

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("החברה")

7 בפברואר 2021

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: דיווח מיידי

בהמשך לדיווח המיידי שפרסמה החברה ביום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-012418), בקשר לאישור ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה להתקשרות Andromeda Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság, חברה המוחזקת על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 40% באמצעות נוי-נופר אירופה (להלן: "Andromeda"¹), בהסכם לביצוע השקעה בחברה איטלקית העוסקת בפיתוח, תכנון, רישוי, הקמה ותפעול של מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 5 לפברואר 2021 התקשרה Andromeda בהסכם לביצוע השקעה ב-Sunprime Generation SRL ("ההסכם ההשקעה באיטליה" ו-"התאגיד האיטלקי", בהתאמה) והיא נמצאת במהלכה של השלמת העסקה (Closing) נשוא ההסכם ההשקעה באיטליה.

בהתאם להוראות ההסכם, Andromeda תשקיע בתאגיד האיטלקי, בכפוף לעמידה במספר אבני דרך, סך כולל של עד 40 מיליון אירו, כנגד מניות המהוות עד 50% מהון המניות של התאגיד האיטלקי, וכן תעמיד לתאגיד האיטלקי הלוואות בעלים², בתנאים כמפורט להלן.

כאמור לעיל, החברה מחזיקה, בשרשור, ב-40% מ-Andromeda. בהתאם, הסכום שתידרש החברה להעמיד בגין חלקה היחסי בתמורה, הוא עד 16 מיליון אירו בגין רכישת והקצאת המניות, ועד 8 מיליון יורו בגין מימון ראשוני לתאגיד האיטלקי².

פעילות התאגיד האיטלקי

כאמור לעיל התאגיד האיטלקי עוסק בפיתוח, תכנון, רישוי, הקמה ותפעול של מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה.

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, התאגיד האיטלקי עוסק בייזום והיערכות להקמה של פרויקטים פוטו-וולטאיים המצויים בשלבי פיתוח (כ-96.8 MW) ולקראת הקמה (כ-27.9 MW), כהגדרת מונחים אלו בתשקיף החברה.

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, התאגיד האיטלקי זכה במכרז להקמת מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות בהספק כולל של 27.9 MW, בתעריף מובטח של בין 90 ל-102 יורו ל-MW 1 (בין 0.09 יורו ל-0.102 יורו לקוט"ש) לתקופה של 20 שנה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, בכוונת התאגיד האיטלקי להגיש הצעות נוספות למכרזים שיפורסמו בשנים 2021 ו-2022 (ככל שיפורסמו) ובהמשך להקים מערכות אלו ולמכור את החשמל המיוצר בהן בתעריפים מרביים של בין 90 ל-102 יורו ל-MW 1, כפי שיקבעו במכרזים, אשר יהיו מובטחים לתקופה של 20 שנה.

בכוונת החברה לפעול ביחד עם התאגיד האיטלקי לפיתוח צבר הפרויקטים של התאגיד האיטלקי וככל הניתן גם להרחיבו, לפרויקטים נוספים ותחומים נוספים, וזאת תוך שימוש בידע ובניסיון שנצבר בחברה במהלך שנות פעילותה, תוך ניצול הסינרגיה בין פעילות החברה לפעילות התאגיד האיטלקי³.

¹ כמפורט בתשקיף שפרסמה החברה ביום 9.12.2020 (נושא תאריך 9.12.2020) מס' אסמכתא 2020-01-133446 ("תשקיף החברה"), אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך הפניה, Andromeda הינה חברה המוחזקת 100% על ידי נופר-נוי אנרגיות מתחדשות אירופה, שותפות מוגבלת ("נוי-נופר אירופה"), המוחזקת 40% על ידי החברה ו-60% על ידי קרן נוי (כהגדרתה בתשקיף).

לנוכח האמור בסעיף 3.4 א לתשקיף החברה, לפיהן במהלך 6 חודשים ממועד פרסום תשקיף החברה, תראה החברה בהתקשרויות עם קרן ובהתקשרויותיה עם אדם אחר בהן קיים עניין אישי שאינו זניח לקרן נוי - כהתקשרויות בהן קיים אישי שאינו זניח לבעל השליטה בחברה - בהתאם לסעיף 4(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, הובאה ההתקשרות בעסקה לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. ההלוואות שתעמיד Andromeda מכוח ההסכם אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

² יודגש כי תוכניות החברה ביחס לתאגיד האיטלקי הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1967, המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה לגבי התממשות התוכניות העסקיות שלה. תוכניות אלו יכולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית כפי שנחזה על ידי החברה, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: קושי בקבלת האישורים הנדרשים להקמת המערכות, קושי באיתור גגות, קושי בהקמת המערכות, קושי באיתור מקורות מימון, שינויים באסדרות, בתעריפי החשמל, בעלויות ההקמה, עיכובים בפרסום מכרזים נוספים, המשך משבר הקורונה והטלת מגבלות נוספות, כמו גם התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.23 לתשקיף החברה, אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך הפניה.

שוק החשמל והאנרגיה המתחדשת באיטליה

למיטב ידיעת החברה, איטליה מאופיינת בשוק חשמל מפותח ובריבוי מקורות ייצור אנרגיה, הכוללים ייצור חשמל באמצעות גז טבעי, מתקנים הידרו-אלקטריים, אנרגיות מתחדשות ופחם. למיטב ידיעת החברה, היקף צריכת החשמל השנתית באיטליה בשנת 2018 הוערך בכ-4316 TWh, כאשר חלקו מייבא ממדינות החברות באיחוד האירופאי המצויות בסמיכות לאיטליה.

להבנת החברה, ממשלת איטליה מחויבת להגדלת שיעור האנרגיות המתחדשות בתמהיל ייצור החשמל שלה. בשנת 2015 חתמה ממשלת איטליה על 'הסכם פריס', ההסכם הגלובאלי המחייב הראשון להפחתת פליטות חממה, שאושר בכינוס האו"ם לשינוי אקלים (COP21) בדצמבר 2015 על ידי 195 מדינות. ב-2017 פרסמה ממשלת איטליה את אסטרטגיית האנרגיה הלאומית (National Energy Strategy 2017)⁵, במסגרתה התחייבה ממשלת איטליה, בין היתר, להפסיק עד לשנת 2025 את השימוש בפחם לייצור חשמל, ולהעלות את שיעור החשמל המיוצר מאנרגיות מתחדשות עד לשנת 2030 ל-28% מסך צריכת האנרגיה ו-55% מסך צריכת החשמל.

ברבעון הרביעי של שנת 2019 הגדירה ממשלת איטליה יעדים קונקרטיים לתחום האנרגיות המתחדשות, הכוללים, בין היתר, הגעה לקיבולת מותקנת של 50 GW מאנרגיה סולארית ו-18 GW מאנרגיות רוח עד שנת 2030.⁶

יצוין כי לאיטליה משאבי שמש גבוהים באופן יחסי לשאר מדינות אירופה, בעיקר במרכז ובדרום המדינה.

כחלק מיישום תוכניתה, פרסם מנהל שירותי החשמל האיטלקי סדרה של מכרזים למכירת חשמל, שנועדו לקדם הקמה של מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בהספק של כ-7,700 MW, מתוכו כ-1,570 MW הוקצו למכרזים למערכות סולאריות על גגות ומתקני ייצור חשמל באמצעות אנרגיית רוח, בכושר ייצור של עד 1 MW. למיטב ידיעת החברה, כ-1,220 MW מההספק שהוקצה למכרזים טרם הוקצה, והוא צפוי לצאת למכרזים שיפורסמו בשנה-שנתיים הקרובות. בהתאם, לתנאי המכרז, הזוכים במכרזים ימכרו חשמל המיוצר במערכות נשוא הזכייה בתעריף מירבי של עד 102 יורו ל-1 MWh (השווים לכ-36 עד 40.8 אגורות לקוט"ש)⁷, המובטח לתקופה של 20 שנה.

עיקרי תנאי העסקה

במועד השלמת העסקה ("מועד השלמה"), Andromeda תשקיע בתאגיד האיטלקי סך של 5 מיליון אירו כנגד הקצאת מניות המהוות 10.07% מהונו המונפק של התאגיד האיטלקי, וכן תעמיד הלוואה המירה בסך של 5 מיליון אירו, אשר תיפרע על בסיס cash sweep בתנאים כמפורט בהסכם ("ההלוואה המירה הראשונה").

ההלוואה המירה הראשונה תהא ניתנת להמרה בכל עת למניות התאגיד האיטלקי על פי שיקול דעתה הבלעדי של Andromeda ותומר באופן אוטומטי ככל שהתאגיד האיטלקי יגיע לצבר פרויקטים בשלבי רישוי (כהגדרת מונח זה בתשקיף החברה) בהספק של 70 MW לפחות. עם המרת ההלוואה המירה הראשונה, תחזיק Andromeda 20% מההון המונפק של התאגיד האיטלקי.

ככל שבמהלך 12 חודשים ממועד המרת ההלוואה המירה הראשונה יידרש לתאגיד האיטלקי מימון נוסף, Andromeda תעמיד לתאגיד האיטלקי הלוואה לזמן קצר בסך של עד 15 מיליון אירו, אשר תיפרע לפני כל הלוואה אחרת שתועמד לתאגיד האיטלקי.

במועד המרת ההלוואה המירה הראשונה, Andromeda תעמיד לתאגיד האיטלקי הלוואה נוספת בסך של 20 מיליון אירו, אשר תיפרע על בסיס cash sweep בתנאים כמפורט בהסכם ("ההלוואה המירה השנייה").

ההלוואה המירה השנייה תהא ניתנת להמרה בכל עת למניות התאגיד האיטלקי על פי שיקול דעתה של Andromeda ותומר באופן אוטומטי ככל שהתאגיד האיטלקי יגיע לצבר פרויקטים בשלבי רישוי של 150 MW ופרויקטים בשלבי חיבור של 40 MW לא יאוחר מיום 31 בינואר 2022 וכן שבתוך ארבע שנים ממועד השלמה יעמוד ביעדים המפורטים בהסכם. עם המרת ההלוואה המירה השנייה, תחזיק Andromeda 40.05% מההון המונפק של התאגיד האיטלקי.

בכפוף להמרת ההלוואה המירה הראשונה וההלוואה המירה השנייה, תוכל Andromeda לממש אופציית Call ("אופציית ה-Call") לרכוש מיתר בעלי מניות התאגיד האיטלקי מניות נוספות

⁴ <https://www.iea.org/countries/italy>

⁵ <https://www.mise.gov.it/index.php/en/news/2037432-national-energy-strategy>

⁶ Integrated National Energy and Climate Plan - December 2019

⁷ חושב לפי שער חליפין של 4 ש"ח ל-1 יורו.

המהוות 9.95% מהון המניות של התאגיד האיטלקי ("מניות האופציה") תמורת 10 מיליון אירו ("תמורת אופציית ה-Call"), כך שלאחר ההמרה, תחזיק Andromeda 50% מהונו המונפק של התאגיד האיטלקי. אופציית ה-Call תהיה ניתנת למימוש עד למאוחר מבין חלוף 90 ימים ממועד המרת ההלוואה ההמירה השנייה או ה-31 בינואר 2022 (להלן: "תקופת האופציה").

התמורה למוכרים בגין אופציית ה-Call, תועבר במלואה לתאגיד האיטלקי, כהלוואת בעלים. כמו כן, באותו מועד תעמיד Andromeda לתאגיד האיטלקי הלוואת בעלים בסכום זהה.

ההסכם כולל התחייבות של Andromeda ואחד מבעלי מניות התאגיד האיטלקי להעמיד לתאגיד האיטלקי, בעצמם או באמצעות צד שלישי, הלוואה בחלקים שווים, וכן התחייבות של Andromeda להעמיד הלוואה לא מובטחת לאותו בעל מניות על מנת שתעמיד אותה כהלוואה כאמור לתאגיד האיטלקי.² כן כולל ההסכם מצגים מקובלים בנוגע לתאגיד האיטלקי, והתחייבות מוגבלת לשיפוי מצד אחד מבעלי מניות התאגיד האיטלקי.

במועד החתימה נחתם הסכם בעלי מניות ביחס לתאגיד האיטלקי הכולל, בין היתר, הוראות בדבר אופן קבלת החלטות בתאגיד האיטלקי ואופן קבלת החלטות מהותיות הכפופות, בין היתר, לאישור Andromeda (או נציגיה בדיקטוריון, לפי העניין), אופן התנהלות התאגיד האיטלקי, ומגבלות על בעלי המניות ביחס למכירת מניותיהם.

יצוין כי בכוונת החברה להעמיד חלקה בתמורת המניות ובהלוואות ש-Andromeda מחוייבת להעמיד מתוך יתרות המזומנים המצויים ברשותה.

יודגש כי למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל של הפרויקטים המוקדמים על ידי התאגיד האיטלקי, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לעמידה בתנאים שונים וקבלת אישורים שונים (לרבות אישורי חיבור לרשות החשמל, היתרי בניה, קבלת אישורים וסטטוטוריים ורגולטוריים שונים, מימוש הסכמי אופציה וכיוצ"ב) אשר אין כל וודאות כי יתקבלו, כמו גם בשל החשש להתקיימות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.23 לתשקיף החברה, אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

פרטים נוספים בקשר עם התאגיד האיטלקי

בהתאם למידע שנמסר לחברה, בשנת 2020 התאגיד האיטלקי עסק בייזום ופיתוח של מערכות פוטו-וולטאיות ובהתאם לא היו לא הכנסות בשנה זו. כמו כן, בהתאם למידע שנמסר לחברה, ההוצאות שהוציא התאגיד האיטלקי ב-2020 הסתכמו בכ- 870 אלפי אירו, המהווה גם את ההפסד של התאגיד האיטלקי לשנה זו. באשר למאזן התאגיד האיטלקי, למיטב ידיעת החברה, סך נכסי התאגיד האיטלקי הסתכמו בכ- 3.2 מיליון יורו וסך התחייבויותיו הסתכמו בכ- 2.7 מיליון יורו. עיקר ההתחייבויות הינן בגין הלוואות בעלים ואשראי שניטל מתאגיד בנקאי⁸:

יודגש כי הנתונים המפורטים לעיל מבוססים על מידע שנמסר לחברה וכי למועד הדוח אין בידי החברה דוחות כספיים מבוקרים או סקורים של התאגיד האיטלקי.

באשר להקמת הפרויקטים עצמם, למיטב ידיעת החברה, בכוונת התאגיד האיטלקי לממן את הקמת הפרויקטים באמצעות הון עצמי, הלוואות בעלים ומימון ממקורות חיצוניים (ככל שיועמד).

בכבוד רב,

ע.י. נופר אנרגי בע"מ

באמצעות: נדב טנא, מנכ"ל ונעם פישר, סמנכ"ל כספים

⁸ הואיל והתאגיד האיטלקי התאגד בשנת 2020, אין תמצית מאזן ודוחות כספיים לשנים קודמות.