

24 ביולי 2022

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: פרויקט Olmedilla (169 מגה-וואט) - הגעה להפעלה מסחרית

בהמשך לאמור בדיווחים קודמים של החברה בקשר עם פרויקט Olmedilla, פרויקט סולארי בספרד בהספק של 169 מגה-וואט ("הפרויקט"), המוחזק על ידי החברה, באמצעות נוי נופר אירופה, אנרגיות מתחדשות בע"מ, בשרשרת בשיעור של 38%, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 22 ביולי 2022 הושלם בהצלחה חישמול התחמ"ש של הפרויקט, הפרויקט עבר בהצלחה את מבחני הקבלה של Red Eléctrica (מפעילת רשת החשמל הספרדית), והחלה הזרמת חשמל הדרגתית לרשת. הזרמה מלאה של החשמל לרשת, תבוצע בהדרגה בימים הקרובים.

בנוסף החברה מבקשת לעדכן כי גם החלק הראשון של פרויקט Sabinar (בהיקף של 155 מגה-וואט) צפוי להתחבר במהלך השבועות הקרובים.

יצויין כי מועדי סיום הקמת הפרויקט וחישמולו הינם בהתאם לתוכנית החברה, כפי שנכללו בדוחות התקופתיים של החברה. כמו כן, פרויקט Olmedilla הינו הפרויקט הסולארי הקרקעי הגדול הראשון (utility - scale solar) בפעילות הגלובלית של החברה, ומהווה אבן דרך ראשונה להמשך פיתוח הפעילות הגלובלית של החברה¹.

כמפורט בדיווחים קודמים שפרסמה החברה, חברת הפרויקט התקשרה בהסכם PPA למכירת החשמל המיוצר בפרויקט, לפיו במהלך שלוש השנים הראשונות מחצית מהחשמל המיוצר בפרויקט יימכר במחיר של 82.5 אירו למגה-וואט שעה, ומחציתו יימכר במשך תקופה בת חמש שנים במחיר של כ-63.8 אירו למגה-וואט שעה (למעט תקופה שבה חל ה-Royal Decree-Law 6/2022, במהלכו יימכר החשמל בתעריף המירבי הפטור ממש על פי ה-Royal Decree-Law 6/2022). יתר החשמל שיוצר במהלך השנתיים האחרונות של ההסכם יימכר במחירי שוק (Merchant), בהסכמי PPA או הסדרים אחרים.

להלן הערכות החברה בדבר הפרויקט ותוצאותיו בשנת הפעלה ראשונה⁽¹⁾, בהנחת מכירת החשמל בתעריף המירבי הפטור מה-Royal Decree-Law 6/2022, ולאחר מכן בתעריף של 73.15 אירו למגה-וואט שעה בהתאם לממוצע המחירים בהסכם ה-PPA:

129,307	סך עלויות הקמה ⁽²⁾ חזויות (אלפי יורו)
55%	שיעור מינוף ⁽³⁾ (חוב בכיר)
26,299	סך הכנסות חזויות לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (אלפי יורו)
22,344	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁵⁾ חזוי לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (אלפי יורו)
20,393	סך FFO פרויקטאלי ⁽⁶⁾ חזוי לשנת הפעלה הראשונה ⁽⁴⁾ (אלפי יורו)
38%	שיעור החזקות החברה, בשרשרת ⁽⁷⁾

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

¹ הערכות החברה בדבר המשך הפיתוח המוצלח של הפרויקטים המקודמים ברחבי העולם מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניתיה של החברה ומאפייני המערכת, אשר עלולות שלא להתמשש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: עיכובים בפיתוח הפרויקטים או בהקמתם, עיכובים בקבלת האישורים הנדרשים לצורך הוצאתם לפועל, קושי בהתקשרות עם קבלני הקמה, קשיים בהקמת הפרויקטים, הוצאות בלתי-צפויות, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, שינויים בשיעורי הריבית, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל, שינויים בשיעורי המס, שינויים במשק החשמל, שינויים רגולטורים, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

(2) בהתבסס על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, עלויות הפיתוח, עלויות ההקמה, תשלום ליזמים המקומיים וסכומי המימון שנקבעו בהסכמי ה-EPC והמימון.

(3) מבוסס על תנאי הסכם המימון שנחתם ביחס לפרויקט.

(4) ישנת ההפעלה הראשונה משמע, 12 חודשים רצופים אשר במהלכם, לראשונה, לא תוגבל המערכת בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת, ותישא בתשלומי חוב בכיר. ההכנסות בטבלה הינן בהנחת עבודה של 2,181 שעות שמש בשנה. יצוין כי ביום 29 במרץ 2022 נכנסו לתוקף תקנות זמניות בקשר עם מיסוי עודף של מחירי החשמל באירופה (Royal Decree-Law 6/2022). בהתאם, ההכנסות בטבלה מבוססות על ההנחה שה-Royal Decree Law 6/2022 יסתיים ב-31 בדצמבר 2022. יצוין כי ככל שתוקף התקנות יוארך לאחר ה-31 בדצמבר 2022, אזי כל עוד התקנות תיוותרנה בתוקף התמורה ממכירת חשמל תהיה בהתאם למחיר החשמל המירבי הפטור בתקנות (אשר למועד הדוח הינו 67 אירו למגה-וואט) ולא יותר מ-73.15 אירו למגה-וואט.

(5) מדד ה-EBITDA מחושב כרווח הגולמי בתוספת פחת והפחתות ובהתחשב בעלויות התחזוקה השוטפת של המערכת, בהתייחס, בין היתר, לתמורה מוסכמת עבור שירותי התפעול על פי הסכם התפעול (O&M) עם קבלן ההקמה ועלות מוסכמת בגין שירותי היזמים המקומיים. ה-EBITDA מבוססת, בין היתר, על התעריפים הקבועים בהסכם כאמור בהערה 5 לעיל.

(6) מדד ה-FFO מחושב כ-EBITDA בניכוי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר.

(7) הזכויות מבוססות על מכפלת החזקות בשרשרת סופי.

הערכות החברה אודות תעריפים, הספקים, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, EBITDA, FFO, ממוצע תזרים פנוי חזוי ושיעורי החזקות, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניותיה של החברה ביחס לפרויקט לעיל ומאפייני המערכת, אשר עלולות שלא להתמשש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: הוצאות בלתי-צפויות, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, שינויים בשיעורי הריבית, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל או בעלויות מכירתו בספרד, שינויים בהיקפי צריכת החשמל בספרד, שינויים בשיעורי המס בספרד, שינויים במשק החשמל בספרד, שינויים רגולטוריים, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 לדוח התקופתי לשנת 2021¹, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בדבר פרויקט Olmedilla ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 035163-02-2022) וכן סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לרבעון הראשון של שנת 2022, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 055230-01-2022), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בכבוד רב,

ע.י. נופר אנרגיה בע"מ

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

¹ אשר פורסם ביום 29 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 031419-01-2022).