתוח, השבחה וייזום

תחנת כח מבוזרת
במתחמי תדלוק
ומרכזים מסחריים

מתקני אגירה
Stand Alone

מאגרים

השבחה של
צברים שנרכשו

הרחבת פרויקטים
קיימים: תפרח ב',
תלמים ב' ועוד

38 אתרי קירוי עילי,
דו-שימוש, PV
ואגירה



2.2 מיליארד ₪

מסגרות מימון
מבנק לאומי ומגדל ל"צבר 1" (13 פרויקטים)
ובנק מזרחי ופועלים ל"צבר 2" (25 פרויקטים)

270M ₪

היקף הכנסות בשנת הפעלה מלאה

149M ₪

EBITDA בשנת הפעלה מלאה

252MW

הספק פורטפוליו בהקמה

1.3GWh

קיבולת אגירה מתוכננת

2026-2027

חיבור מלא לרשת החשמל

38

מתקנים
בהקמה

פרויקטים סולאריים
ומתקני אגירה

מכירת הספק האגירה
הסכמים עם מספקי חשמל לתקופה של 22 שנה
שותפות אלקטרה פאוור ואנלייט, בזק-ג'ן ופאוורג'ן

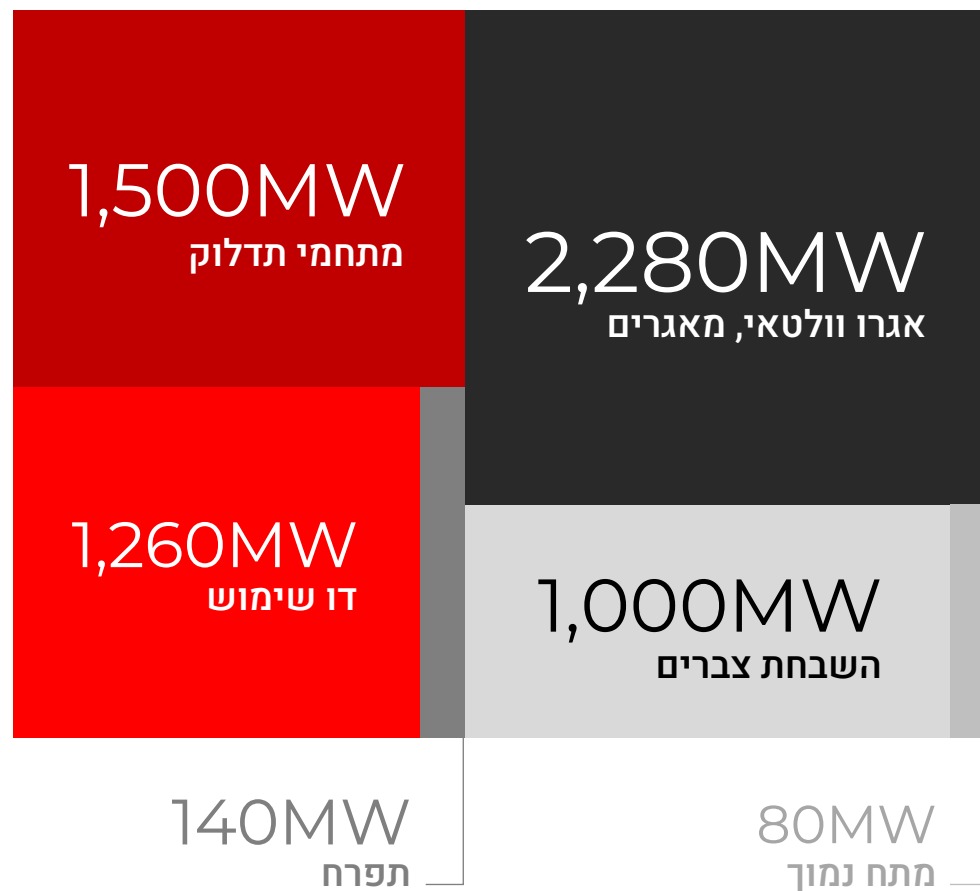
3B ₪^כ

מכירת הספק הסולארי
הסכם PPA עם חח"י עד שנת 2040*

1.1B ₪

*הסכם PPA עם חח"י יחתם בהפעלה מסחרית של הפרויקטים

6.3GWh סך קיבולת אגירה < 5.7GWh מתוכם בישראל



חברת מתקני האגירה
מהגדולות בישראל

מרץ 2026 - הסכם רכישת קיבולת אגירה

2GWh
סך עלות 200M דולר





מתקני אגירה במתחמי תדלוק ומסחר של דלק נכסים

תחנת כח מבוזרת <

היקף השקעה

₪930M

מספר מתחמים בבעלות דלק נכסים

65 מתחמי תדלוק ומרכזי מסחר

קיבולת כוללת

1.5GWh

תחנת כח מבוזרת - פריסה נרחבת ברחבי הארץ

מכירת חשמל ללקוחות עסקיים או למספקי חשמל

צפי בשנת הפעלה ראשונה:

מכירה "מאחורי המונה" לתחנות הדלק,

ולצרכי טעינת רכבים חשמליים

EIRR

23%

PIRR

12%

שנת הקמה מתוכננת

2027

EBITDA

₪107M

היקף הכנסות

₪227M

הרחבת פעילות מתחמי התדלוק למתחמי חברת דלק ישראל וחברות תחנות דלק וקמעונאות נוספות

הונגריה 100% מניב

9.3M€	15.9MW
מימון נון ריקורס בחוב בכיר מבנק מקומי	הספק המתקן הסולארי
2.1M€	2.4M€
EBITDA	הכנסות שנתיות

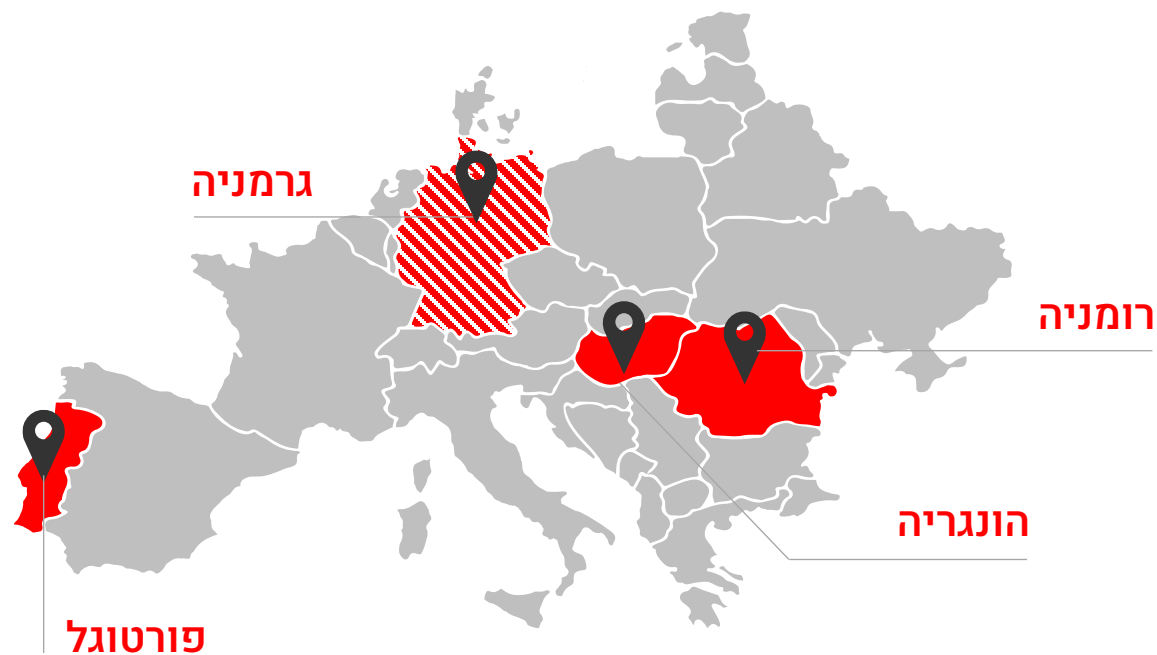
פורטוגל 50% מניב

1.2M€	1.4M€	19.1MW
EBITDA	הכנסות שנתיות	הספק המתקן הסולארי

רומניה 100% לקראת הקמה

84M₪	105M₪	777M₪
EBITDA חזיה	הכנסות שנתיות חזויות	עלויות הקמה חזויות
600MWh	300MW	2028
קיבולת אגירה	הספק סולארי	שנת הפעלה מלאה ראשונה

פריים אנרג'י אירופה

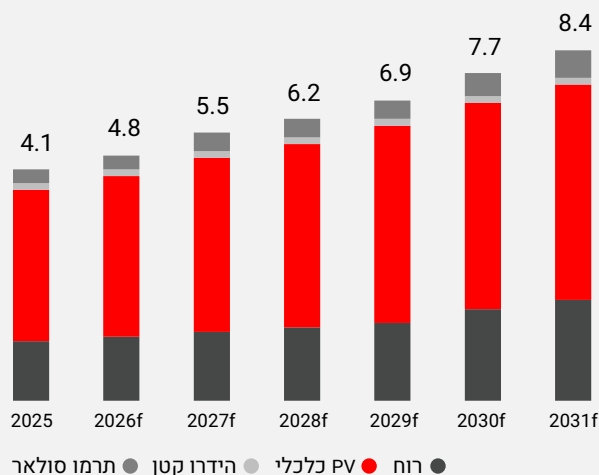




אופציה לרכישת פעילות האנרגיה המתחדשת בגרמניה מלהב אל.אר. ב-95 מ'שח*

שלב ב	שלב א			הסכם Edeka <	גרמניה מרכזים מסחריים בבעלות להב			
300 גגות עם 45MW נוספים ונתונים מקבילים	1.7M€ NOI	3.4M€ הון עצמי	11.4M€ השקעה	12M€ הון עצמי	60M€ השקעה	129 מרכזים מסחריים		
	32% EIRR	15% PIRR	12.7MW הספק	92 גגות	32% EIRR	15% PIRR	70MW הספק	9M€ NOI

* בתוספת השקעות והלוואות בעלים.
הנ"ל מהווה הערכה על בסיס מידע ובהתאם להערכות ודיווחי חברת להב אל.אר.

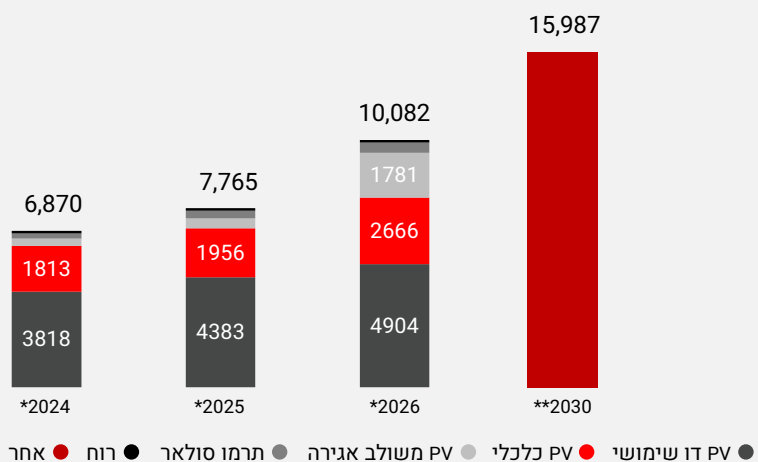


בעולם

צפי להכפלת היקף המתחדשות בשנת 2030 לעומת 2025. עיקר הגידול - במתקני PV

מקור: pv magazine

בישראל



הכפלת הספק המותקן לצורך עמידה ביעדי הממשלה בשנת 2030

* נתוני 2025-2026 מבוססים על תשובות מחלק וסקרי חיבור. ** ההספק בשנת 2030 הוא ההספק הנדרש על מנת לעמוד ביעדי הממשלה ל-30% התחדשות

מקור: רשות החשמל, דוח מצב משק החשמל 2025

סביבה תומכת לקראת קפיצת המדרגה של החברה:

ביקושים גדלים לחשמל ובפרט לאנרגיה מתחדשת - בארץ ובעולם

צורך משמעותי באגירה לתמיכה ברשת

מתקנים מבוזזים = בטחון אנרגטי

שיפור משמעותי ברווחיות הפרויקטים:

ירידת ריבית - הפחתת עלויות מימון ועליה בשווי המערכות המותקנות

ירידת שער הדולר

ירידת מחיר הציוד (פאנלים, ממירים, אגירה)

נתונים פיננסיים



תפרח

כ-
1,783M ₪

סך מאזן¹

כ-
254M ₪

שווי בספרים מערכות בהקמה³

כ-
712M ₪

ע.נ. אגרות חוב¹

כ-
155M ₪

הון עצמי¹

כ-
674M ₪

שווי בספרים מערכות מניבות²
חלק חברה²

כ-
682M ₪

חוב בנקאי

כ-
500M ₪

מזומנים, שווי מזומנים¹

- (1) בהתאמה, בהתאם לעניין, להנפקת מניות פרטית בסך 15 מ"ח, להנפקת 347 מ' ש"ח אג"ח סדרה ד', בניכוי פירעון הלוואת מוכר לרכישת צבר של כ-30 מ"ח שבוצעו לאחר תאריך המאזן ובהנחת המרה מלאה של אגרות חוב סדרה א' (2) מערכות מחוברות וחלק החברה בחברות כלולות (3) מערכות בהקמה וזכויות להקמת מערכות

2025

נתונים פיננסיים
עיקריים



1 פריים הממוזגת

האיחוד בין פריים ולהב, שתי חברות מובילות בתחום האנרגיה, יצר פלטפורמה רחבה, יציבה ומבוססת, עם גישה חזקה למערכות הבנקאיות ולשוק ההון

4 צמיחה מהותית ב-ARR הצפוי

הרחבה מהותית של הצבר המניב, לצד כניסה להנבה של פרויקטים רבים בשלבי הקמה מתקדמים

2 שנת הזינוק

לצד השלמת המיזוג, החברה הרחיבה את פעילותה באמצעות רכישת נכסים מניבים ונכסים בעלי פוטנציאל השבחה משמעותי

5 גמישות פיננסית גבוהה

יתרות מזומנים של כ-500 מיליון ש"ח מאפשרות מימוש הזדמנויות עסקיות והאצת פיתוח הפרויקטים בצבר

3 סינרגיה בחברות הקבוצה

שילוב תחומי הפעילות והפריסה הגיאוגרפית של חברות הקבוצה מאפשר האצה של הצמיחה בארץ ובחו"ל, תוך מינוף נכסים קיימים והקמת מתקנים ומערכות אגירה נוספות

6 ההון האנושי והניהול

צוות מקצועי, מנוסה ומחויב, המשלב מומחיות, יצירתיות ויכולות ביצוע גבוהות, ומהווה מנוע מרכזי להמשך צמיחת החברה

