



# מצגת עדכון לשוק ההון

דצמבר 2025



# הבהרה משפטית

לתשומת הלב, מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע. המידע הנכלל במצגת איננו מהווה ייעוץ, המלצה, או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה בניירות ערך של החברה.

אומנם ננקטו אמצעים סבירים על מנת להבטיח שהמידע הכלול במצגת אינו מטעה נכון למועד המצגת, אך החברה אינה מתחייבת כי הוא מדויק או שלם.

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישה של ניירות ערך של החברה ו/או הזמנה להציע הצעות לרכישתם ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו. המצגת נערכה, לשם הצגה נוחה ותמציתית, והיא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינה מחליפה את הצורך לעיין בדוח התקופתי לשנת 2024 ובדיווחים שפרסמה החברה לציבור. יצוין, כי המצגת עשויה לכלול מידע המוצג באופן שונה מן האופן בו הוצג המידע הפומבי עד כה, היינו, עשויים להיכלל במצגת נתונים המוצגים באופן ו/או באיפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מאלו שהוצגו בעבר על ידי החברה ו/או ככולל מידע שלא הוצג בדיווחים כאמור, ולפיכך למען הזהירות, נמסר העתק מן המצגת כדיווח מיידי לציבור.

מצגת זו והמידע הכלול בה לא נועדו להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה ומפרסמת החברה לציבור, ובכל מקרה של אי התאמה בין המידע הכלול במצגת למידע שהוצג או יוצג בעתיד בדיווחיה של החברה - האחרון יגבר.

אומדנים והערכות שונים המובאים במצגת (כגון לגבי פוטנציאל טכנולוגי, לקוחות, השווקים בהם פועלת החברה וכיו"ב) הינם אומדנים פנימיים של החברה, אין בידיה נתונים רשמיים או בדוקים, והם מבוססים על נתונים המתקבלים מעת לעת במהלך פעילותה של החברה ו/או משיחות עם גורמי מקצוע בשוק ו/או בתערוכות בינלאומיות, ולכן אינם מידע מוסמך או מדויק.

המצגת עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, יעדים, הערכות ואומדנים של החברה, המתחייבים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה.

**מובן שמידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה והוא מבוסס רק על הערכות סובייקטיביות של החברה. מידע צופה פני עתיד הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש, ולעיתים אף אינו מצוי בשליטת החברה ולכן עשוי, מטבעו ככזה, שלא להתממש כולו או חלקו או שיתממש בצורה שונה מזו שנחזתה. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, שינויים אפשריים בתוכניות וכוונות החברה וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ואשר אינם נמצאים בשליטת החברה.**

תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במצגת.

מצגת זו כוללת אזכור של פרסומים חיצוניים, אשר החברה אינה אחראית לנכונותם. אין מדובר בסוג כלשהו של חוות דעת אלא במידע כללי ובלתי מחייב. אין באמור במצגת זו כדי להוות ייעוץ משפטי, מיסוי או עסקי והיא אינה מהווה תחליף להתייעצות עם יועצים מתאימים בהיבטים אלו. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה בקשר עם השקעות פוטנציאליות, לרבות ייעוץ מס בהתחשב בנתוניו ומצבו.

כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת, והחברה אינה מחוייבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיתרחשו לאחר המצגת, ואינה מתחייבת לעדכן את המצגת.

פינרג'י היא חברת טכנולוגיה חלוצה ומובילה בתחום פתרונות חדשניים לשרידות אנרגטית ליישומים קריטיים.

פינרג'י פיתחה טכנולוגיה ההופכת אלומיניום לאנרגיה נקייה, בטוחה ובמחיר תחרותי.



כלכלה  
מחזורית



חומר לא נפיץ  
או מסוכן



קלה לאחסון  
ושינוע

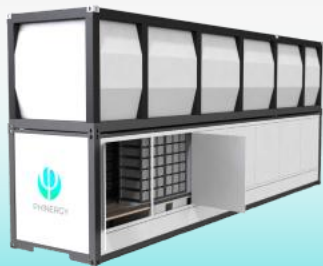


צפיפות אנרגטית  
גבוהה (פי 3 יותר אנרגיה  
מדיזל ליח' נפח)



המתכת הכי  
נפוצה  
בטבע

**יתרונות אלומיניום כ"דלק" חלופי ונקי -**



מוצר לתעשיית ה- Data Center  
בפיתוח



מוצר לתעשיית הטלקום  
והתשתיות החיוניות  
מסחרי

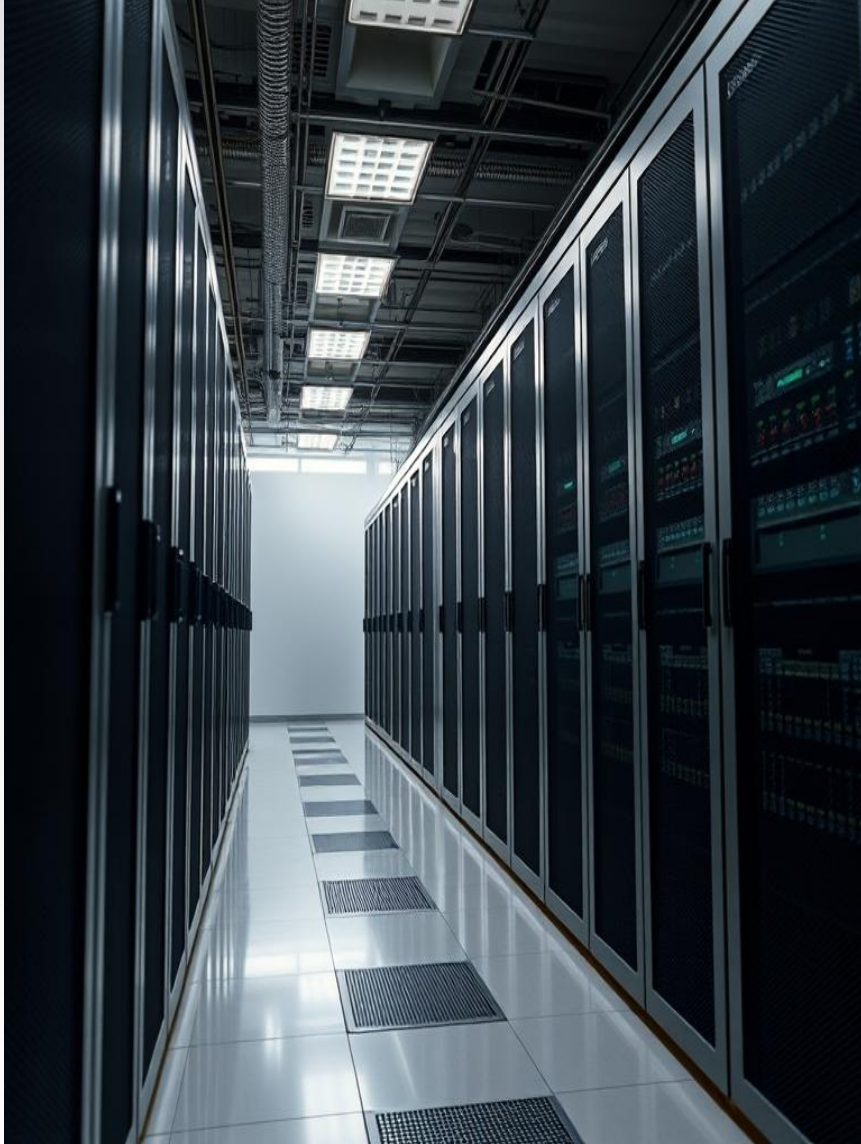


מחסנית תאים  
זוהה לכל הפתרונות

**פתרון אלומיניום-אוויר:** מספק אנרגיית גיבוי לזמן ארוך להפסקות חשמל, במחיר תחרותי, תוך השגת היעדים הסביבתיים.

**מיקוד אסטרטגי**

מיקוד אסטרטגי במרכזי נתונים - Data Centers



# פינרג'י ממקדת את המאמצים והמשאבים שלה לשוק ה- Data Centers

- « שוק ה- Data Centers הוא בעל ההתאמה והפוטנציאל הגבוהים ביותר לטכנולוגיית אלומיניום-אוויר (Aluminum-Air Generator -AAG) ריכוז מירב המשאבים והמאמצים של החברה
- « הפעילות המסחרית בשוק הטלקום והתשתיות החיוניות ממוקדת בניצול הזדמנויות על בסיס המוצר הקיים פעילות זו כרוכה בהשקעה במשאבים יחסית מוגבלים
- « צמצום הפעילות בהודו כנגזרת מהמיקוד האסטרטגי חיסכון במשאבים הנובע מצמצום פעילות ה- JV בהודו

# נתיבי ישראל מאמצת את הפתרון הקיים של החברה להתקנה בכ- 300 צמתים עבור כ- 22 מיליון ₪

פריסה זו תגדיל את השרידות האנרגטית של הצמתים הקריטיים משעות בודדות ל- 3-4 ימים

עד כה התקבלו הזמנות ל-224 מערכות מתוך ה-300 מערכות

העסקה כוללת גם חוזה שירות ל- 4 שנים

נתיבי ישראל מנהלת כ- 750 צמתים מרומזרים. קיימים עשרות אלפים צמתים עם צרכים דומים  
ברחבי העולם

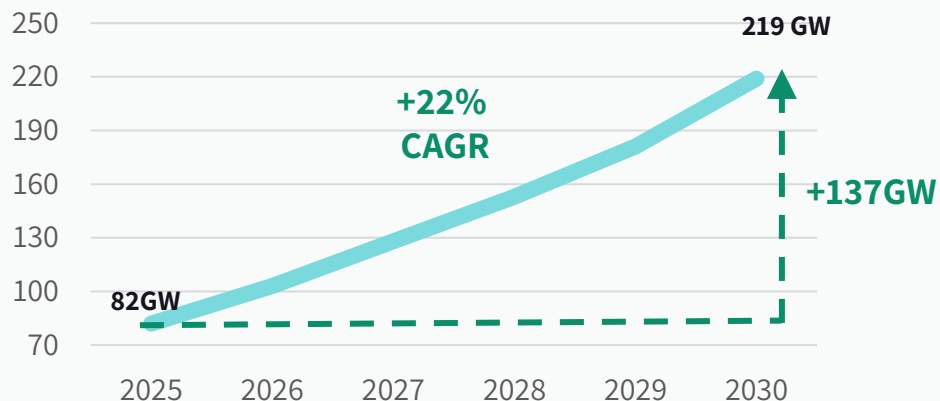


# מיקוד אסטרטגי בשוק ה- Data Centers

מיקוד אסטרטגי בתחום ה- Data Centers מתוך זיהוי פוטנציאל עסקי משמעותי ומיידי.

- **שוק בצמיחה מהירה** - מונע מהתפתחות AI ואחסון נתונים.
- **צורך קריטי בשרידות אנרגטית** - מכירות בהיקף של 15 מיליארד דולר בשנה של פתרונות גיבוי אנרגיה.<sup>1</sup>
- **פתרונות קיימים מיושנים** - גנרטורי דיזל מזהמים, רועשים ויקרים לתחזוקה.

תחזית שוק ה- Data Centers ביקוש צריכת אנרגיה בג'יגה ואטים<sup>3</sup>



פוטנציאל שוק גדול

## יתרונות טכנולוגיית פינרג'י על פני גנרטורי דיזל

מערכת יותר זולה מגנרטור דיזל<sup>2</sup>



ללא פליטות מזהמים תוך ביטול האלמנט המורכב שבקבלת היתרי פליטות אוויר



בטיחות גבוהה. לא דליק, לא נפיץ











התאמה עדיפה לדרישות של מחשוב AI



# טכנולוגיית אלומיניום-אוויר מציעה יתרונות מובהקים מול גנרטורי דיזל והחלופות הנקיות

השוואה בין פתרונות גיבוי אנרגיה עבור Data Centers (השוואה למגה ואט)<sup>1</sup>

בטיחות	שטח (m2/MW) Footprint	עלות תחזוקה שנתית (\$/MW)	עלות מערכת (CAPEX, \$/MW)	פליטות גזי חממה ישירות באתר Scope שנתי (kgCO2e/MW)	מאפיינים 247 שעות של אוטונומיה
	11	\$9K - \$10K	\$0.8M - \$1.2M	11,924	גנרטור דיזל <sup>2</sup>
	30-32	\$9K - \$10K	\$1M - \$1.3M	10,638	גנרטור גז טבעי
לא דליק לא נפיץ	20-30	\$8K - \$10K	\$0.75M - \$1.1M	  PHINERGY	אלומיניום אוויר <sup>3</sup>
	111-139	\$34K - \$46K	\$7M - \$9.5M		בטריות ליתיום
	93-121	\$8K	\$2.1M - \$2.5M		תאי דלק מימניים (H <sub>2</sub> )





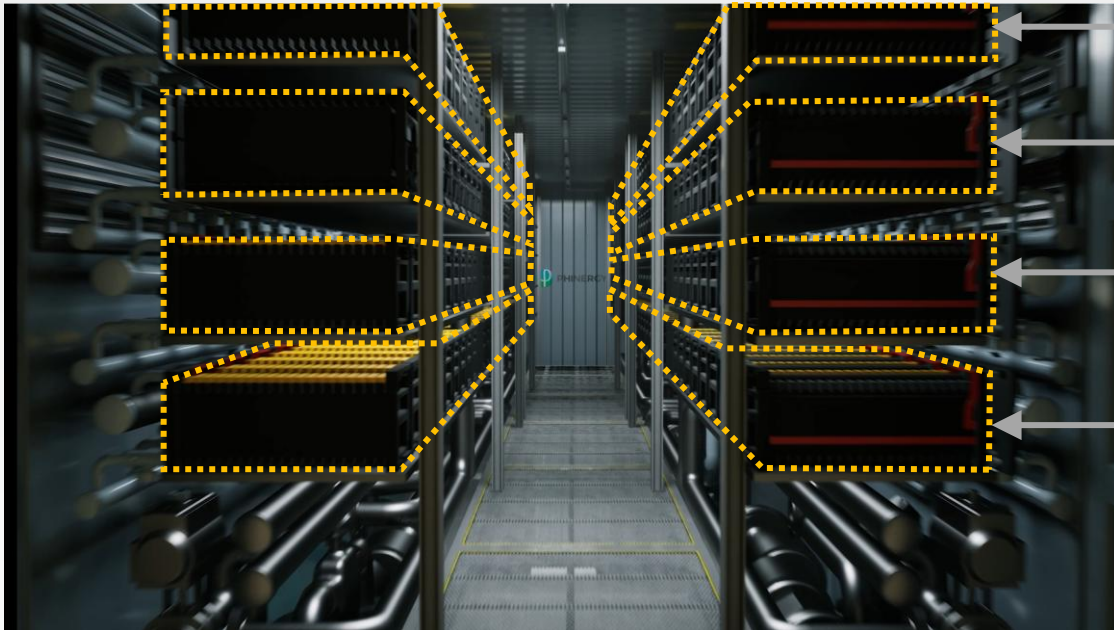
## התקדמות וסטטוס

## פעולות עיקריות עליהן דיווחנו לפני מספר חודשים

- |   |   |   |
|---|---|---|
| שבועות בודדים מסיום השלב ההנדסי<br>והתחלת ייצור המערכת ל-Data Centers | ◀ | 1. קידום התאמת המוצר לשוק ה-Data Centers  |
| נחתמו הסכמים עם Net Zero ו-Serverfarm                                 | ◀ | 2. שיח עם לקוחות פוטנציאליים              |
| פעילות להרחבת שת"פים עם ספקי טכנולוגיית אנרגיה<br>מובילים בעולם       | ◀ | 3. שיתוף פעולה מסחרי עם Rosendin Electric |
| התקדמות בהכנת התשתית לפעילות בארה"ב                                   | ◀ | 4. התבססות בארה"ב                         |

# הגדלת המוצר ממוצר הטלקום למוצר ה AAG

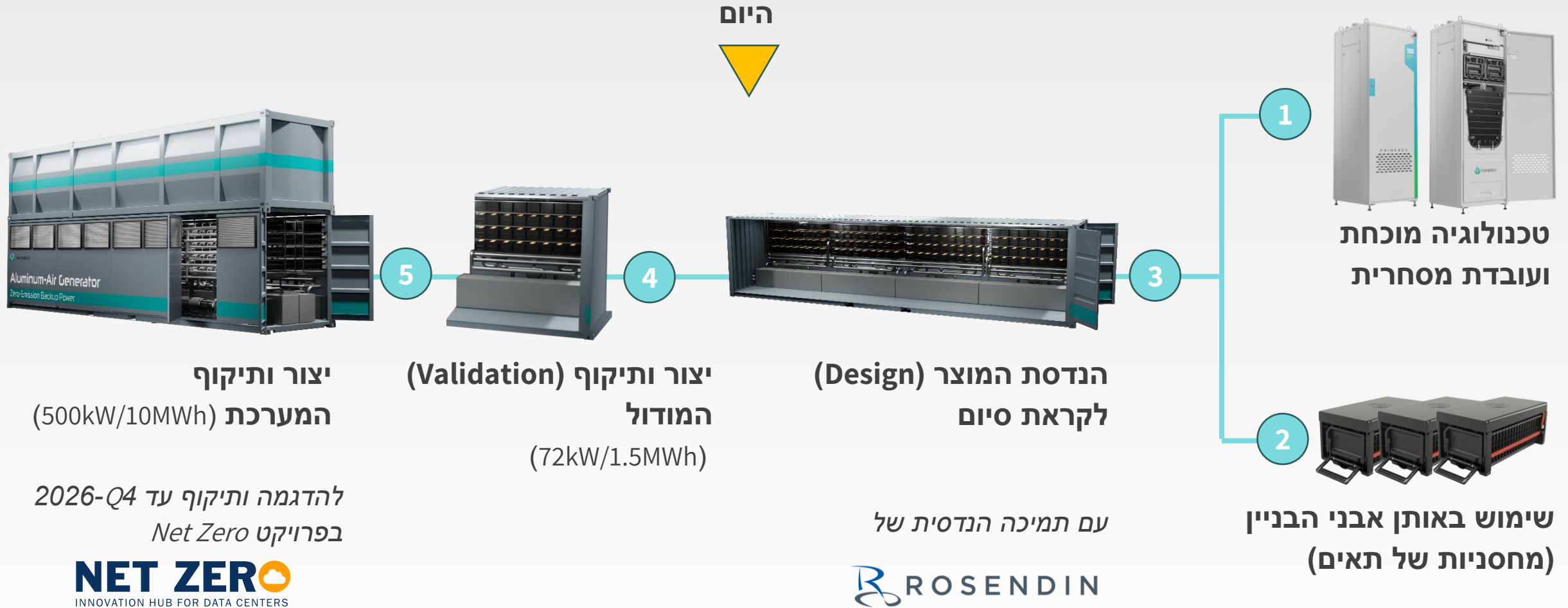
שימוש באותה הטכנולוגיה ואבן הבניין תוך התאמה הנדסית



- מערכת מוגדלת לשוק מרכזי הנתונים
- כ-250 מחסניות תאי אלומיניום-אוויר

- מוצר מסחרי לשוק הטלקום והתשתיות החיוניות
- 2 מחסניות תאי אלומיניום-אוויר

# פינרג'י מתקדמת לקראת יצור מוצר ה-AAG למרכזי נתונים





# נחתם הסכם התקשרות עם Net Zero Innovation Hub



מטרת הפרויקט המוצהרת: תמיכה ותיקוף בפתרון חלופי ונקי לגנרטורי דיזל בקנה מידה גדול

*“The goal is to find innovative solutions that can scale at GW dimension”*



פינרג'י נבחרה כפתרון המוביל



נחתם הסכם התקשרות



הפרויקט יצא לדרך



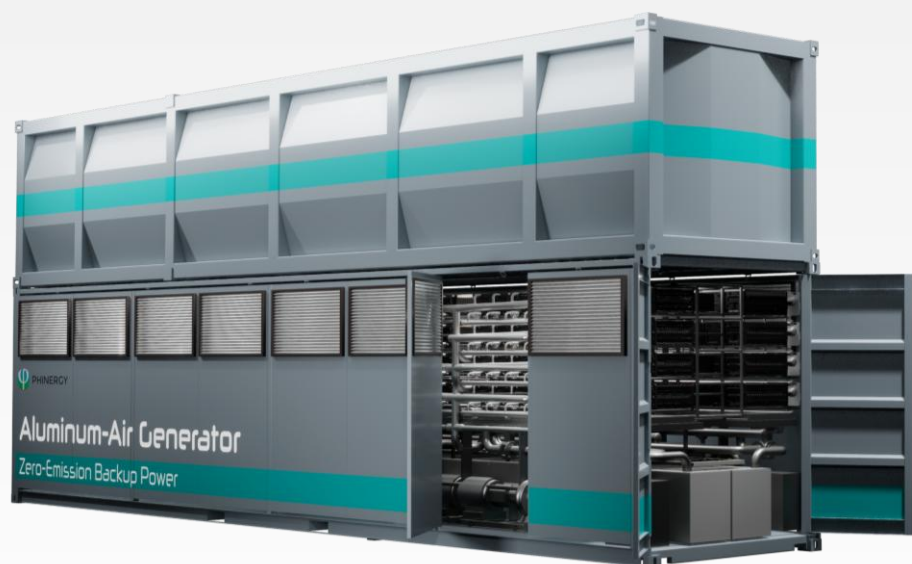
Net Zero Innovation Hub הוא קונסורציום גלובלי מוביל בתחום מרכזי הנתונים



# הפרויקט עם Net Zero Innovation Hub יצא לדרך



- ביצוע תהליך הדגמה ותיקוף למערכות AAG בקנה מידה גדול, לשילוב ב- Data Centers של חברי הקונסורציום
- הליך בדיקה מותאם על מנת למקסם את ההתאמה בין המוצר לדרישות השוק
- ההדגמה תמומן על ידי Net Zero בכ- 2.3 מיליון ש"ח



מערכת AAG 500kW \ 10MWh

*Alberto Ravagni, CEO, Net Zero Innovation Hub:*  
*Aluminum-air, “a technology with **game-changing potential**, and we are excited to collaborate with Phinergy to **scale-up** this technology”*





# פינרג'י ו- Serverfarm משתפות פעולה לקידום ה- AAG במרכזי נתונים (Data Centers) של Serverfarm



Serverfarm היא חברה גלובלית מובילה בייזום, הקמה ותפעול מרכזי נתונים (Data Centers), עם יותר מ- 10 מרכזי נתונים (כ- 500MW) ב- 5 מדינות

« שת"פ לטובת תיקוף טכנולוגיית AAG של פינרג'י בקנה מידה רחב

« Serverfarm תבחן שילוב טכנולוגיית פינרג'י בפרויקטים החדשים שלה בארץ ובעולם

« שיתוף הפעולה יאפשר לפינרג'י להתאים את פתרונותיה למודל התפעולי של Serverfarm ולהאיץ חדירה לשוק

# פעילות להרחבת שת"פים עם ספקי טכנולוגיית אנרגיה מובילים בעולם



## הסכם שת"פ מסחרי עם Rosendin Electric

- מובילה אמריקאית בתכנון והקמת מערכות חשמל ל-Data Centers (כ-3.7 מיליארד דולר בשנה)
- Rosendin רואה בטכנולוגיית פינרג'י פתרון מועדף לפרוייקטי Data Centers בארה"ב



## מעורבות עם Schneider Electric ו-Vertiv החברים בקונסורציום Net Zero

- Schneider Electric ו-Vertiv הם מובילים גלובליים באספקת פתרונות אנרגיה וקירור בשוק מרכזי הנתונים (Data Centers)
- פעילים בפרוייקט Net Zero

פעילות הנדסית ומסחרית במטרה להרחיב לשיתופי פעולה נוספים על מנת להפוך לפתרון סטנדרטי בתעשייה

# התקדמות בהכנת התשתית לפעילות בארה"ב

פינרג'י מחזקת את נוכחותה בשוק האמריקאי שמרכז את החברות המובילות בתחום.



## בחינת אפשרויות לייצור מקומי

ניהול שיח עם מדינות (States) שונות בארה"ב, תוך בחינת אפשרויות לקבלת הטבות מס ומענקים



## מאמץ שיווקי מוגבר

- הרחבת פעילות מול שחקני מרכזי נתונים (Data Centers) פנייה למקימי מתקני אנרגיה



## Technology awareness

- המודעות לטכנולוגיית האלומיניום-אוויר של פינרג'י בתעשיית מרכזי הנתונים צמחה משמעותית (הזמנה להציג בכנסים מובילים, ופגישות עם מקבלי החלטות בענף).



## בדיקת התאמה לתמריצים פדרליים (כלכליים)

השקעה של עשרות מיליארדים לחיזוק ייצור אנרגיה נקייה בארה"ב ולהפחתת תלות ביבוא

Christian Belady – Ex VP Data Center Advanced Development, Microsoft



Peter Gross – Data Center Global Expert, HP, Vertiv



Dan Russell – VP U.S Operations @ Phinergy



# צפי להמשך

ביצוע של יצור המערכת למרכזי נתונים (Data Centers)  
לפרויקט Net Zero



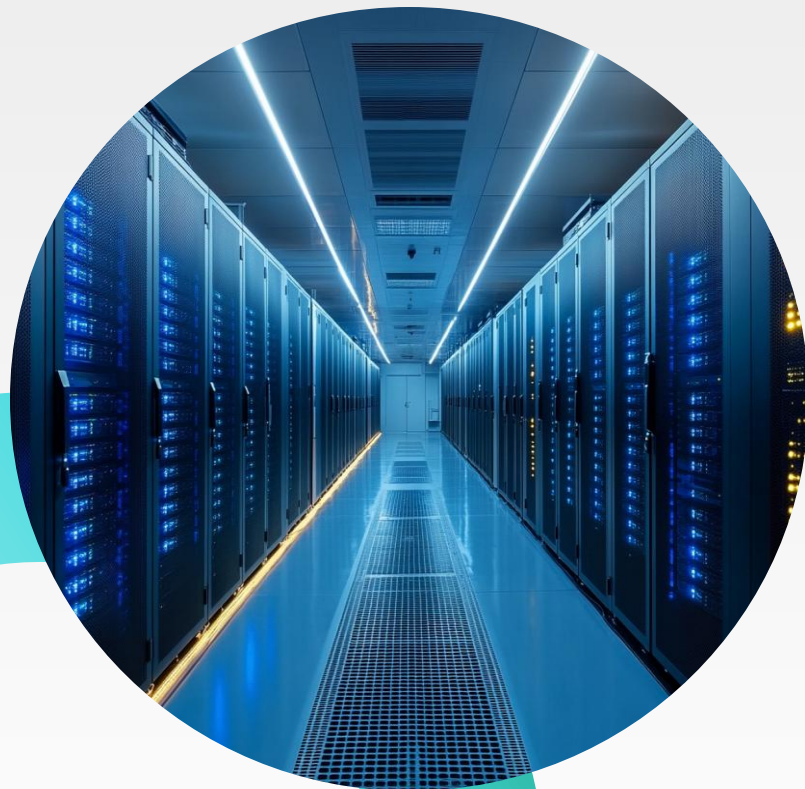
המשך התקשרויות עם לקוחות מרכזי נתונים (Data Centers)



המשך התקשרויות עם שותפים עסקיים וטכנולוגיים



פעילות להשגת מכתבי כוונות (LOI) עם הזמנת קיבולת ייצור  
(MW Capacity) מלקוחות אסטרטגיים.





**תודה רבה**

