

26 בנובמבר 2023

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: פרויקט Ratesti (155 מגה-וואט) - הזרמת חשמל לרשת

בהמשך לאמור בדיווחים קודמים של החברה בקשר עם פרויקט Ratesti, פרויקט סולארי ברומניה בהספק של כ-155 מגה-וואט ("הפרויקט"), המוחזק על ידי החברה, בשרשור בשיעור של 50%, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 23 בנובמבר 2023, הושלם בהצלחה חישוב הפרויקט והחלה הזרמת חשמל הדרגתית לרשת.

כמפורט בדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 22 בנובמבר 2023¹, ביום 21 בנובמבר 2023 חברת הפרויקט התקשרה בהסכם בנוגע לקבלת מימון בכיר בהיקף של עד 60 מיליון אירו, אשר נועד לשמש לפירעון חלק מהלוואת הבעלים שהעמידו בעלי מניות חברת הפרויקט.

יצוין כי בנוסף, לפרויקט Ratesti לחברה צבר פרויקטים ברומניה בהספק של כ-643 מגה-וואט המצויים בהקמה ולקראת הקמה², אשר מנוהלים על ידי פלטפורמת הפיתוח המקומית של החברה ברומניה.

להלן הערכות החברה בדבר הפרויקט ותוצאותיו בשנת הפעלה ראשונה⁽¹⁾:

102	סך עלויות הקמה ⁽²⁾ חזויות (מיליוני יורו)
59%	שיעור מינוף ⁽³⁾ (חוב בכיר)
24.1	סך הכנסות חזויות לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (מיליוני יורו)
20.4	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁵⁾ חזוי לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (מיליוני יורו)
15.9	סך FFO פרויקטאלי ⁽⁶⁾ חזוי לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (מיליוני יורו)
50%	שיעור החזקות החברה, בשרשור ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ הנתונים המוצגים בטבלה הינם נתוני הפרויקט (100%) ללא התחשבות בשיעור החזקות החברה בתאגיד הפרויקט.

⁽²⁾ בהתבסס על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, עלויות הפיתוח, עלויות ההקמה וניהול.

⁽³⁾ מבוסס על תנאי מזכר העקרונות שנחתם בין חברת הפרויקט לבנק מממן.

⁽⁴⁾ ההכנסות בטבלה מבוססות על הערכות חברת יעוץ חיצוני בנוגע למחירי החשמל ב-2024 והינן בהנחה כי המערכת תפעל באופן מלא, ללא כל מגבלת הזרמה, ותמכור את החשמל המיוצר בה בכל שווקי החשמל ברומניה, בהנחת עבודה של 1,370 שעות שמש בשנה, וכן בהנחה כי לא יחולו מגבלות ביחס למחירי החשמל המיוצר במערכת.

מטבע הדברים קיים חוסר וודאות לגבי מחיר החשמל בפועל בשנת הפעלה הראשונה. פער בין מחירי החשמל בפועל לבין הערכות חברת היעוץ יביא לירידה זהה בהכנסות, Ebitda ו-FFO, החזויים בשנת הפעלה הראשונה.

⁽⁵⁾ מדד ה-EBITDA מחושב כרווח הגולמי בתוספת פחת והפחתות ובהתחשב בעלויות ניהול ותחזוקה שוטפת של המערכת וחברת הפרויקט, בהתאם להסכמים בהם התקשרה חברת הפרויקט.

⁽⁶⁾ ה-FFO מחושב כ-EBITDA בניכוי הוצאות מימון (תשלומי ריבית) בגין הלוואות החוב הבכיר, על בסיס הסכם המימון שנחתם על ידי חברות הפרויקט כמפורט בדיווח הקודם.

⁽⁷⁾ הזכויות מבוססות על מכפלת החזקות בשרשור סופי.

הערכות החברה אודות קבלת מימון בכיר לפרויקט, תעריפים, הספקים, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, FFO, EBITDA, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניתיה של החברה ביחס לפרויקט לעיל ומאפייני המערכות, אשר עלולות שלא להתמשש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: הוצאות בלתי-צפויות, שינויים במדיניות /או עלויות המימון, שינויים בשיעורי הריבית, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל או בעלויות מכירתו ברומניה, שינויים בהיקפי צריכת החשמל ברומניה,

¹ ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 22 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא 105529-01-2023), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה ("הדיווח הקודם").

² כהגדרת מונח זה בסעיף 1.1 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, אשר פורסם ביום 31.3.2023 (מס' אסמכתא 01-2023-031099; להלן: "הדוח התקופתי ל-2022"), אשר המידע האמור בו בעניין זה מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

שינויים בשיעורי המס ברומניה, שינויים במשק החשמל ברומניה, שינויים רגולטורים, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 לדוח התקופתי לשנת 2022¹, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בדבר פרויקט Ratesti סעיף 1.4 בדוח הדירקטוריון למחצית הראשונה שנת 2023, שפורסם ביום 30.8.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-082063) וסעיפים לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בכבוד רב,

ע.י. נופר אנרגי בע"מ

נחתם : באמצעות נדב טנא, מנכ"ל ונעם פישר, סמנכ"ל הכספים

¹ אשר פורסם ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-031099).