



# מצגת חברה נובמבר 2023



TADIRAN





# מידע צופה פני עתיד

ומגמות בשוק בישראל והשווקים הבינלאומיים נכון למועד זה. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר, כתוצאה מגורמים חיצוניים לחברה ואשר אינם בשליטה ובכלל זה, בין היתר, שינויים במצב הכלכלה במשק בישראל בכלל ובשוק בו פועלת החברה בפרט, התפתחות מגמות חדשות ו/או שונות מאלו שהנהלת החברה מעריכה נכון למועד זה, אי התממשות פוטנציאל החדירה לשווקים בינלאומיים בכלל, ובפרט אלה המפורטים לעיל, שינויים רגולטוריים והתממשותם של אילו מגורמי הסיכון המתוארים בדיווחי החברה, המשך השפעות פוטנציאליות למשבר הקורונה וכיו"ב.

ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו ובין האמור בדיווחי החברה הנדרשים על-פי דין, יגבר האמור בדיווחי החברה.

באופן מהותי בתוצאות פעילות החברה ולגרום לכך שהתוצאות בפועל תהיינה שונות באופן מהותי מהמידע צופה פני העתיד.

למעט התחייבות לגלות מידע כנדרש על פי דיני ניירות הערך החלים על החברה, החברה איננה מתחייבת לעדכן או לשנות כל מידע הנכלל במצגת זו על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכתה. מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, המידע המופיע במצגת, בין היתר, בדבר עקרונות העבודה של החברה, תוכניות עסקיות של החברה בקשר עם טכנולוגיית AIROW, הרחבת פעילות האנרגיה, שיווק ופיתוח מוצרים, פוטנציאל הצמיחה והתפלגות ההכנסות בשנים הקרובות, הינו מידע צופה פני עתיד המבוסס והנובע, בין היתר, מיעדי החברה, נכון למועד זה. הערכות החברה לעניין יעדי החברה, מבוססות, בין היתר, על הערכות החברה בדבר המגמות בעסקיה חברה בפרט ומגמות בשוק בו פועלת החברה בכלל וכן הערכות הנהלת החברה ביחס לפוטנציאל

המצוי בידי החברה ביחס לנושאים אלו ואיננה כוללת את מלוא התוצאות והמידע הכספי של החברה ואת הביאורים להם ו/או התוכניות העסקיות של החברה או את תיאור כלל פעילותה ו/או גורמי הסיכון של החברה. המצגת כוללת נתונים בדבר שווקים בינלאומיים ובכלל זה, היקפי צמיחה, שיעורי חדירה ומכירות נתונים סטטיסטיים וכיו"ב. יודגש כי נתונים אלה מבוססים על נתונים פומביים והערכות החברה ואינם מהווים עובדות ו/או מצגים כלשהם.

מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרת ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968) להלן: "מידע צופה פני עתיד" לרבות תחזיות, הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד פרסום המצגת, אשר על אף שהחברה סבורה שהן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען, אומדנים ומידע בנוגע לאירועים עתידיים. המידע צופה פני העתיד מכוון אך ורק לתאריך שאליו הוא מתייחס והוא אינו ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש, מושפע מגורמים שאינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם או שילוב שלהם וכן התממשות אילו מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, עשוי לפגוע

מצגת זו הוכנה על ידי חברת תדיראן גרופ בע"מ (לשעבר: תדיראן הולדינגס בע"מ) (להלן: "החברה" ו/או "הקבוצה" ו/או "תדיראן") כמצגת כללית אודות החברה והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ ובכלל זה, בין היתר, הדוחות התקופתיים של החברה לרבות הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, רבעון שלישי 2023 ודיווחים מיידיים של החברה (להלן: "דיווחי החברה") ויש לעיין בדיווחי החברה בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה.

המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ, המלצה, חוות דעת באשר להשקעה, אינו מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה (ובפרט אינו מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מכל סוג שהוא) וכן אינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. הצעה כאמור תעשה אך ורק בכפוף להוראות הדין, לאחר קבלת ההיתרים הנדרשים לכך מרשות ניירות ערך והבורסה. מצגת זו כוללת תמצית של הנושאים המתוארים בה בהקשר בו הם נדונים ולא את מלוא המידע



# השפעות מלחמת חרבות ברזל על קבוצת תדיראן

בשבוע הראשון שלאחר פרוץ המלחמה לאור חוסר הוודאות הקיצוני ששרר במדינה ולצד האבל הכבד, חלה האטה משמעותית גם בפעילות החברה בישראל וחלק מאתריה היו סגורים. החל מהשבוע השני שלאחר המלחמה ועד למועד זה, כלל אתרי החברה בישראל פועלים באופן סדיר וללא שינויים מהותיים.

כמו כן, נכון למועד זה למלחמה אין כל השפעה מהותית על ספקי החברה וזמינות מוצרים מוגמרים וחומרי גלם, שרשרת האספקה של החברה וכיו"ב. כך גם מספר העובדים המגויסים ומספר הנעדרים מהעבודה אינו מהותי.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להמשך התפתחות המלחמה ולהיקף השפעותיה, ובהתאם, בשלב זה גם אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות.

עם זאת, קבוצת תדיראן מגיעה לתקופה זו של אי וודאות עם חוסן וגמישות פיננסית, מינוף נמוך וניהול מלאי יעיל וזאת לאחר שסיימה רבעון שלישי בו הציגה גידול בהיקף ההכנסות ואשרור דירוג של i1AA (אופק שלילי) על ידי חברת הדירוג מעלות.

**נכון למועד זה, למלחמה אין השפעה מהותית על מצבה הפיננסי של הקבוצה, יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה, נזילותה ומקורות המימון שלה.**

ליבנו עם המשפחות שאיבדו את יקיריהם. משפחת תדיראן שולחת איחולי החלמה לכל הפצועים ומייחלת לחזרתם של החטופים והחטופות במהרה ובשלום. אנו מבקשים להודות לכל החיילים והחיילות וכלל כוחות הביטחון הפועלים להגנה על הבית. שובם לשלום.

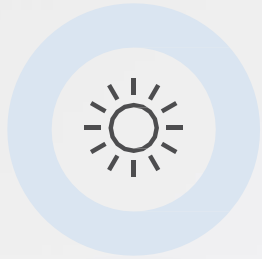
# העתיד כבר כאן

## חזון החברה

"לאפשר סביבת חיים בריאה  
ובת קיימא באמצעות  
אנרגיות מתחדשות, אקלים  
נוח ואוויר בריא, לצד שימור  
מעמדה כחברה מובילה  
בתחום המיזוג הביתי  
והמסחרי בארץ."



# תעודת זהות



השקת תכנית  
אסטרטגית  
חדשה לשנת  
2026 – הכפלת  
המכירות לכ-4.5  
מיליארד ₪



מכירות של  
כ-2.3 מיליארד  
₪ בשנת 2022



שחקן צומח  
בשוק האנרגיה  
המתחדשת



נוכחות גלובלית

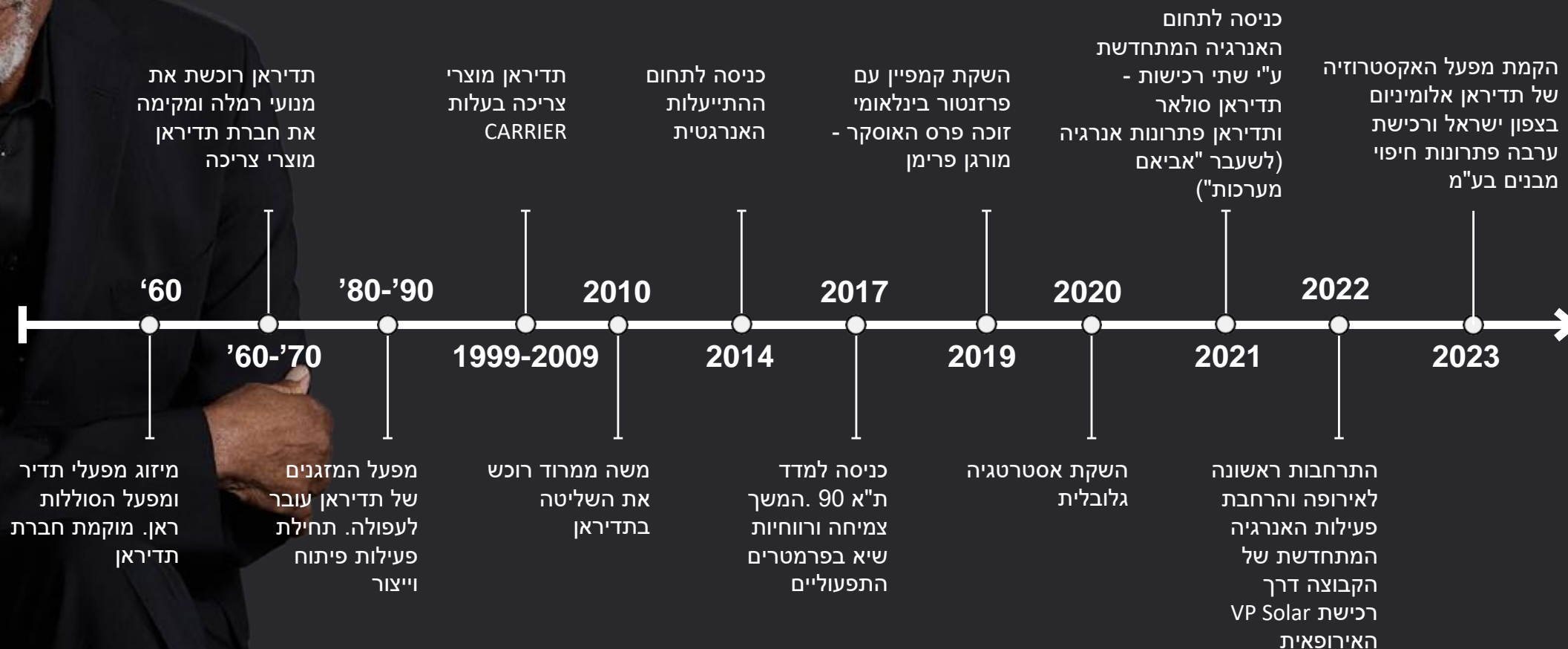


כ-600 עובדים  
בקבוצה  
(כולל בייצור  
ובשירות)



הקבוצה מובילה  
את תחום מיזוג  
האוויר בישראל  
מעל ל-60 שנה

# התפתחות החברה לאורך השנים





# מובילים את המחר



פיתוח תוכניות חדשנות במטרה לקדם חיבור בין סטארטאפים טכנולוגים לחברה

מערך שירות לקוחות איכותי ומוביל

קידום מעורבות בקהילה, התנדבות וסולידריות של עובדי החברה



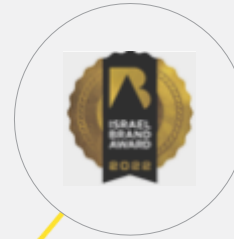
ניהול פורטפוליו מוצרים רחב בתחום מיזוג האוויר ואנרגיה מתחדשת

מפעל כחול לבן. מחלקת מו"פ בעלת ניסיון בינלאומי עשיר

מערך לוגיסטי מורכב של יבוא, יצור, אחסנה והפצה בתנאי שוק דינאמיים

# עוצמה מותגית

פרס ההצטיינות  
בשירות וחוויית לקוח



פרס המיתוג  
לשנת 2022

על מהלכים פורצי דרך  
בשיווק דיגיטלי 2022



דירוג גבוה ברשימת  
150 המעסיקים הטובים  
בישראל של גלובס

פרס effie על מהלך שיווקי פורץ  
דרך לשנת 2022 עם השחקן  
מורגן פרימן



פרס סופרברנדס  
ישראל שנת 2022





# מבנה הקבוצה

## תדיראן גרופ



\* טרם החלה פעילות הייצור במפעל וזאת לאור עיכובים בהפעלת קו הייצור הנובעים בעיכוב הגעת אנשי המקצוע מחו"ל הדרושים להדרכה וההפעלה וזאת בעקבות פרוץ מלחמת חרבות הברזל.



# מענה כולל בתחום מיזוג האוויר

על יצירת פתרונות חדשניים, מתקדמים וידידותיים לסביבה.

## סל פתרונות ירוק

הקבוצה מציעה מגוון רחב של מוצרי מיזוג אוויר, הן לשוק הפרטי והן לשוק המסחרי. בעזרת אתר החברה, ניתן להתאים את המזגן המתאים לחלל ולאופי המבנה. התאמה נכונה של פתרון מיזוג לצרכי הלקוח הינה הכרחית, בין היתר, על מנת לאפשר מיזוג אוויר יעיל וחסכוני באנרגיה.

מזה למעלה מ-60 שנה אנו מספקים מוצרים ופתרונות איכותיים בתחומי מיזוג האוויר ומוצרי הצריכה הביתיים. מאז ועד היום אנחנו פועלים ליצירת חדשנות טכנולוגית ולחיזוק הייצור המקומי ומאפשרים למיליוני ישראלים ליהנות ממיזוג איכותי כל השנה.

חרטנו על דגלנו להמשיך ולהשפיע לטובה על הבריאות ואיכות החיים באמצעות טיפול באוויר ושדרוג מרחב המחיה, תוך הקשבה לצרכי הלקוחות, בחינת תרחישי סביבה דינמיים והקפדה





# תחום פעילות מוצרי הצריכה

- **ההכנסות ברבעון השלישי לשנת 2023 צמחו בשיעור של כ-5.2%** ועמדו על סך של כ-301 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-286 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. **סך הכנסות החודשים הראשונים לשנת 2023 עמד על כ-723 מיליון ש"ח לעומת סך הכנסות של כ-827 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.**
- **בהתאם להערכות החברה בדבר שיעור רווח תפעולי של 10-13% במחצית השנייה, שיעור הרווח התפעולי ברבעון השלישי לשנת 2023 צמח ועמד על שיעור של כ-10.7%** לעומת שיעור רווח תפעולי של כ-7.6% ברבעון המקביל אשתקד, כאשר שיעור הרווח התפעולי בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 עמד על שיעור של כ-6.7%.
- **בעקבות מלחמת חרבות ברזל, חלה האטה וקיטון בהיקף הביקוש והמכירות, בעיקר בשבועות הראשונים לאחר פרוץ המלחמה. ככל שחלפו השבועות מאז פרוץ המלחמה ועד למועד זה היקף המכירות הלך ועלה ונראה כי היקף המכירות בחודש נובמבר ועד למועד זה חזר להיקף המכירות המאפיין תקופה זו בשנה.**
- **לפיכך, החברה מעריכה כי היקף הכנסות מגזר מוצרי הצריכה בשנת 2023 יעמוד על כ-900 מיליון ש"ח עם שיעור רווח תפעולי שנתי בטווח שבין 6-7%, בדומה לשיעור הרווח התפעולי המצטבר לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023.**

# השלמת הפיתוח של Tadiran Airow 3™

## טכנולוגיה לטיהור האוויר



**TADIRAN AIROW 3™**  
FOR WALL-MOUNTED A/C

**טכנולוגיה מוגנת בפטנט**  
פטנטים עולמיים:  
מנגנון ניקוי עצמי  
אוטומטי ושיטת שימוש



**OZONE FREE**  
מאמת כעומד  
בדרישות האוזון של  
תקן UL 867 ומאושר  
על ידי CARB



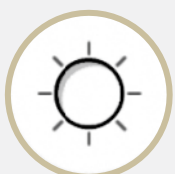
**אפס תחזוקה**  
ללא תחזוקה ועלות  
כספית נוספת



**מחון פעולה**  
ממשיך את פעולת  
טיהור האוויר גם  
לאחר כיבוי המזגן



**מחון פעולה**  
מעגל ניטור מובנה  
לחיווי פעולה בעל  
צריכת אנרגיה נמוכה



**PLUG & PLAY**  
קל להתקנה במערכת  
מיזוג אוויר עם תעלות



# מערכות סולאריות באירופה – ONE STOP SHOP

## מערכות אגירה

מפיצה מורשית של BYD, LG ועוד

## מערכות המרת אנרגיה

ממירים, אופטימיזרים. החברה מפיצה של ממירי סולארדג', Huawei ועוד

## פאנלים סולאריים

מפיצה מורשית של Qcells, Jinko ועוד - יצרני פאנלים גלובליים

## טעינת רכבים

הפצה של מוצרים לטעינת רכבים - Mennekes, Wallbox ועוד

## משאבות חום

הפצה של משאבות חום של מיטב היצרנים - Daikn, LG ועוד

## קונסטרוקציה

יבוא והפצה של מערכות קונסטרוקציה מוכנות

## מקצועיות

בעלי מקצוע איכותיים ובעלי תודעת שירות גבוהה

## קשרים עם לקוחות

קשרי לקוחות עם סגמנטים רבים לאורך שנים, המבוססים על מוניטין החברה

## נכסי החברה בתחומי הפעילות

## ספק של טכנולוגיה מתקדמת

ממירים, פאנלים ומערכות אגירה מהיצרנים הטובים בעולם

# שוק הסולאר באירופה ואיטליה (1/2)

- מגמה של עליית מחירי החשמל באירופה בכלל, ובאיטליה בפרט
- השפעת משבר האנרגיה ומלחמת רוסיה-אוקראינה
- בשנים 2021-2022 חל גידול משמעותי בביקוש למערכות סולאריות (בפרט ביתיות)

2021-2022

במהלך שנת 2023 חלו שינויים בסביבת המאקרו בשוק הסולאר באירופה ובאיטליה, אשר השפעתם המצטברת הביאה לירידה בביקוש למערכות סולאריות ולפגיעה בהכנסות VP Solar, בפרט ביחס לשנת 2022 שהתאפיינה בביקוש מוגבר:

- ירידה משמעותית במחיר החשמל באיטליה
- עלייה בשיעור הריבית והאינפלציה
- אדישות ביחס למשבר האנרגיה ברוסיה-אוקראינה
- גידול בהיקף המלאי של פאנלים סולאריים ועקב כך ירידה במחיריהם (קיטון בשיעור ממוצע של למעלה מ-30% מתחילת שנת 2023)
- שינוי שיטת התמריצים לשוק הביתי באיטליה

9 חודשים  
2023

# שוק הסולאר באירופה ואיטליה (2/2)

- ב-30 ביוני 2023 ממשלת איטליה עדכנה את ייצור החשמל מאנרגיה מתחדשת עד לשנת 2030 לשיעור של 65% (חלף 55%)
- האיחוד האירופאי פרסם תכנית רב שנתית לצמצום שימוש בגז טבעי ומעבר לאנרגיה מתחדשת - המקצה 113 מיליארד אירו להקמת מתקנים ליצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת וביניהן גם מתקנים ליצור חשמל מאנרגיה סולארית
- על פי הנחת הארגון *SolarPower Europe*\*, התקנות מערכות PV צפויות להגיע לסך של כ-6GW לשנה בין השנים 2023-2027 (התחזית הקודמת עמדה על 2.6 GW)
- תכנית תמריצים עבור קהילות אנרגיה (צפויה להיכנס לתוקף ברבעון הראשון לשנת 2024)
- תכנית תמריצים עבור מבנים חקלאיים (Parco Agrisolare) בסך של כ-1.5 מיליארד אירו (הגשת הבקשות נסתיימה באוקטובר 2023)

## איטליה- צפי לעתיד

לאור האמור לעיל, להערכת החברה, צפוי גידול בהיקף הביקוש למערכות סולאריות באיטליה אשר יבוא לידי ביטוי גם בתוצאותיה הכספיות של VP SOLAR, ובשים לב לכך שהיעדים והתחזיות האמורים לעיל, נקבעו ברקע שינויי המאקרו שחלו בשוק זה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023

\* ארגון המאגד כ-300 תאגידיים בתחום האנרגיה הסולארית באירופה ואשר קבע לעצמו כמטרה לקדם את השימוש באנרגיה סולארית. הארגון מקדם מדיניות התומכת בשוק הסולאר באירופה, בין היתר באמצעות מחקרים, פרסומים ותמיכה בתעשייה.

המידע האמור לעיל ביחס להשפעת השינויים הרגולטוריים על ענף הסולאר באיטליה ובאירופה בכללותה, לרבות אופן ומידת השפעתם ומועד כניסתם לתוקף ו/או ביחס לתחזיות הצמיחה של ענף הסולאר באיטליה לשנים 2023 - 2027, וכן הערכת החברה לפיה צפוי גידול בהיקף הביקוש למערכות סולאריות באיטליה אשר יבוא לידי ביטוי גם בתוצאותיה הכספיות של VP SOLAR, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ומבוסס על המידע המצוי בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה המתבססות על ניסיונה והיכרותה עם תחום זה באיטליה ובהתבסס על תחזיות והערכות של גורמים שונים באיטליה. ההערכות כאמור עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית וכן אין וודאות באשר להתממשות הערכותיה של החברה כמפורט לעיל לרבות באופן בו השינויים הרגולטוריים כאמור לא ייכנסו לתוקפם ו/או לא יתממשו תחזיות והערכות הצמיחה לרבות בתוצאותיה הכספיות של VP SOLAR, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה לרבות, בין היתר, אופן קידום ההליכים הרגולטוריים על ידי ממשלת איטליה, שינויים בסביבת המאקרו באיטליה ובאירופה לרבות עליית הריבית והאינפלציה, ירידה נוספת במחירי החשמל, שינויים מהותיים בשיטת התמריצים שתנהיג ממשלת איטליה, המשך או אי התייצבות בהיקף המלאי של מערכות סולאריות והמשך בירידת המחירים של מערכות אלה וכן התממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לדוח התקופתי.



# אנרגיה מתחדשת בישראל

## מערכות אגירה



ברבעון הרביעי לשנת 2023 צפויות להימסר מערכות נוספות בהיקף של כ-135 מיליון ש"ח (כ-34 מיליון דולר), ובסה"כ 85 מיליון דולר בשנת 2023\*



ברבעון השלישי לשנת 2023 נמסרו לראשונה מערכות אגירת אנרגיה בהיקף של כ-190 מיליון ש"ח (כ-51 מיליון דולר)



בשנת 2022 – נחתמו הסכמים מהותיים ראשונים לאספקת מערכות אגירה בהיקף כספי של כ-215 מיליון דולר

בעקבות מלחמת חרבות הברזל הלקוחות האמורים לעיל (אשר חלק מאתריהם ממוקמים בעוטף) ביקשו לדחות את מועד אספקת חלק מהמערכות לשנת 2024 (מתוך אלו שהיו מיועדות לשנת 2023) ולראשית שנת 2025 (מתוך אלו שהיו מיועדות לשנת 2024). כמו כן, מלחמת חרבות הברזל לא השפיעה על פעילות מערכות אל-פסק (UPS) ואף ניכר גידול מסוים בביקוש למערכות אלו.

## מערכות סולאריות

בהתאם, בתדיראן סולאר ניכרת ירידה בהיקף הביקוש למערכות סולאריות ובהתאם קיטון בהיקף ההכנסות. בעקבות מלחמת חרבות ברזל ישנה ירידה נוספת בהיקף ההכנסות של תדיראן סולאר



בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 שוק הסולאר בישראל הושפע, בין היתר, מהעומס הקיים ברשת החשמל בישראל והקושי לחבר מערכות סולאריות לרשת, גידול בהיקף המלאי וירידה במחירי פאנלים סולאריים







# טעינת רכבים חשמליים

מערכת Smart Charge לניהול טעינת רכבים חשמליים



ניהול אנרגיה לניצול מקסימאלי וחכם של הספק החשמל בבניין



ניהול גבייה (בילינג) אוטומטי, קל, שקוף ומקצועי



עמדות חכמות לטעינת רכבים AC,DC



פעילות החברה בתחום ניהול טעינת רכבים חשמליים מתבצעת באמצעות חברה פרטית המוחזקת ע"י חברה בת בבעלות מלאה (51%) ובידי צדדים שלישיים (49%). בשלב זה היקף הפעילות אינו מהותי.



TADIRAN  
ENERGY SOLUTIONS

# תדיראן פתרונות אנרגיה

התקשרות ביוני 2023 עם חברת המפעילה אוטובוסים חשמליים, בהסכם לאספקה והתקנה של עמדות טעינה מודולאריות מהירות (DC) בהיקף של 10 מיליון ש"ח.



בחדש אפריל 2023, אישרה הוועדה לתשתיות לאומיות, תוכנית לחישמול כל מערך המסופים והחניונים לאוטובוסים בישראל בהיקף של כמיליארד ₪ אשר תאפשר לחשמל יותר מ-300 מסופים וחניונים לאוטובוסים בהליך רישוי מזורז.



# מערכות סולאריות – ONE STOP SHOP



## קונסטרוקציה

יבוא חומרי גלם וייצור מערכות על פי שרטוטים ללקוחות



## מערכות אופטימיזציה

ממירים, אופטימיזרים. החברה מפצה מובילה של ממירי solar<sup>edge</sup>



## פאנלים סולאריים

מפיץ מורשה של <sup>Solar</sup>JinKO יצרן פאנלים בינלאומי מוביל



# אנרגיה מתחדשת בישראל - מגמות והתפתחויות לעתיד

כחלק ממאמצי מדינת ישראל לעמוד ביעד של 30% ייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת עד לשנת 2030, במהלך שנת 2023 התקבלו וקודמו יוזמות אשר נועדו לתמוך בהתפתחות שוק האנרגיה המתחדשת בישראל אשר עיקרן:

**קביעת תעריפים למתקני אגירת אנרגיה (במתח נמוך) ועדכון תעריפים למערכות סולאריות (במתח נמוך)**  
לאחר שימוע של רשות החשמל, פתוח להערות הציבור עד ליום 10 בדצמבר 2023

**שחרור של 2300 מגה וואט נוספים ממקורות אנרגיות מתחדשות לרשת החשמל הקיימת**  
צפוי להתחיל תוך מספר שבועות

**הרחבת פיילוט "מסלול ירוק" לחיבור מערכות סולאריות ומערכות אגירה עד גודל של 15 קילו וואט**  
(חלף 10 קילו וואט)

**פטור מהצגת אישור לאספקת חשמל לפי תקנות התכנון והבנייה (טופס 4)**  
הסרת חסם קיים לקבלת היתר חיבור מתקן סולארי לרשות החשמל

המידע האמור לעיל ביחס להתפתחויות הרגולטוריות בתחום האנרגיה בישראל, מועד כניסתן לתוקף והשפעתן לחיוב על שוק האנרגיה בישראל ועל החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על המידע המצוי בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה בהתבסס על ניסיונה והיכרותה עם תחום זה בישראל. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית וכן אין וודאות באשר להתממשות הערכותיה של החברה כמפורט לעיל, לרבות באופן שבו ההוראות הרגולטוריות כאמור לא ייכנסו לתוקף ו/או לא יובילו לגידול והתפתחות בשוק האנרגיה בישראל וגידול בהיקף הביקוש סולאריות ו/או מתקני אגירה, כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ו/או אינם בשליטתה ובכלל זה, בין היתר, התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופן קידום ההליכים הרגולטוריים על ידי הגורמים השונים, שינויים בסביבת המאקרו בישראל ובעולם אשר עשויים להשפיע לרעה, בין היתר, על היקף הביקוש למערכות סולאריות ו/או מתקני אגירה וכן כתוצאה מהתממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 36 לדוח התקופתי.



**TADIRAN**  
ALUMINUM

# תדיראן אלומיניום

על מנת לחזק את האחיזה בשרשרת הערך תדיראן מתרחבת והשלימה את הקמתו של מפעל אלומיניום חדשני בציפורית

השקעה של 28 מיליון ש"ח

המפעל משתרע על פני שטח של כ-5,000 מ"ר

קו הייצור עושה שימוש בגז טיבעי

כושר הייצור של המפעל 800 טון בחודש

גמישות לייצר פתרונות מותאמים וחדשניים בתחום האלומיניום בהתאם לצרכי הלקוחות

חדשנות: תהליך ייצור אוטומטי, ללא מגע ידי אדם ואמצעי הרמה

הובלת תחום ה-BIPV (בעתיד) באמצעות ייצור פתרונות בתחום האלומיניום לחיפוי מבנים בפאנלים סולאריים כמעטפת לבניין

ייצור קונסטרוקציה למערכות סולאריות בחטיבת האנרגיה החדשה של תדיראן

ייצור פתרונות טכנולוגיים חדשניים ומתקדמים בעולמות האלומיניום לסקטורים שונים לתעשייה בארץ ובעולם





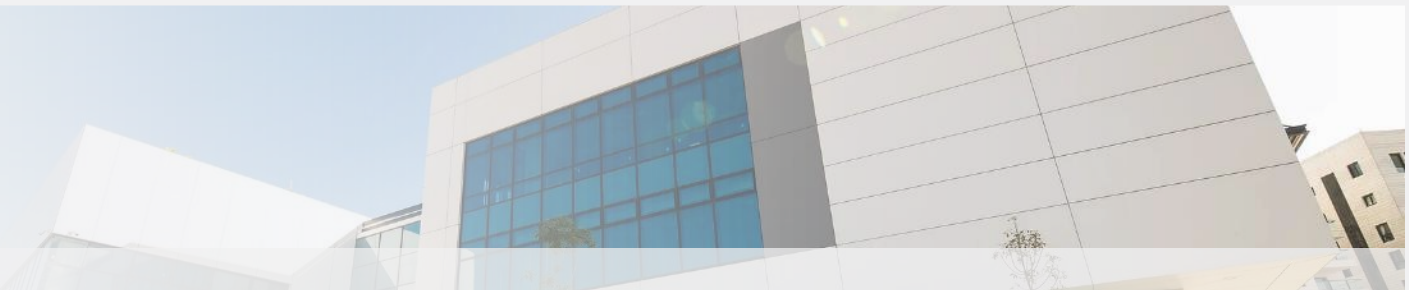
# רכישת מניות ערבה פתרונות חיפוי מבנים בע"מ



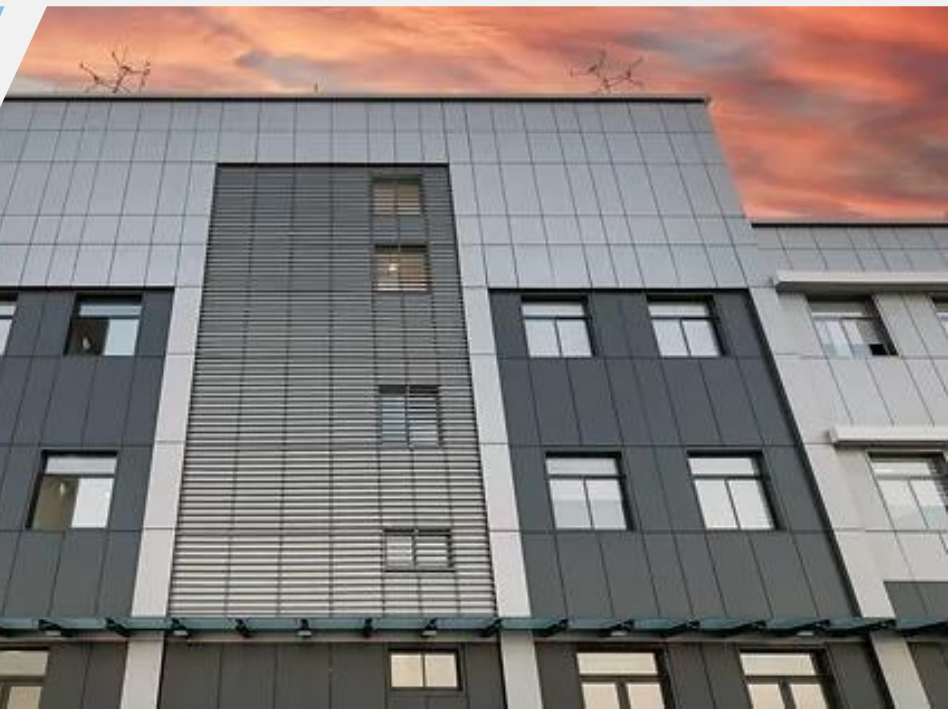
**ARAVA BSS**  
BUILDING SKIN SOLUTIONS

בהמשך להעמקת תדיראן בשוק הפתרונות הסולאריים למבנים, תדיראן מתרחבת ונכנסת לתחום החיפויים ו-BIPV (בעתיד)

- הרכישה מאפשרת לתדיראן להציע פתרונות אנרגיה מתחדשת מלאים לשוק ה-C&I לרבות BIPV, קירות מסך, מערכות סולאריות על הגג, אגירת אנרגיה ותחנות טעינה וכן תשתיות לרכב חשמלי.
- בתחילת אוגוסט השלימה תדיראן רכישה של 70% ממניות חברת ערבה פתרונות חיפוי מבנים בע"מ.
- בתמורה למניות הנרכשות העמידה החברה לערבה מסגרת אשראי בסכום של עד 5 מיליון ש"ח.
- ערבה פועלת בשוק חיפויי מבנים וקירות מסך ובקרוב תיכנס לשוק ה-BIPV (פאנלים סולאריים משולבי מבנה, מותקנים כחיפוי חיצוני על קירות מבנים ומאפשרים דרך שימוש בחזיתות המבנה, הגדלה של השטח המשמש לייצור אנרגיה סולארית). פעילות ה-BIPV, הינה פעילות בראשית התפתחותה בארץ ובעולם.









# תוצאות פיננסיות לרבעון השלישי לשנת 2023

שיעור שינוי	9 חודשים 2022	9 חודשים 2023	שיעור שינוי	רבעון 3 2022	רבעון 3 2023	תדיראן גרופ (מאוחד) (במיליוני ש"ח)
<b>-16.5%</b>	1,788.9	<b>1,494.3</b>	<b>6.7%</b>	602.0	<b>642.3</b>	הכנסות ממכירות
<b>-24.3%</b>	339.1 <i>19.0%</i>	<b>256.8</b> <i>17.2%</i>	<b>0.7%</b>	105.1 <i>17.5%</i>	<b>105.9</b> <i>16.5%</i>	רווח גולמי <i>שיעור רווח גולמי</i>
<b>-28.4%</b>	185.2 <i>10.4%</i>	<b>132.5</b> <i>8.9%</i>	<b>-3.0%</b>	50.8 <i>8.4%</i>	<b>49.3</b> <i>7.7%</i>	רווח תפעולי <i>שיעור רווח תפעולי</i>
<b>-43.2%</b>	216.9 <i>12.1%</i>	<b>123.3</b> <i>8.3%</i>	<b>-2.3%</b>	63.0 <i>10.5%</i>	<b>61.6</b> <i>9.6%</i>	EBITDA <i>שיעור EBITDA</i>
<b>-22.6%</b>	117.5 <i>6.6%</i>	<b>90.9</b> <i>6.1%</i>	<b>7.9%</b>	37.1 <i>6.2%</i>	<b>40.0</b> <i>6.2%</i>	רווח נקי <i>שיעור רווח נקי</i>



# תוצאות הקבוצה: מוצרי צריכה

מוצרי צריכה (במיליוני ש"ח)	רבעון 3 2023	רבעון 3 2022	שיעור שינוי	9 חודשים 2023	9 חודשים 2022	שיעור שינוי
הכנסות	301.3	286.4	5.2%	723.1	827.4	-12.6%
רווח תפעולי <i>שיעור רווח תפעולי</i>	32.3 10.7%	21.7 7.6%	49.0%	48.3 6.7%	86.0 10.4%	-43.8%



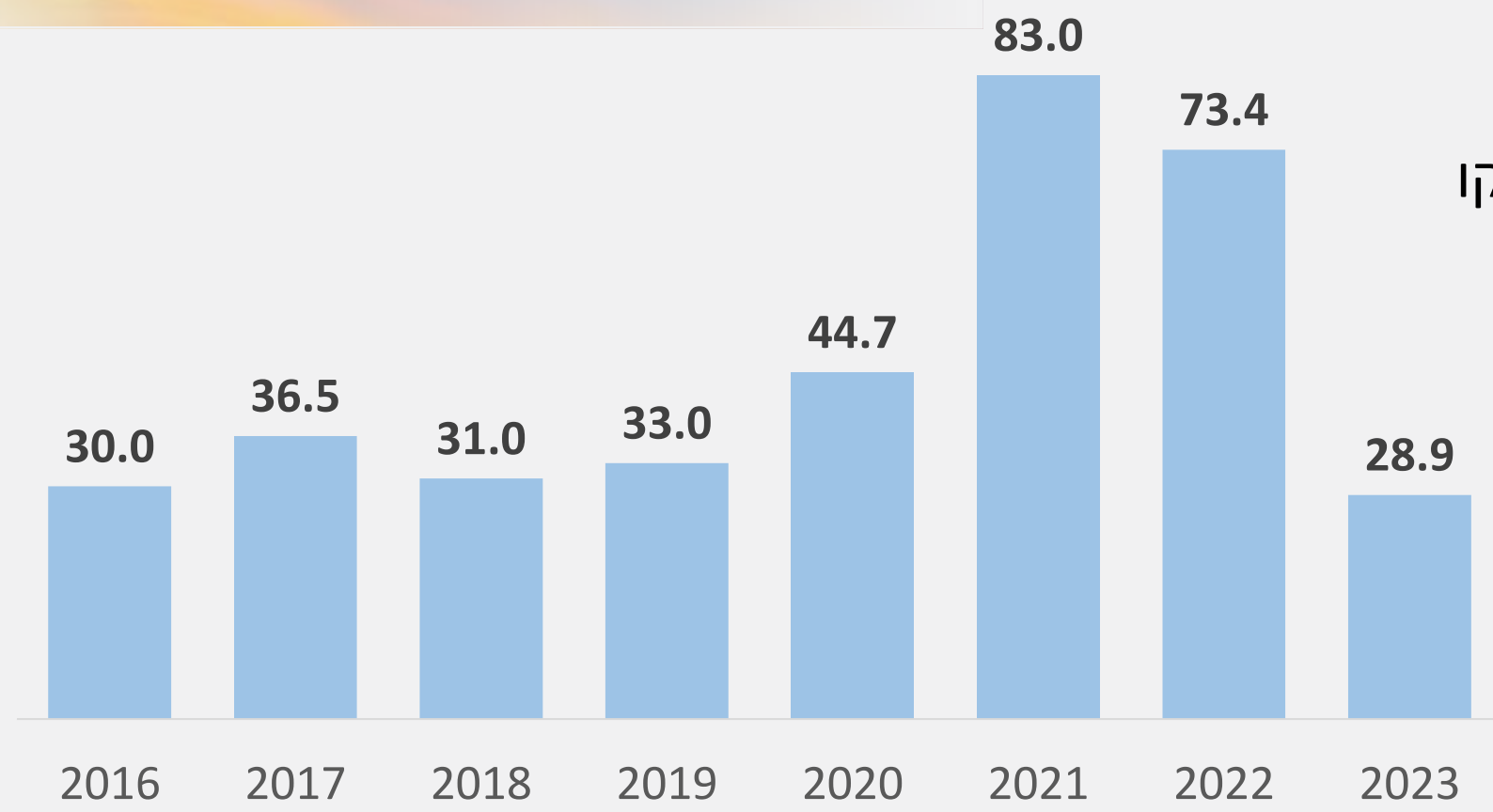
# תוצאות הקבוצה: אנרגיה מתחדשת

שיעור שינוי	9 חודשים 2022	9 חודשים 2023	שיעור שינוי	רבעון 3 2022	רבעון 3 2023	אנרגיה מתחדשת (במיליוני ש"ח)
-20.1%	961.1	768.2	7.2%	315.5	338.3	הכנסות
-15.2%	99.0	83.9	-41.9%	29.1	16.9	רווח תפעולי
	10.3%	10.9%		9.2%	5.0%	שיעור רווח תפעולי



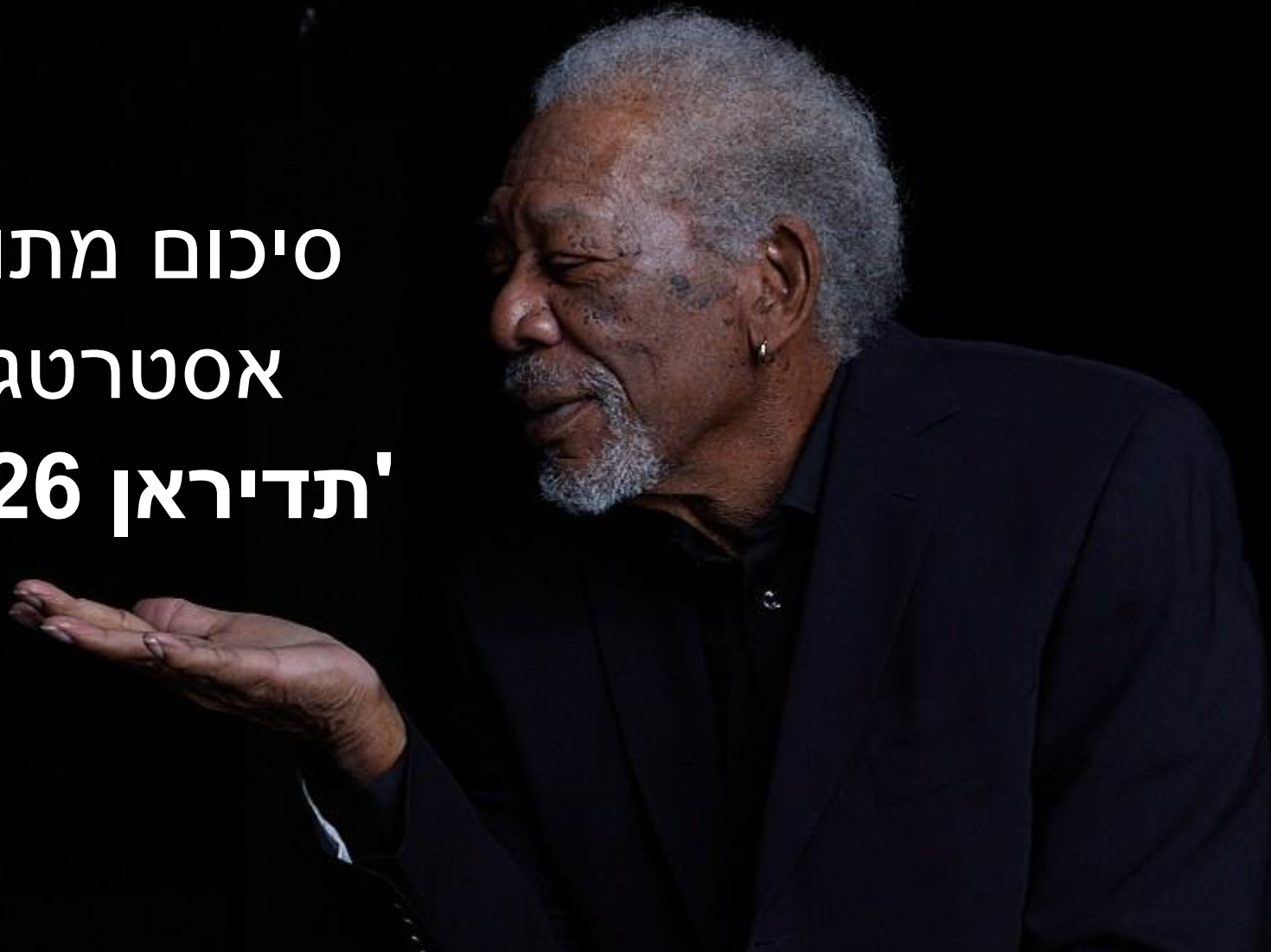
# חלוקות דיבידנד

(במיליוני ש"ח)



החל משנת 2016 חולקו דיבידנדים בסך של כ- **361 מיליון ₪**

# סיכום מתווה אסטרטגי 'תדיראן 2026'

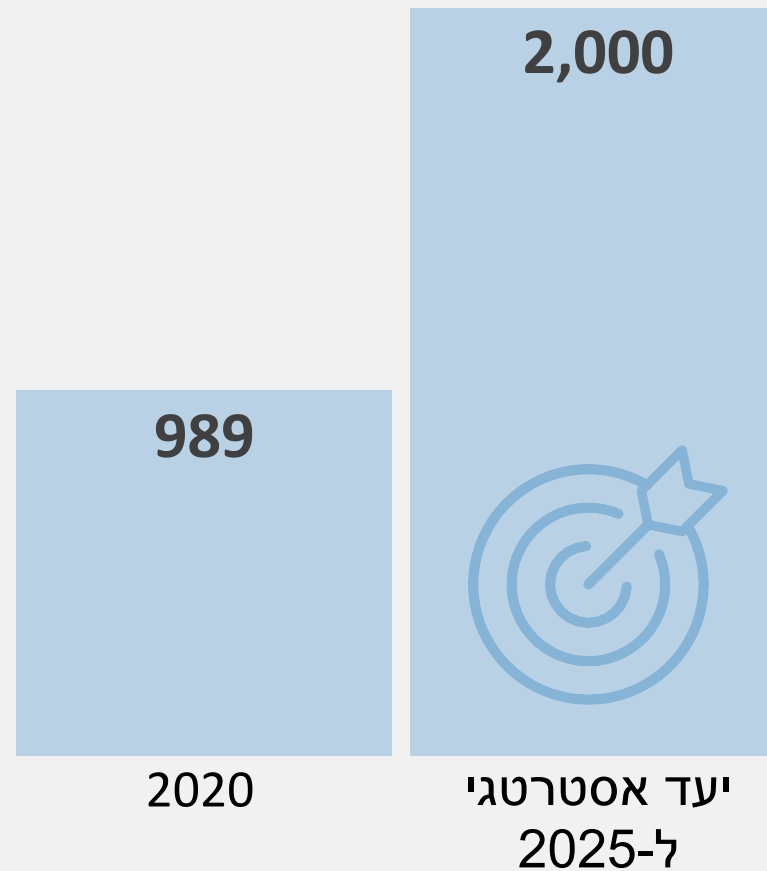


המידע בדבר היעדים והאסטרטגייה העסקית של הקבוצה כמתואר בשקפים הבאים והערכותיה בדבר המועדים בהם תממש את היעדים כאמור וכן האופן בו יתממשו היעדים ובכלל זה, בין היתר, הערכות החברה לגבי פוטנציאל הצמיחה הטמון בתחומי פעילותה השונים של החברה, לרבות בתחום האנרגיה המתחדשת (לרבות מכירת מערכות אגירת אנרגיה) ובטכנולוגיית TADIRAN AIROW והערכות החברה בקשר עם פוטנציאל הצמיחה בתחום משאבות החום באירופה ובכלל, שיווק מזגנים משולבי הטכנולוגיה כאמור ביעדים גלובאליים והיקף המכירות הצפוי וכן הערכת החברה ביחס להיקף הרווח התפעולי ושיעור הרווחיות התפעולית כאמור לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על יעדי הקבוצה נכון למועד זה, הערכותיה את המגמות בעסקי הקבוצה בפרט והמגמות בשווקים בהם פועלת הקבוצה בכלל וכן הערכות הנהלת הקבוצה ביחס לפוטנציאל ולמגמות בתחום השמירה על אוויר נקי, לרבות הערכות החברה בקשר עם שיווק ומכירת הטכנולוגיה TADIRAN AIROW ביעדים גלובאליים, ובתחום האנרגיה החליפית בישראל ובשווקים הבינלאומיים נכון למועד דוח זה. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות הקבוצה, בין היתר, כתוצאה מגורמים חיצוניים לחברה ואשר אינם בשליטה ובכלל זה, בין היתר, התפתחות והשפעות מלחמת "חרבות ברזל", שינויים במצב הכלכלה במשק בישראל בכלל ובשוק בו פועלת החברה בפרט, מגמות ביחס לביקוש בארץ ובעולם למוצרי החברה בתחום האנרגיה המתחדשת וכן למזגנים ככלל, ולמזגנים הכוללים טכנולוגיית TADIRAN AIROW בפרט והיקף המכירות הפוטנציאלי של מכירות כאמור, בשים לב, בין היתר, כי מדובר בטכנולוגיה חדשה וכי ייתכנו מוצרים תחליפיים בעתיד, התפתחות מגמות חדשות ו/או שונות מאילו שהנהלת הקבוצה מעריכה נכון למועד דוח זה, אי התממשות פוטנציאל החדירה לשווקים בינלאומיים בכלל, ובפרט אלה המפורטים לעיל, שינויים רגולטוריים והתממשותם של אילו מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 36 לדוח התקופתי



# תוכנית אסטרטגית 2020

(במיליוני ₪)



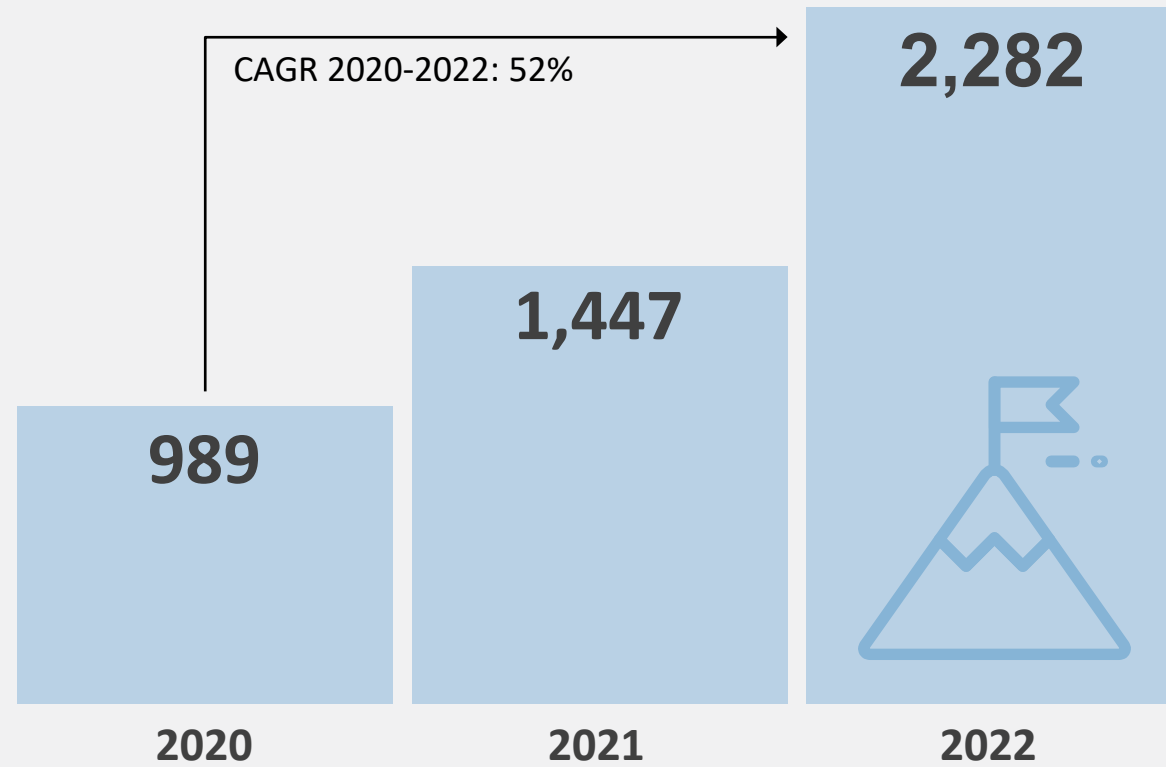
בשנת 2020  
גובשה אסטרטגיה  
במסגרתה הוצב  
יעד הכנסות של  
כ-2 מיליארד ₪ עד  
לשנת 2025



# השלמת התוכנית האסטרטגית של 2020 3 שנים מוקדם יותר

(במיליוני ש"ח)

הקדמנו את  
יעד ההכנסות  
בשלוש שנים



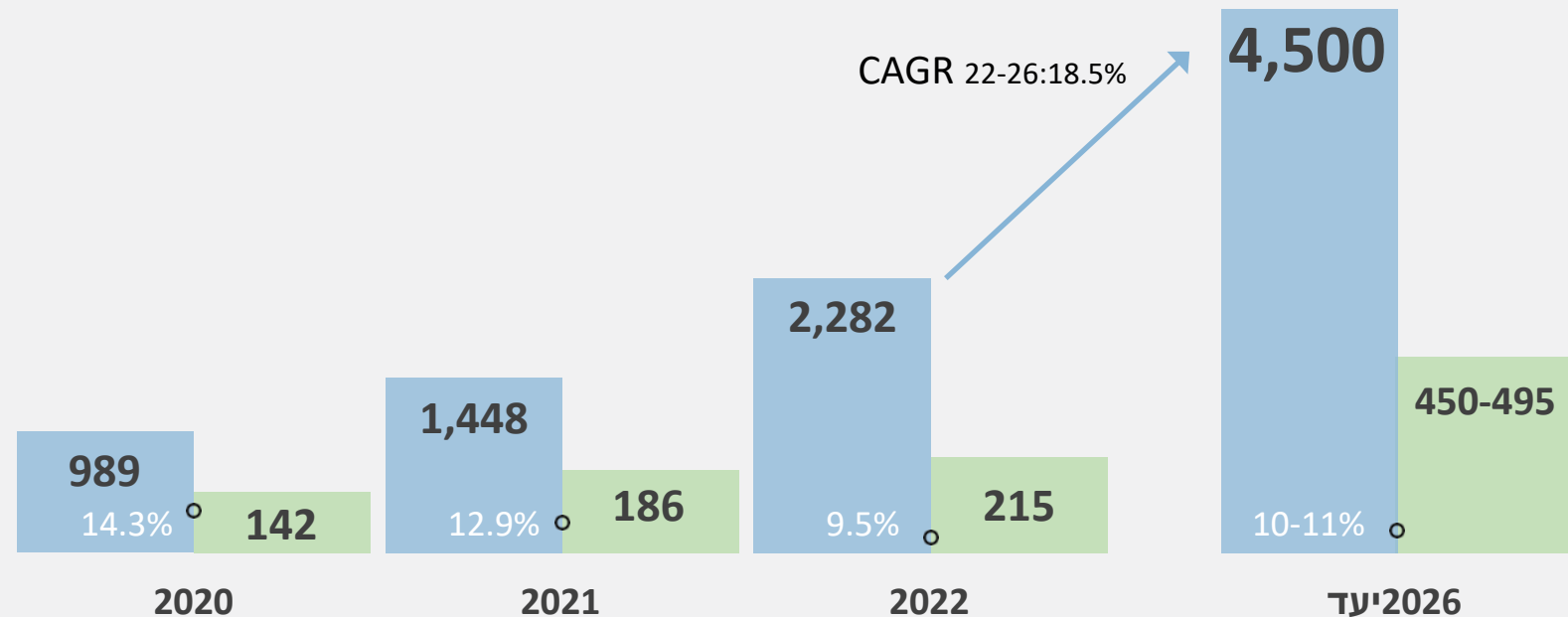
מקור: דוחות כספיים תדיראן + תכנית אסטרטגית 2020



# התפתחות הכנסות 2020-2026

(מיליוני ₪)

צפי להכנסות של כ-4.5 מיליארד ₪ ורווח תפעולי של 450-495 מיליון ₪ בשנת 2026



■ הכנסות ■ רווח תפעולי ◦ שיעור רווח תפעולי

# רכישות בתחום האנרגיה במהלך 2021 ו-2022

הכניסה לשוק  
האנרגיה התבססה  
על רכישות שבוצעו  
בשנים 2021 ו-2022  
בישראל ובאיטליה



01.2021  
תדיראן סולאר  
(100%)



10.2021  
תדיראן פתרונות אנרגיה  
(100%)

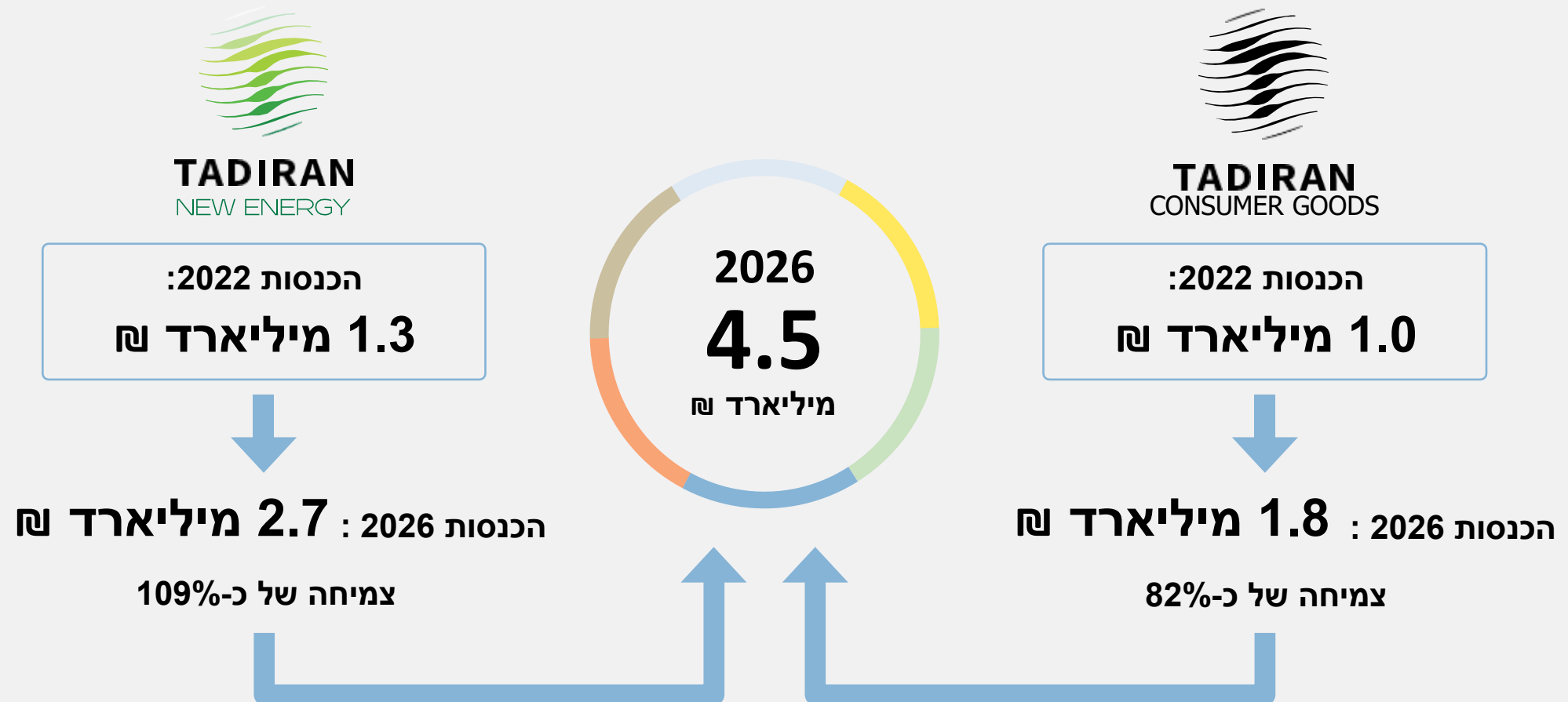


01.2022  
VP Solar  
(60%)



תדיראן סולאר: ב-12.2020 נרכשו 75% מחברת אלירן סולאר וב-6.2021 נרכשו יתר ה-25% שנותרו  
אביאם מערכות נרכשה ב-8.2021 יחד עם כלל החברות הקשורות (טנסור מערכות ו-eVM) ושמה שונה לתדיראן פתרונות אנרגיה

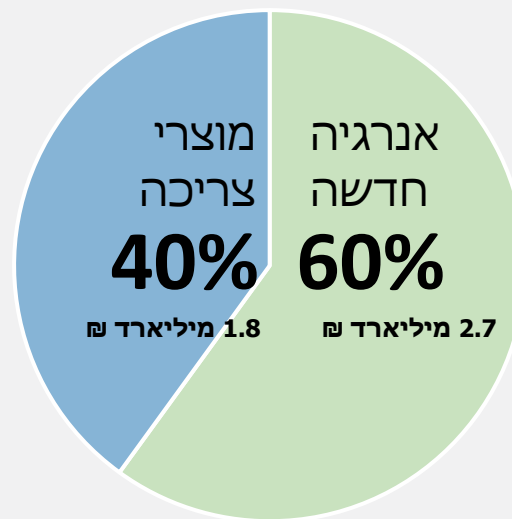
# מקור הצמיחה הצפוי בכל סגמנט לצורך עמידה ביעדי 2026





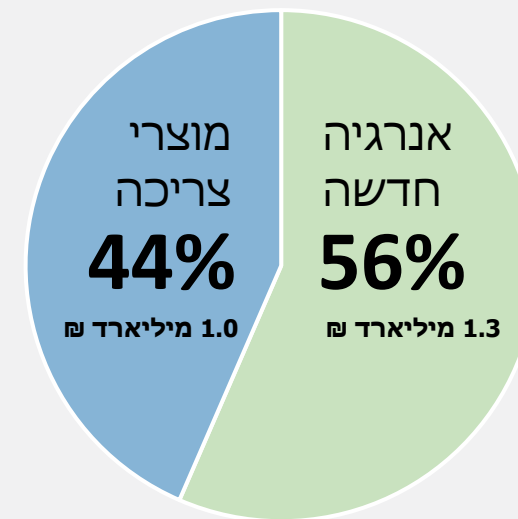
# התפלגות הכנסות ב-2022 אל מול 2026

## הכנסות 2026



סה"כ הכנסות 2026  
**4.5 מיליארד ₪**

## הכנסות 2022



סה"כ הכנסות 2022  
**2.3 מיליארד ₪**



# קווים מנחים לצמיחת הפעילות

מוצרי צריכה	קווים מנחים
<b>מיזוג אוויר ביתי ומסחרי</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>שימור מובילות בשוק בסגמנט הביתי</li> <li>המשך הרחבת הפעילות וצמיחה בסגמנט המסחרי</li> <li>דגש על החדרת מוצרים חדשים בעלי ערך מוסף לשוק</li> </ul>
<b>משאבות חום</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>תקן בנייה ירוקה בישראל</li> <li>עודף הביקוש בשוק האירופאי למשאבות חום</li> <li>ייצור משאבות חום במפעל בעפולה – אין צורך בהשקעות משמעותיות</li> <li>שת"פ עם חברות הפצה אירופאיות ו/או שימוש בפלטפורמה של VP Solar</li> </ul>
<b>טיפול באוויר- Airow</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2023 שנה מסחרית ראשונה</li> <li>Go To Market ממוקד בשלב זה במפצים B2B במספר שווקים</li> </ul>

קווים מנחים	אנרגיה חדשה
<ul style="list-style-type: none"> <li>המשך צמיחה בשוק האיטלקי והתפתחות אורגנית ביתר השווקים האירופאים</li> <li>גודל שוק עתידי בישראל</li> <li>הגדלת הפריסה הארצית על ידי פתיחה של סניף נוסף בצפון הארץ</li> </ul>	<b>סולארי</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>לחברה חוזים עסקיים בסך של עד כ-215 מיליון \$ ובמקביל מספר הצעות פתוחות</li> <li>התפתחות תחום האגירה בישראל</li> <li>התרחבות בפעילות הכוללת שיווק מערכות אל פסק ומערכות חשמליות נוספות</li> </ul>	<b>פתרונות אנרגיה (אגירה) (UPS-I)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>צמיחת שוק הרכבים החשמליים</li> <li>מיקוד בשיווק של עמדות טעינה לכלל סוגי כלי הרכב החשמלי</li> </ul>	<b>טעינת רכבים</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>הפעילות כוללת ייצור וסחר של פרופילים לשוק המקומי</li> <li>בעתיד – תיתכן הרחבת הפעילות לשווקים בינ"ל</li> </ul>	<b>אלומיניום</b>

# קבוצת תדיראן 2026





**TADIRAN**



**תודה**