

סופרגז אנרגיה

יזמות. חדשנות. אמינות.

מצגת שוק ההון
3 לאפריל 2022



חשמל



התייעלות אנרגטית



אנרגיות מתחדשות



גז טבעי



גפ"מ

הבהרה משפטית ומידע צופה פני עתיד

מצגת זו אינה הצעת ניירות ערך של סופרגז אנרגיה בע"מ ("החברה") לציבור ואין לפרשה כהצעה של ניירות ערך לציבור. מצגת זו מהווה הצגה עקרונית ושיוקית של החברה. המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת ("המידע") אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי. המידע הכלול במצגת הינו מידע תמציתי בלבד ועשוי להיחשב ככזה שמוצג באופן שונה מהאופן שבו הוצג בדיווחיה של החברה, אך הוא ניתן לחישוב מתוך הנתונים שנכללו בדיווחים האמורים. מצגת זו והמידע הכלול בה לא נועדו להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. השקעה בניירות ערך בכלל ובניירות הערך של החברה, בפרט, נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד.

רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק במידע המפורסם בדיווחי החברה, וכן ביצוע ניתוח ההיבטים המשפטיים, החשבונאיים, הכלכליים והיבטי המס. המצגת עשויה לכלול נתונים נוספים שלא הוצגו בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ו/או מידע המוצג באופן שונה מהאופן בו הוצג בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. לשם קבלת מידע מקיף ומלא על מצבה של החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המידיים, לרבות הדוחות התקופתיים והדוחות הרבעוניים שפורסמו על ידי החברה.

מצגת זו כוללת מידע המהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ("חוק ניירות ערך"), לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור, הצפי להתפתחות ההכנסות (שקף 3), תוכניות החברה לשנת 2022 (שקף 8), הערכות החברה בקשר להתממשות צבר הפרויקטים (שקף 14) הערכות החברה לגבי תקופת הפרויקטים (שקף 16) וההכנסות הצפויות מהן (שקף 17). מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים, גרפים, סקירות וכל מידע אחר המובא בכל דרך, המתייחס לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד, כאמור, מסתמך, בין היתר, על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה ותוכניותיה נכון למועד המצגת, התקשרויותיה הקיימות, התוצאות הכספיות של החברה כיום, לרבות מכירות והכנסות החברה, ועל ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת מצגת זו, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות באשר לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי התממשות והינו כאמור בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה (המפורטים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021) וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ומגורמים חיצוניים לרבות רגולציה העשויים להשפיע על פעילותה. לפיכך מודגש ומובהר בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו כמידע צופה פני עתיד במצגת זו.

למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת, על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד הכנת המצגת.

סופרגז מתפתחת כדי להוביל את שוק האנרגיה של המחר

חזון ואסטרטגיה

חברת אנרגיה מובילה המספקת ללקוחותיה מגוון פתרונות אנרגיה יעילים, חדשניים וברי קיימא

הצפי להתפתחות ההכנסות:

המשך התרחבות לתחומים חדשים:

קוגנרציה

אנרגיות מתחדשות

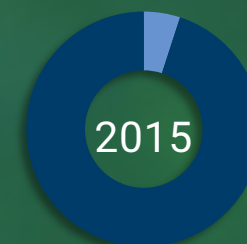
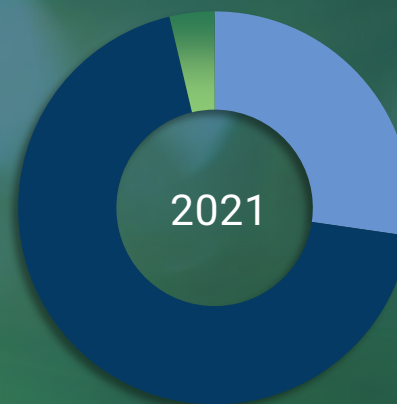
אגירת אנרגיה

פעילות גלובלית

מספק חשמל



המשך הובלה בתחומי הגפ"מ והגז הטבעי



גפ"מ ■ גז טבעי ■ תחומים חדשים

אירועים מרכזיים 2021 הדרך למימוש החזון



כניסה לשוק האנרגיה
המתחדשת בארה"ב
השקעה מצטברת: 126 מיליון ש"ח



כניסה לפעילות
סולארית בישראל
השקעה מצטברת: 45 מיליון ש"ח



הכפלת צי האוטובוסים
המונעים בגז טבעי דחוס



הפעלת 3 מתקני
קוגנרציה
השקעה מצטברת: 44 מיליון ש"ח



קבלת רישיון מספק חשמל
ותחילת אספקת חשמל ללקוחות



כניסה לתחום אגירת
אנרגיה



התקשרות בהסכם למכירת
חברות החלוקה



תחילת ביצוע פרויקט
מיקרו גריד ראשון



39 מ' ש"ח / 50 מ' ש"ח**

רווח נקי / רווח נקי מתואם

139 מ' ש"ח*

EBITDA מתואם

623 מ' ש"ח

הכנסות

30 מ' ש"ח

דיבידנד שחולק
ב-2021

505 מ' ש"ח

חוב פיננסי נטו

742 מ' ש"ח

הון עצמי
46% מהמאזן

הנתונים במיליוני שקלים ונכונים לתאריך ה-31.12.2021

* EBITDA מתואם בניטרול הוצאות חד פעמיות בגין רכישת החברות הסולאריות ועסקאות שלא מומשו

** רווח נקי מתואם בניטרול הוצאות חד פעמיות בגין הפרשה לירידת ערך חברה כלולה בסך של 10 מיליון ש"ח ובגין רכישת החברות הסולאריות ועסקאות שלא מומשו

רווח נקי (מיליוני ₪)



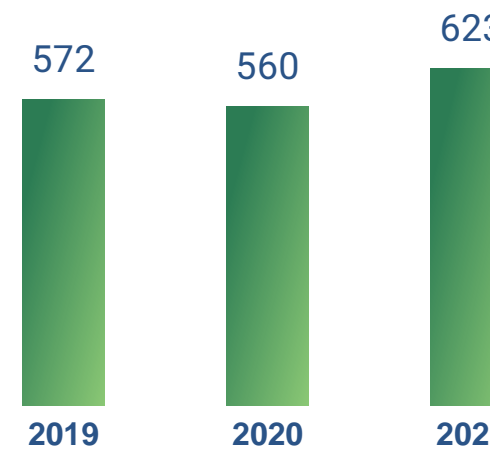
מתואם**

EBITDA (מיליוני ₪)



מתואם*

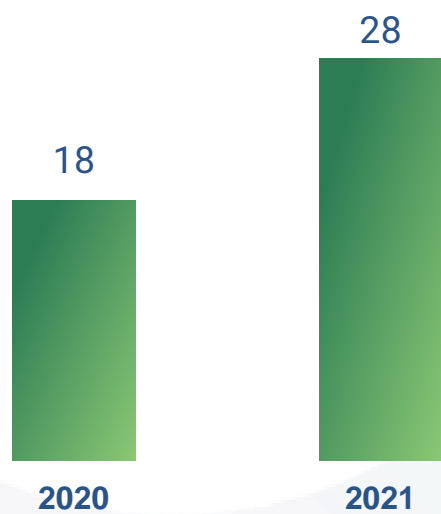
הכנסות (מיליוני ₪)



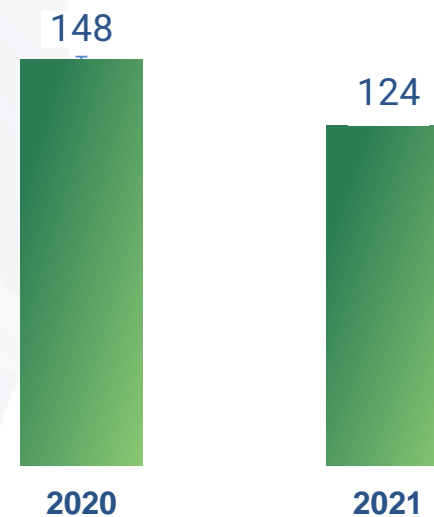
*EBITDA מתואם בניטרול הוצאות חד פעמיות בגין רכישת החברות הסולאריות ועסקאות שלא מומשו
 **רווח נקי מתואם בניטרול הוצאות חד פעמיות בגין הפרשה לירידת ערך חברה כלולה בסך של 10 מיליון ש"ח ובגין רכישת החברות הסולאריות ועסקאות שלא מומשו
 נתוני 2019 הינם פרופורמה כפי שפורסמו בתשקיף החברה

תוצאות 2021 לפי תחומי פעילות

גז טבעי וקוגנרציה EBITDA (מיליוני ₪)



גפ"מ EBITDA (מיליוני ₪)



מבט ל- 2022

מימוש צבר הסכמים
הסולאריים

מעבר מהקמה להפעלה של
מתקני הקוגנרציה

המשך התרחבות פעילות הגז
טבעי לתחבורה הכבדה

BRP - הגשת בקשות חיבור ל- 2GW
נוספים והסכם PPA ראשון

אגירה בחצר
הלקוח

הקמת פרויקט מיקרו
גריד ראשון

הספקת חשמל ללקוחות
עסקיים



תיאור העסקה



רכישת 30% ממניות Balanced Rock Power (BRP) תמורת 25.5 מיליון דולר

זכות ראשונים לרכישת פרויקטים מהפורטפוליו של BRP בהיקף של 3.5MW סולארי

התחייבות להעמדת מימון וערבויות לפיתוח הפרויקטים למשך 5 שנים

מימון	ערבויות
עד לסך של כ- 50 מיליון דולר	עד לסך של כ- 77 מיליון דולר

האסטרטגיה

היעד – פיתוח ואחזקת נכסים מניבים בתחום האנרגיה הסולארית והאגירה

כניסה לשוק צומח, גדול ובעל תמריצים ויעדים

מציאת פלטפורמה יזמית Developer צומחת ובעלת צוות מנהל בעל ניסיון ומוניטין

סינרגיה למוצרי החברה ולפעילות העסקית שלה

John Knight

Founding Member and CEO of Balanced Rock Power



Previous Roles

Strata Solar

Chief Development Officer

Tradewind Energy

Vice President of Business Development

Element Power

Director of Development

SunEdison

Managing Director of Business Development

NRG Renew

Director of Business Development

Knight Land Services

President and Founder

Education

Graduate Certificate, Real Estate Development

Portland State University

Bachelor of Science, Finance

University of Wyoming

Balanced Rock Power (BRP)

BRP develops, invests, and sells renewable energy and energy storage assets in the western United States from project inception to the beginning of construction.

Energy markets in the US rely on companies like BRP to deliver high quality projects that meet the needs of the utilities or corporate customers.

BRP's experienced team creates value by finding inefficiencies in the generation and utility infrastructure and taking risk by investing in pre-construction activities, such as permitting, interconnection, and design.

Early-stage development assets are valuable in the marketplace and their sale generates revenue for BRP and its investors.

Supergas Energy as an investor in BRP, provides credibility in the marketplace and an efficient use of capital to create valuable assets

BRP's close relationships with regulated utilities helps it develop projects that are both valuable to the offtaker and our investment partners.



BRP Executive Team and Founders



John Knight CEO

16+ years of renewable energy and energy storage experience across development, acquisitions, construction and operations, specifically late-stage activities such as offtake negotiations

Direct experience in developing, constructing and operating over \$1.5 billion of projects



Dana Diller CCO

30+ years of business development experience and 10 years of executive leadership experience.
Executive leader of renewable platform at First Solar managing 50 associates across development, origination and EPC, active in 14 states and yielding 3.2 GW (~\$5b) of project commercialization since 2017



Eric Hafner COO

20+ years of experience in engineering, management and operations of renewable energy projects
Led multiple engineering teams in the design of electrical distribution, microgrids, and renewable energy systems for multiple market sectors
Professional Engineer in multiple states



Grant Keefe CFO

10+ years of experience in leading project due diligence, management, finance and market strategy
Led the origination and development of PPA-financed portfolios of renewable energy projects for partners including Unilever, Kaiser Permanente, Mandalay Bay and Hewlett-Packard

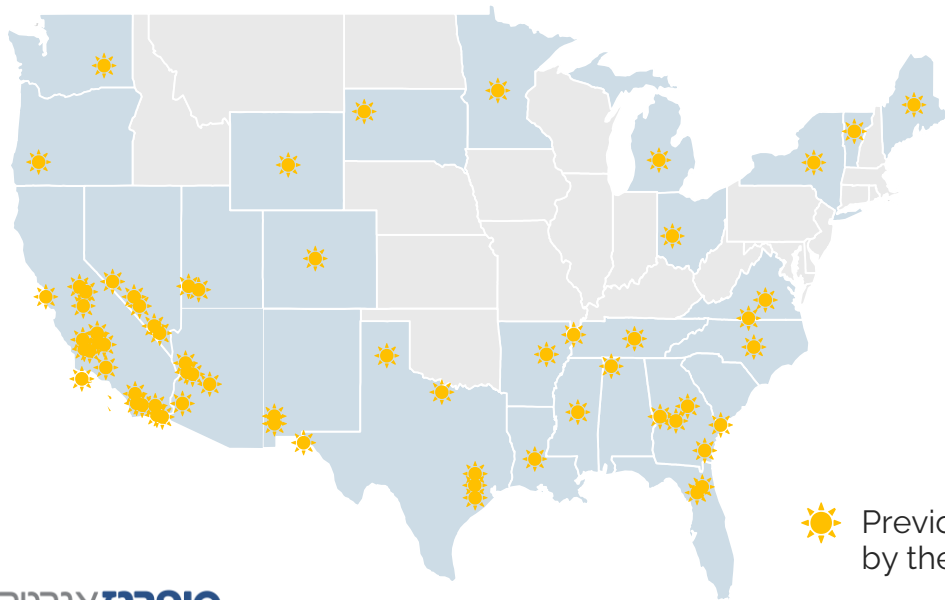


BALANCED ROCK
POWER

Our team consists of experienced developers, engineers, financial professionals and support staff located in multiple locations across the country

Our team has extensive experience developing and constructing projects across the United States

Based in Moab, UT and Phoenix, AZ



 Previously Executed Projects by the executive team



Over 6,450 MW

Over 6,450 MW of utility-scale solar and solar + BESS projects developed by the Balanced Rock Power team

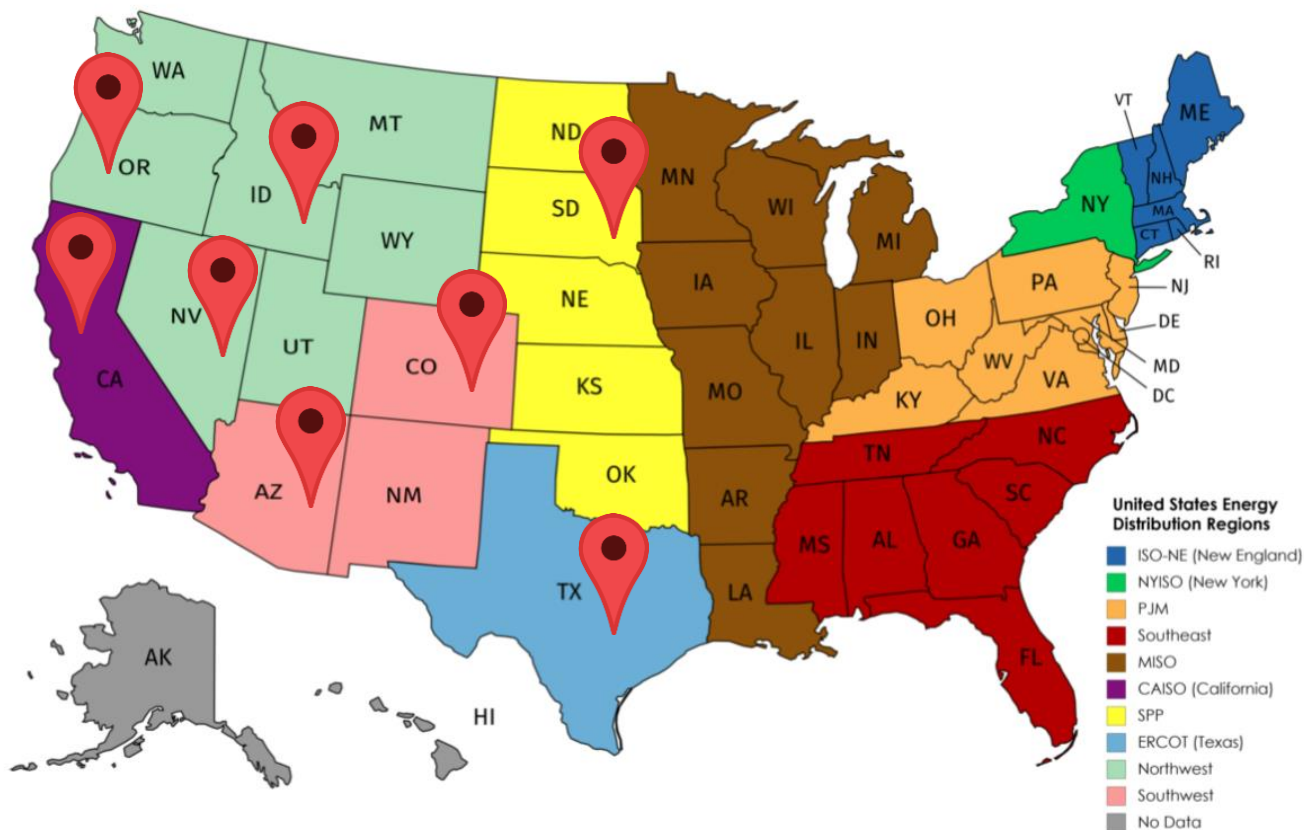


Over 500 MWh

Over 500 MWh of stand-alone energy storage projects developed by the Balanced Rock Power team

BRP Portfolio

Regions of Focus



BRP's pipeline includes solar, solar plus storage and stand-alone energy storage

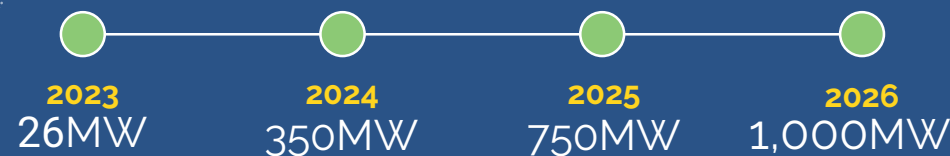
5,500 MW pipeline of solar projects across the western United States

12,900 MWh of energy storage currently in development

26MW (QF) of signed interconnection agreements

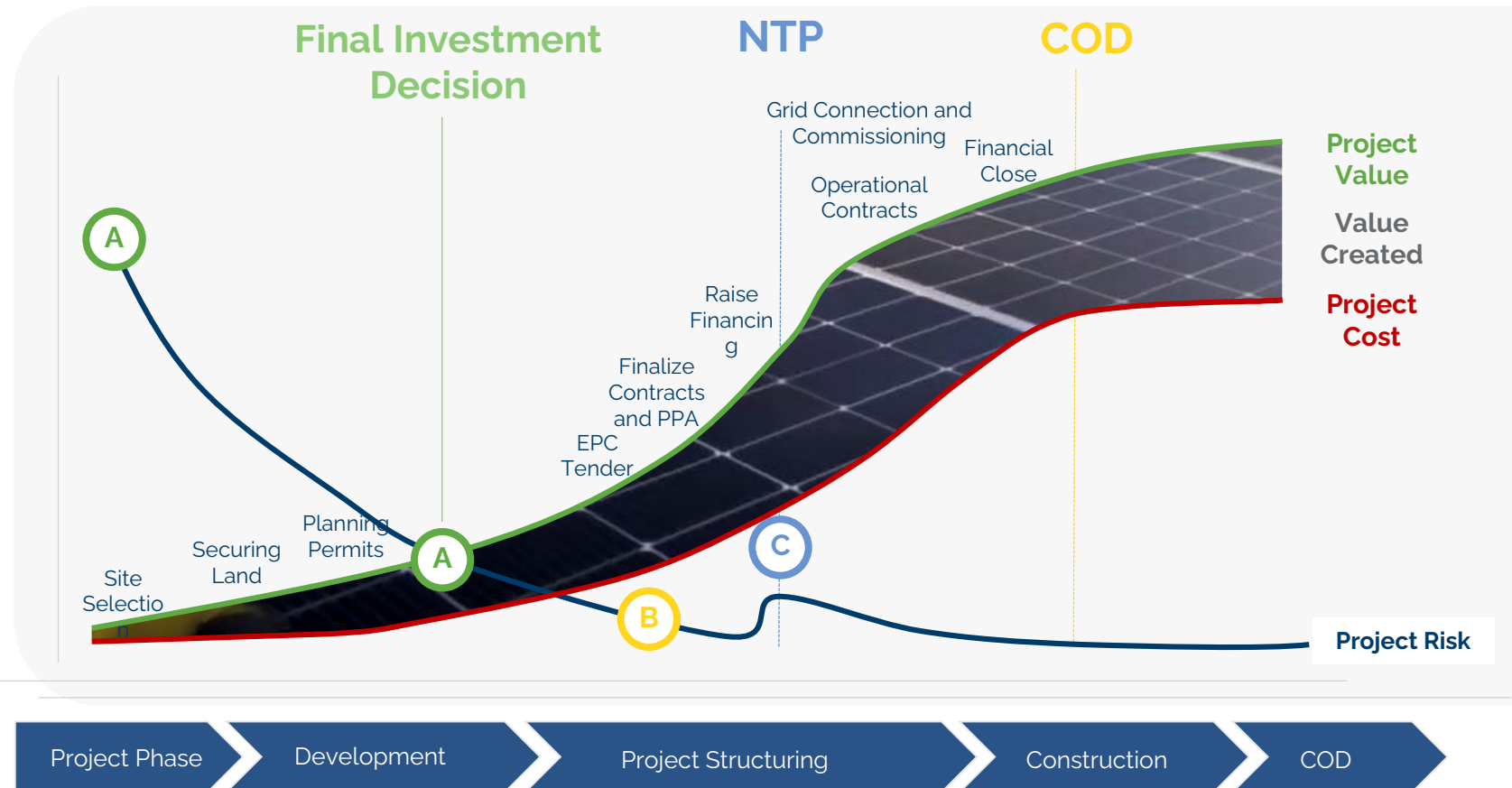
1,330 MW of solar projects with interconnection queue positions plus **2,000 MW** to be added in 2022

NTP (Notice To Proceed) project maturity:

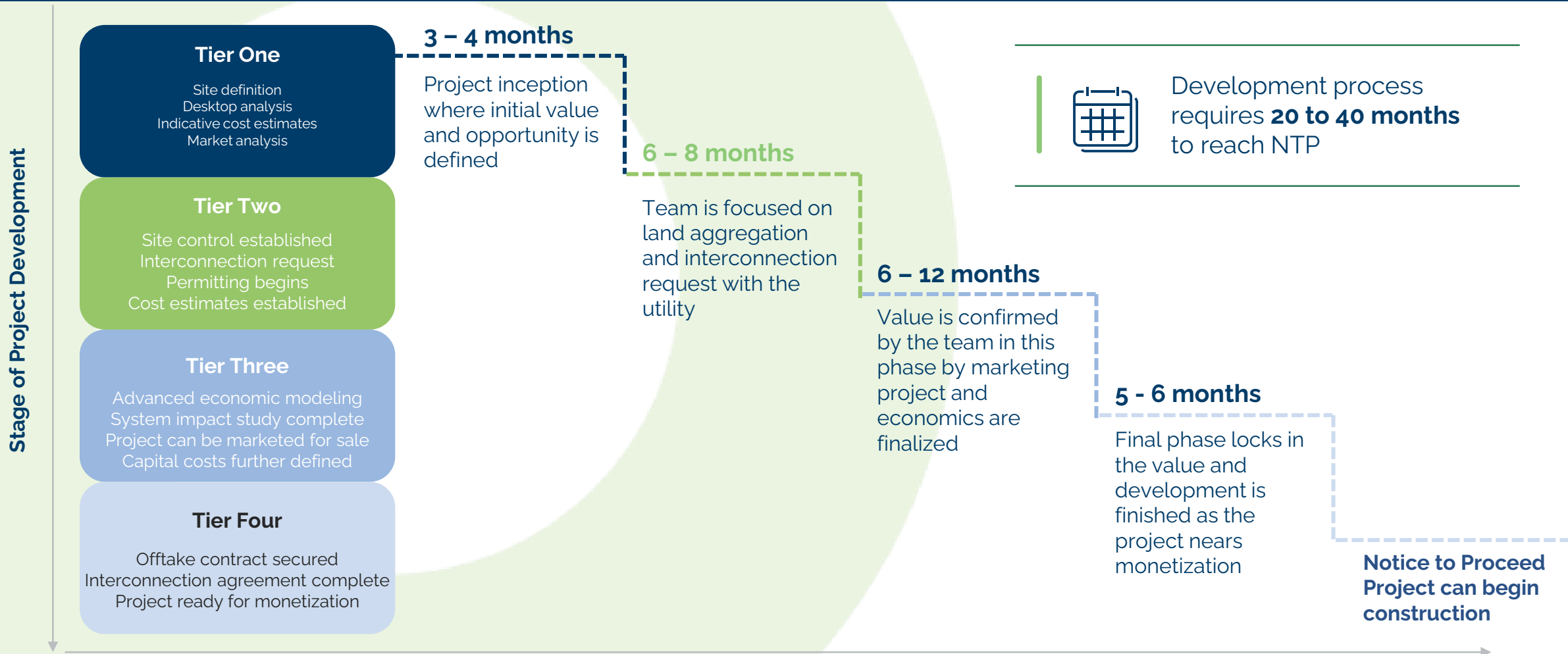


Risk Versus Investment

- A** Project risk falls rapidly as the project advances
- B** Once an **offtake agreement** has been executed, the project's risk profile begins to flatten
- C** Maximize incremental value at **NTP**



Typical Development Process

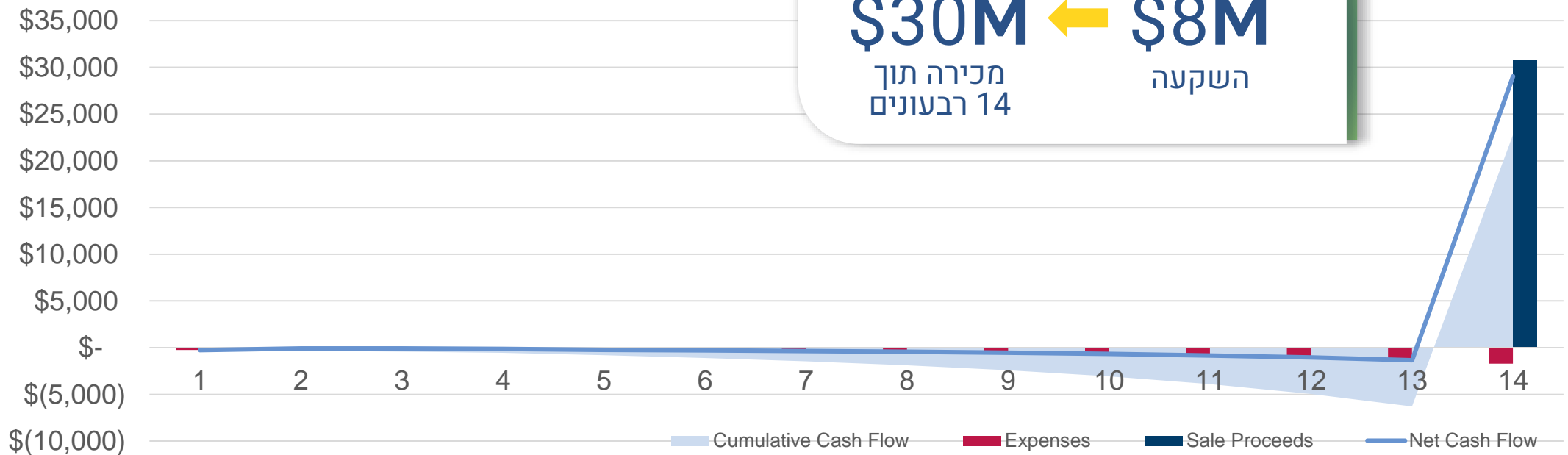


Cash Flows for Representative Project

250 MW-AC project (325MW-DC) - \$8.0m in development expenses over 14 quarters. sale at NTP.

Sale at NTP for total sale price of \$30.75M - Developer fee of \$22.75m (\$0.07/W-DC) plus \$8m recovery invested in development expenses.

\$30M ← **\$8M**
 מכירה תוך 14 רבעונים השקעה



USA Market Outlook



US energy information administration estimates that the US will add over 100 GW of utility solar capacity from 2022-2026



Nearly 100 Gigawatts of Coal Power Plants Will Be Retired From Now Through 2030



New-Build Solar Remains Competitive Against Conventional Energy Generation Even If Fuel Prices Decline and Federal Subsidies are Not Available

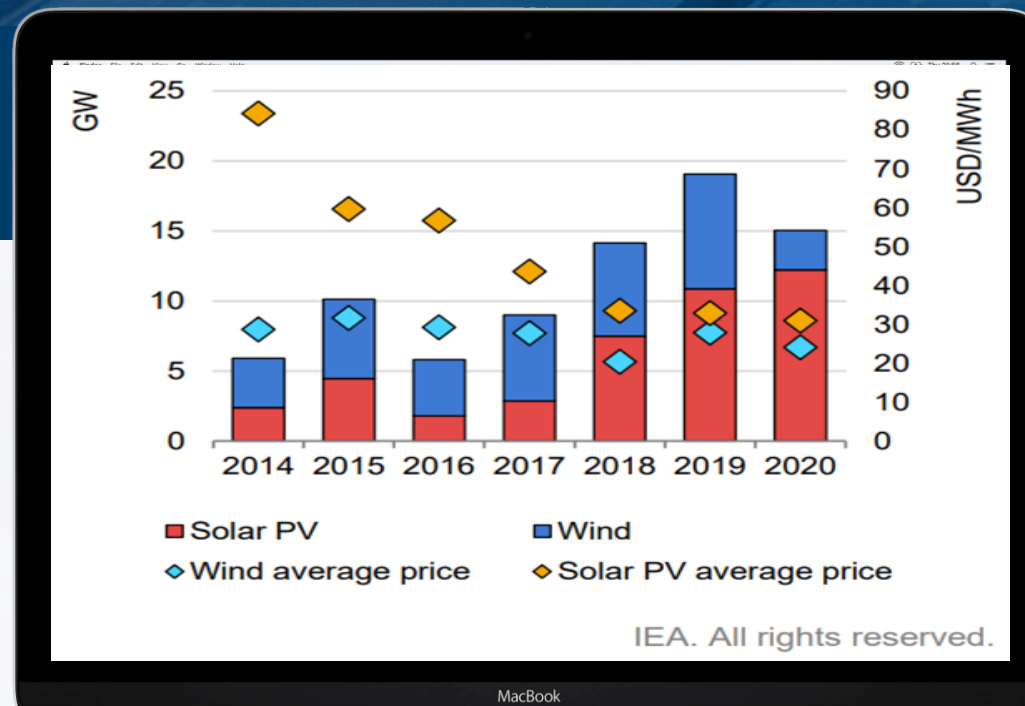


Cost of Solar Energy Generation Has Dropped ~90% Since 2009, but Decreasing Costs May be Plateauing:

- Inflationary Pressure on Labor
- Shipping Costs
- Steel and Copper Costs
- Silicon Costs



Many Projects are Currently Re-Negotiating, Delaying, or Cancelling Contracted Power Purchase Agreements Due to These Pricing Pressures



Solar and Wind Power Purchase Agreement Capacity and Average Contract Price

BRP Eco-system & Utilities Commitment to Renewable Energy

Selected Utility Examples	Target	Target Year	States Covered
	Cut Emissions by 80%	2050	MO
	Net-Zero Emissions	2050	TX
	100% Clean Energy	2045	WA, ID, OR
California CCAs	Net-Zero Emissions	2045	CA
	Cut Emissions by 90%	2040	MI
	Net-Zero Emissions	2050	MI
	Net-Zero Emissions	2050	FL, KY, NC, OH, SC, TN
	Net-Zero Emissions	2045	CA
	8 GW of Solar	2030	FL

Selected Utility Examples	Target	Target Year	States Covered
	1.2 GW of Solar	2023	NV
	3 GW of Solar; 3.5 GW of New Wind; 2 GW Repowered Wind	2025	CA, ID, MT, OR, UT, WA
	Net-Zero Emissions	2045	CA
	100% Clean Energy	2030	CO
	100% Clean Energy	2040	NM
	Net-Zero Emissions	2050	NJ
	Net-Zero Emissions	2030	WA
	Net-Zero Emissions	2040	CA
	100% Clean Energy	2050	CO, MI, MN, ND, NM, SD, TX, WI

Selected Utility Examples	Target	Target Year	States Covered
	100% Clean Energy	2025	VT
	Net-Zero Emissions	2045	HI
	100% Clean Energy	2045	ID, OR
	Net-Zero Emissions	2050	CA
	Net-Zero Emissions	2050	WI
	100% Renewables (Wind XII)	2020	IA
	100% Clean Energy	2040	NY
	Replace Coal with Wind and Solar	2028	IN



Operates in Balanced Rock Power's Core Market

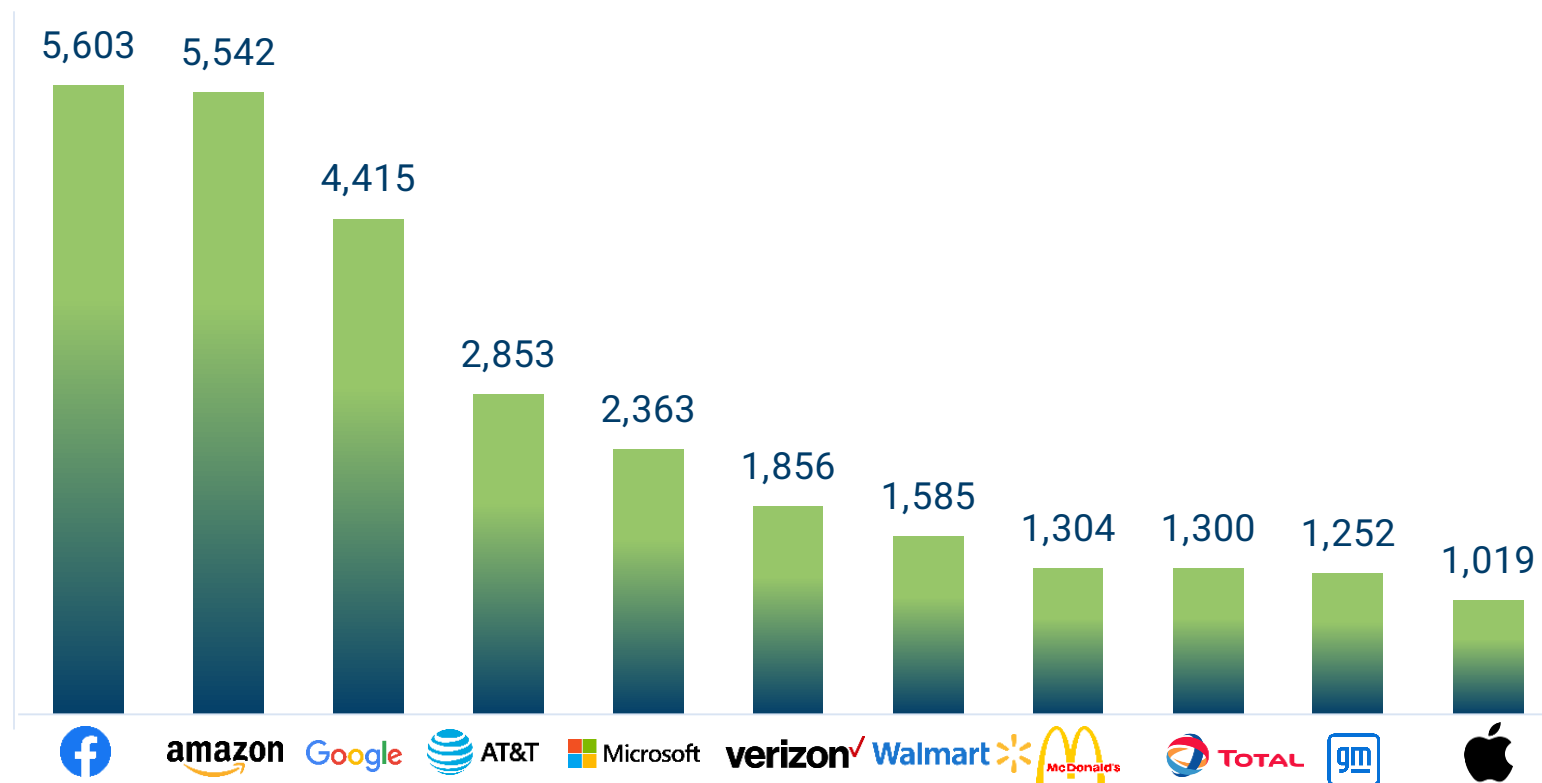
Source: Public company filings and SNL.






Major Corporates Commitment to Renewable Energy

Top 10 U.S. Renewable Energy Goals — Long-Term Outlook and Goals

MW



Noteworthy Recent M&A Activity

	Transaction Timing	Detail	\$ (USD)
 	Jan. 2022	Blackstone purchases minority (~20%) stake in Invenergy LLC	\$3,000,000,000
 	December 2021	Royal Dutch Shell purchased renewables and storage developer Savion LLC (18GW development pipeline)	\$1,000,000,000
 	November 2021	Apollo Funds acquired a 50% stake in developer Broad Reach Power (1.4 GWh in storage assets and 21 GW development portfolio of wind and solar)	\$320,000,000
 	October 2021	SK E&S acquired a minority stake in REV Renewables (2.4GW of operating assets)	\$300,000,000
 	June 2021	Enlight purchases 90% of the developer Clenera with a portfolio of 12 GWdc solar and 5.5 GWh of energy storage	\$433,000,000

תודה!

סופרגז אנרגיה

יזמות. חדשנות. אמינות.



חשמל



התייעלות אנרגטית



אנרגיות מתחדשות



גז טבעי



גפ"מ