



פינרג'י מצגת עדכון לשוק ההון

אפריל 2026



הבהרה משפטית

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 2025 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. המידע הנכלל במצגת איננו מהווה ייעוץ, המלצה, או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה בניירות ערך של החברה.

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, המתייחסים 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.

כל הזכויות במצגת ונתוניה שמורות לפינרג' בע"מ.

תמצית המצגת

« האצת הפעילות במיקוד האסטרטגי של פתרונות אנרגיה ל Data Centers.

- Hyperscaler LOI.
- עמידה בלו"ז המוצר.
- פוטנציאל להטבות מיסוי.

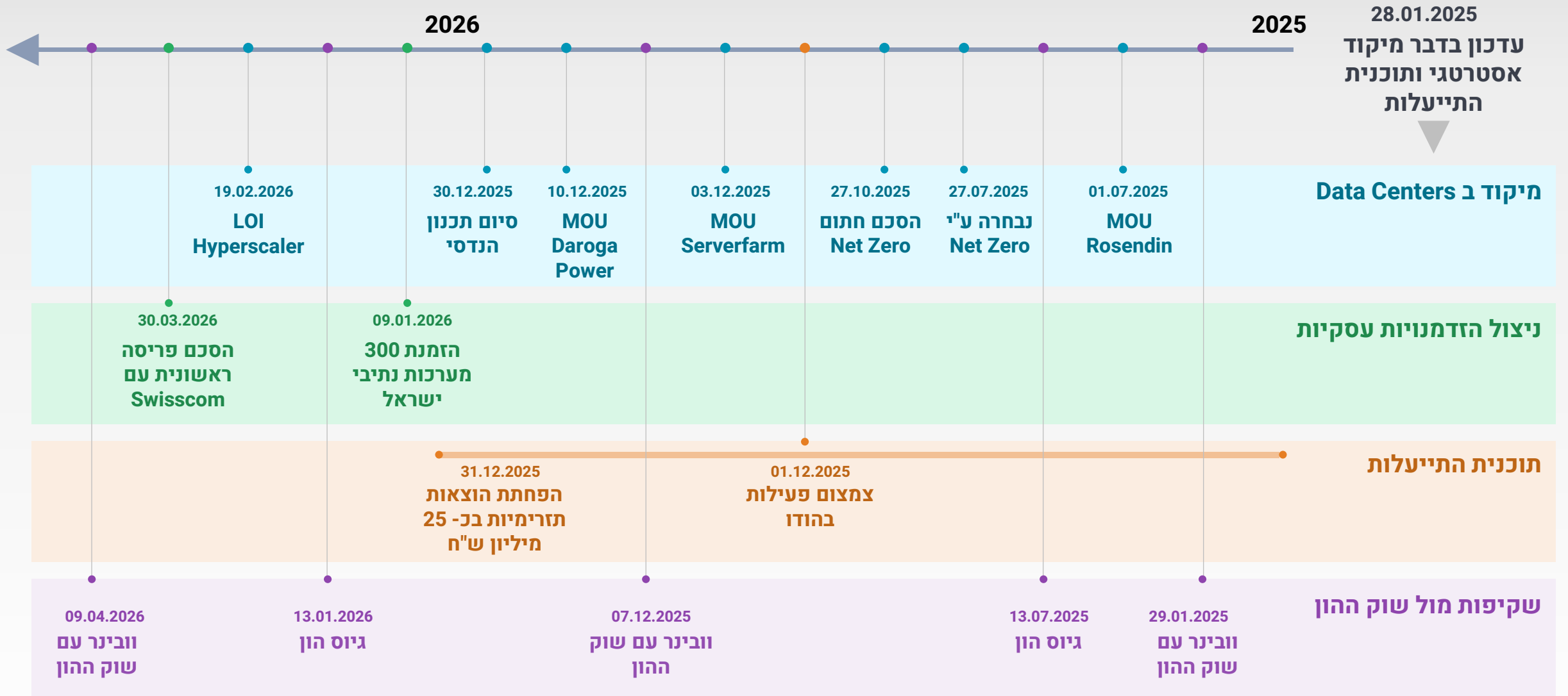
« ניצול הזדמנויות עסקיות - פתרון גיבוי אנרגיה לאתרי טלקום ואתרי תשתיות קריטיים.

- נתיבי ישראל – הקדמת לוחות זמנים.
- התקשרות עם Swisscom.

« יישום תוכנית ההתייעלות תוך הפחתת הוצאות תזרימיות בכ-25 מיליון ש"ח (ב2025), והסרת הערת "עסק חי".

« הבעת אמון משוק ההון הישראלי - גיוס הון של כ-30 מיליון ש"ח (ינואר 2026).

פינרג'י - יישום וביצוע



פינרג'י היא חברה מובילה בתחום פתרונות חדשניים לשרידות אנרגטית ליישומים קריטיים בדגש על Data Centers.

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



כלכלה מחזורית



חומר לא נפיץ או מסוכן



קלה לאחסון ושינוע

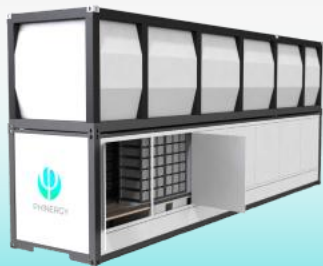


צפיפות אנרגטית גבוהה (פי 3 יותר אנרגיה מדיזל ליח' נפח)



המתכת הכי נפוצה בטבע

יתרונות אלומיניום כ"דלק" חלופי ונקי -



מוצר לתעשיית ה- Data Center בפיתוח



מוצר לתעשיית הטלקום והתשתיות החיוניות מסחרי



מחסנית תאים זהה 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

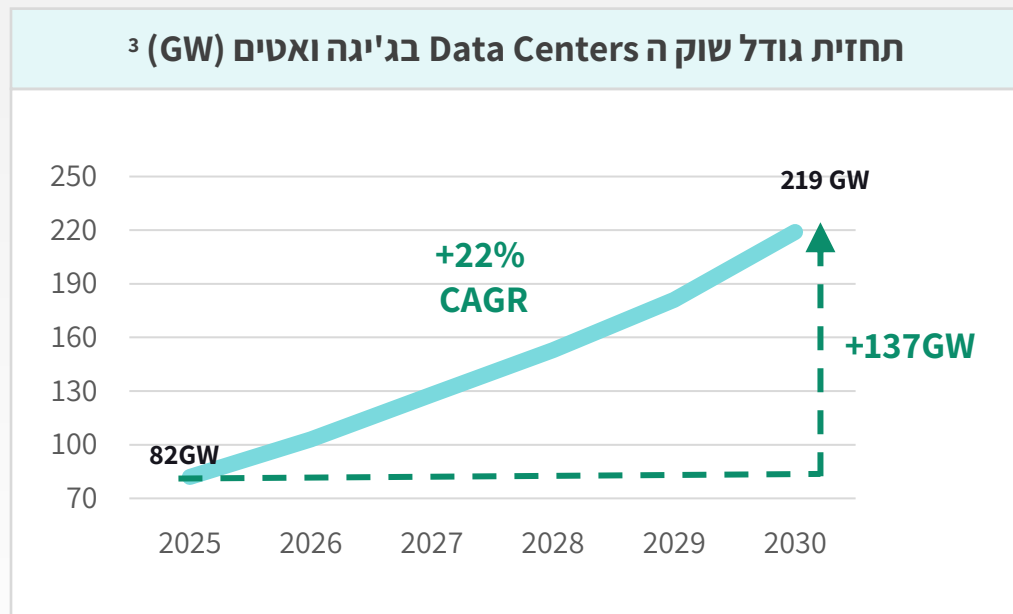
מיקוד אסטרטגי בשוק ה - Data Centers

מתוך זיהוי פוטנציאל עסקי משמעותי ואמיתי

« **שוק בצמיחה מהירה** - מונע מהתפתחות AI ואחסון נתונים.

« **צורך קריטי בשרידות אנרגטית** - מכירות בהיקף של 15 מיליארד דולר בשנה של פתרונות גיבוי אנרגיה¹.

« **פתרונות קיימים מיושנים** - גנרטורי דיזל מזהמים, רועשים ויקרים לתחזוקה.



יתרונות טכנולוגיית פינרג'י על פני גנרטורי דיזל








- מערכת יותר זולה מגנרטור דיזל²
- ללא פליטות מזהמים תוך ביטול האלמנט המורכב שבקבלת היתרי פליטות אוויר
- בטיחות גבוהה. לא דליק, לא נפיץ
- התאמה עדיפה לדרישות של מחשוב AI

1. <https://www.fortunebusinessinsights.com/data-center-power-market-109792>
2. EPA Tier 4 – המחמיר ביותר – Third party consultant, גנרטורי דיזל, בסטנדרט הסביבתי המחמיר ביותר –
3. <https://www.mckinsey.com/featured-insights/sustainable-inclusive-growth/charts/data-center-demands>.

טכנולוגיית אלומיניום - אוויר

מציעה יתרונות מובהקים מול גנרטורי דיזל והחלופות הנקיות

השוואה בין פתרונות גיבוי אנרגיה עבור Data Centers. (השוואה למגה ואט)¹

מאפיינים 24 שעות של אוטונומיה	פליטות גזי חממה ישירות באתר Scope שנתי (kgCO2e/MW)	עלות מערכת (CAPEX, \$/MW)	עלות תחזוקה שנתית (\$/MW)	שטח (m2/MW) Footprint	בטיחות
גנרטור דיזל ²	11,924	\$0.8M - \$1.2M	\$9K - \$10K	11	
גנרטור גז טבעי	10,638	\$1M - \$1.3M	\$9K - \$10K	30-32	
אלומיניום אוויר ³ PHINERGY		\$0.75M - \$1.1M	\$8K - \$10K	20-30	לא דליק לא נפיץ
בטריות ליתיום		\$7M - \$9.5M	\$34K - \$46K	111-139	
תאי דלק מימניים (H ₂)		\$2.1M - \$2.5M	\$8K	93-121	



1. https://download.schneider-electric.com/files?p_Doc_Ref=SPD_WP14_EN&p_enDocType=White+Paper&p_File_Name=WP14_V2_EN.pdf
 2. גנרטורי דיזל, בסטנדרט הסביבתי המחמיר ביותר – EPA Tier 4
 3. Third-party consultant analysis, Based on 1-10GW scale assumptions,



מימוש אסטרטגיית החברה בשוק ה- Data Centers

מוצר ה AAG (Aluminum-Air Generator) ל Data Centers – מתקדם בלו"ז כמתוכנן.

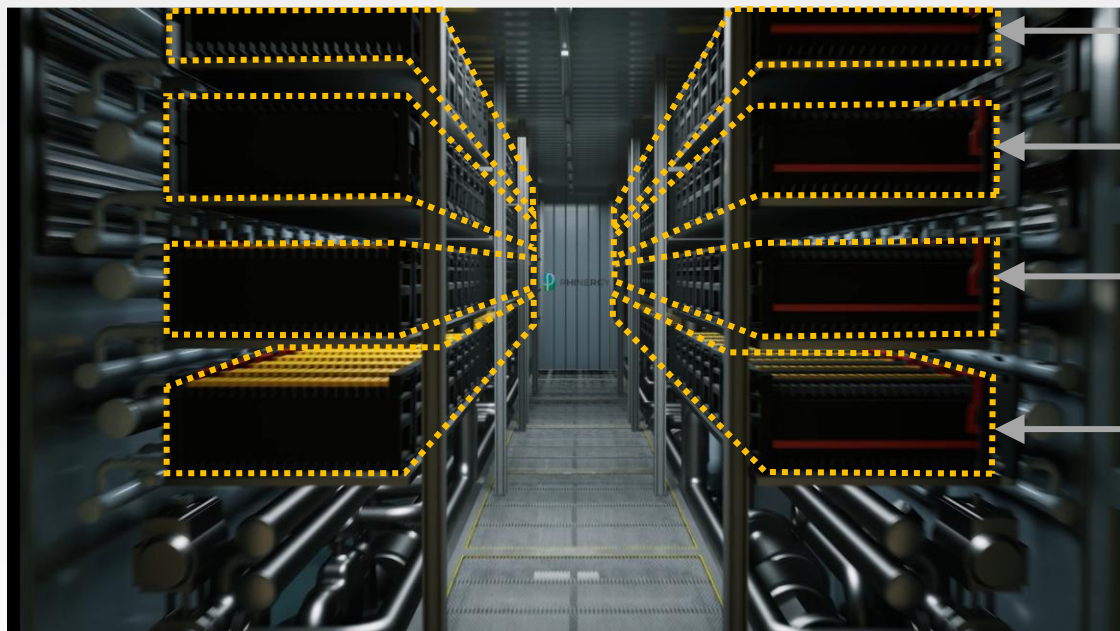
נחתם LOI עם Hyperscaler המשקף ביקוש פוטנציאלי של GWs (כמיליארדי דולרים).

פעילות להרחבת שת"פים עם ספקי טכנולוגיות אנרגיה מובילים בעולם.

פוטנציאל לסובסידיות ממשלתיות בארה"ב - שוק היעד המרכזי של החברה.

מוצר ה AAG ל Data Centers, סקייל-אפ הנדסי

מהמוצר הקיים על בסיס טכנולוגיה מוכחת ומסחרית



- מערכת מוגדלת לשוק ה Data Centers
- כ-250 מחסניות תאי אלומיניום-אוויר

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

יישום מוצר ה-AAG ל Data Centers בהתאם ללוחות הזמנים



להדגמה ותיקוף עד 2026-Q4
בפרויקט Net Zero

NET ZERO
INNOVATION HUB FOR DATA CENTERS

נחתם מכתב כוונות (LOI) עם ענקית שירותי ענן בהמשך ישיר לפרוייקט Net Zero



NET ZERO
INNOVATION HUB FOR DATA CENTERS

ענקית הענן הינה חברה בקונסורציום ה Net Zero Innovation Hub <<



פוטנציאל הכנסות של מיליארדי דולרים לאור צפי לביקוש מצטבר של עד 15-20 ג'יגה -וואט עד שנת 2030 (בכפוף לחתימה על הסכמים סופיים). <<



TAM – Total Addressable Market אישרור פוטנציאל השוק עבור המוצר
Product-Market Fit - תיקוף משמעותי להתאמת מוצר החברה לצרכי השוק

האצת החדירה המסחרית - התקשרויות אסטרטגיות עם לקוחות פוטנציאליים



מטרת הקונסורציום היא להסיר חסמים ולהאיץ פריסה מסחרית



הסכם Net Zero: זכייה במכרז כפתרון מוביל להחלפת דיזל

התקדמות בשטח: הפרויקט בעיצומו, כולל חתימת LOI אסטרטגי עם Hyperscaler



מובילה גלובלית בפיתוח, הקמה ותפעול של חוות שרתים



serverfarm™

MOU עם Serverfarm: שילוב והתאמת מערכות ה-AAG לפריסה עתידית בפרויקטים גלובליים של החברה



חברת אנרגיה אמריקאית המתמחה בפיתוח, בעלות ותפעול של נכסי ייצור אנרגיה **DAROGA POWER**

MOU אסטרטגי: תוכנית להטמעת מערכות ה-AAG בפרויקטים של Daroga Power

פוטנציאל עסקי: תחזית ביקוש ראשונית של מעל 500 MW עד שנת 2031

בניית שיתופי פעולה אסטרטגיים עם שותפים עסקיים גלובליים

אסטרטגיית החברה היא לפתח ערוצים מסחריים גלובליים (הפצה) ומעטפת שירותים מקומיים (אספקה, שירות ותחזוקה)



הסכם שת"פ מסחרי עם Rosendin Electric <<

- מובילה אמריקאית בתכנון והקמת מערכות חשמל ל-Data Centers (כ-5.6 מיליארד דולר בשנה)
- Rosendin מייעדת את הטכנולוגיה של פינרג'י כפתרון מועדף לפרוייקטי Data Centers בארה"ב



עבודה טכנולוגית משותפת עם Vertiv ו-Schneider Electric <<

- מובילות גלובליות בפתרונות אנרגיה וקירור ל-Data Centers
- עבודה משותפת במסגרת קונסורציום Net Zero
- בניית תוכנית וולידציה משותפת למוצר AAG

חיזוק תחרותיות

פוטנציאל לסובסידיות ממשלתיות בשוק האמריקאי

« בחינה מתקדמת של מנגנוני סובסידיות תחת ה- OBBBA (One Big Beautiful Bill Act) בליווי פירמת ייעוץ מס אמריקאית מובילה.

« מבדיקה ראשונית ישנו פוטנציאל התאמה לשני מנגנוני Tax Credits אסטרטגיים, המייצרים יתרון כלכלי כפול לחברה וללקוחותיה

מנגנון סובסידיה	המוטב (מי מקבל?)	בגין מה ניתן?	משמעות פיננסית ותוצאה עסקית
45X ¹ - ייצור	פינרג'י (היצרן)	ייצור מערכות AAG בארה"ב	מימון לא-מדלל במזומן. מענק מבוסס ייצור המוזיל עלויות ומאפשר תמחור תחרותי כבר בשנים הראשונות.
48E ² - השקעה (מסלול ITC - Investment Tax Credit)	לקוח הקצה (חברות Data Centers)	רכישת מערכות AAG מפינרג'י	הוזלה אפקטיבית של עד עשרות אחוזים ללקוח. זיכוי מס ישיר המשפר משמעותית את כדאיות העסקה.

הסובסידיות עשויות להעניק לחברה יתרון תחרותי נוסף אל מול פתרונות הדיזל

1. <https://www.irs.gov/credits-deductions/advanced-manufacturing-production-credit> ; <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy2671>

2. <https://www.irs.gov/credits-deductions/clean-electricity-investment-credit> ; <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy2774>



- « פתרון גיבוי אנרגטי ל 300 צמתים ובהיקף הכנסות של כ-22 מיליון ₪
- « הגדלת השרידות האנרגטית של צמתים קריטיים משעות בודדות ל-3-4 ימים
- « הפרויקט יצא לדרך והפריסה החלה
- « פוטנציאל התרחבות בישראל - לנתיבי ישראל כ-750 צמתים
- « פוטנציאל התרחבות גלובלית - אלפי צמתים בעלי צורך ככל הנראה זהה
ברחבי העולם

**תחילת הפריסה המסחרית בחודש אפריל 2026:
הקדמת לוחות הזמנים**

Swisscom Broadcast AG

התקשרות אסטרטגית עם בשוק השוויצרי

Swisscom היא ענקית התקשורת הלאומית והמובילה בשוק השוויצרי המנהלת אתרי תקשורת לגופים

חיוניים מקומיים

פינרג'י חתמה על Initial Deployment and Commercial Validation Agreement עם Swisscom

וולידציה בשני אתרים ופוטנציאל של כ-2,000 אתרים בשוק השוויצרי ב-5 השנים הקרובות, המחייבים

פתרונות גיבוי ארוך

שותפות אסטרטגית - במסגרתה תפעל Swisscom כמפיצה וכמפעילה של מערכות החברה בשוק

השוויצרי, לרבות מתן מעטפת שירות ותמיכה טכנית מדרג ראשון ושני ללקוחות הקצה.

האצה אקטיבית לקידום תהליכי הוולידציה במטרה לעבור בהקדם האפשרי לשלב המסחרי





פינרג'י – ממוקדים בביצוע וצמיחה

« מיקוד ב Data Centers – שוק ענק וצומח

« מוצר רלוונטי - התקדמות בהתאמת המוצר לשוק תוך עמידה בלוג"ז

« תיקוף המוצר לשוק מצד שחקנים גלובליים מובילים – Hyperscaler, Net Zero Hub Members

(Google, Microsoft, Schneider Electric, Vertiv) ו-Swisscom

« שקיפות ואמון - תקשורת פתוחה, יזומה ועקבית עם שוק ההון הישראלי



תודה רבה

