



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("החברה")

15 במרץ 2023

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: התקשרות בהסכם השקעה והלוואה להגדלת החזקות ב-Sunprime

בהמשך לדיווחים קודמים שפרסמה החברה בקשר לרכישה, החזקה ופעילות ב-Sunprime Holding S.r.l ("Sunprime Holding") ויתר התאגידים המוחזקים על ידה (ביחד: "Sunprime"), החברה מתכבדת להודיע כי ביום 14 במרץ 2023 התקשרה Andromeda¹, תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 52.5%, בהסכמי השקעה והלוואה עם Sunprime Holding, בדבר האפשרות להמרת הלוואות בסך של עד 22.5 מיליון אירו שהועמדו על ידה בעבר למניות Sunprime Holding, וכן העמדת הלוואות המירות נוספות בתנאים כמפורט בדיווח זה להלן, כך שלאחר העמדת והמרת כל הלוואות הבעלים הנ"ל, ככל שתומרנה, יעלה שיעור ההחזקות של Andromeda ל-60% מהון המניות של Sunprime Holding (ושיעור החזקות של החברה יעלה ל-31.5% בשרשור²).

פרטים בדבר Sunprime

קבוצת Sunprime היא קבוצת תאגידים שהתאגדו באיטליה, העוסקים בייזום, פיתוח, הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות ובמערכות קרקעיות באיטליה, ואשר למיטב ידיעת החברה הינה אחד משחקני ה-C&I המובילים באיטליה. מאז רכישת אחזקות ב-Sunprime על ידי החברה בפברואר 2021³, זכתה Sunprime בנתח משמעותי מהקיבולת שהוקצתה בהליכים המכרזיים האחרונים שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE), המקנים לזוכים תעריף מובטח (Contract for Differences) בסך של עד 102 יורו ל-MW שעה לתקופה של 20 שנה. למיטב ידיעת החברה כניסת התעריף לתוקף ניתנת לדחייה לתקופה של 18 עד 30 חודשים, דחיה אשר מאפשרת ל-Sunprime למכור את החשמל המיוצר במתקניה ב-Merchant, בהתאם למחירי החשמל השוררים בשוק החשמל האיטלקי, אשר למועד הדיווח הינם גבוהים מהתעריף המובטח בהם זכתה Sunprime.

למועד הדיווח מחזיקה קבוצת Sunprime בצבר פרויקטים סולאריים המסתכם בהספק של כ-475 מגה-וואט, מתוכם כ-37 מגה-וואט הינם פרויקטים מחוברים או מוכנים לחיבור וכ-167 מגה-וואט הינם פרויקטים בהקמה או לקראת הקמה (סה"כ כ-204 מגה-וואט), אשר זכו במכרזי ה-GSE בתעריף ממוצע של כ-93 אירו למגה-וואט (כ-36 אג' לקוט"ש⁴) וכ-271 מגה-וואט נוספים הינם פרויקטים המצויים בשלבי פיתוח מתקדמים.

בנוסף, ל-Sunprime יעד הגעה ל-400 מגה-וואט פרויקטים מחוברים עד לשנת 2025. כמו כן, למועד הדיווח Sunprime עוסקת בקידום פרויקטי אגירה (בנוסף לקידום הפרויקטים הסולאריים מסוגים השונים).

למיטב ידיעת החברה, היקף הזכויות במכרזי ה-GSE מייצב את Sunprime כאחת הזוכות הגדולות בהליכים אלו, המחזיקה באחד מנחתי השוק הגדולים במקטע הפרויקטים הסולאריים הפועלים מכוח אסדרה זו.

¹ Andromeda Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság ("Andromeda"), מוחזקת על ידי החברה באמצעות נופר-נוי אנרג'יות מתחדשות אירופה, שותפות מוגבלת ("נוי נופר אירופה"), המוחזקת 52.5% על ידי החברה ו-47.5% על ידי נוי 3 להשקעה בתשתיות ואנרגיה, שותפות מוגבלת ונוי 4 להשקעה בתשתיות ואנרגיה, שותפות מוגבלת (ביחד: "קרנות נוי").

² שיעור החזקות מחושב על פי שיטת המכפלות.

³ לפרטים ראו דיווח מידי מיום 7 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 015135-01-2021) אשר המידע האמור בו מובא בדיווח זה על דרך ההפניה.

⁴ מבוסס על שעי"ח של 3.9 ש"ח לאירו.

נופר אנרג'יה

האודם 4, פארק תעשיות יצהר, אזה"ת עד הלום | טלפון: 08-3750060
office@nofar-energy.co.il



בשנה האחרונה התקשרה Sunprime ותאגידים המוחזקים על ידה בהסכם מסגרת לקבלת מימון בכיר בהיקף של עד 150 מיליון אירו, אשר ישמש להקמת פרויקטים סולאריים בהספק מוערך של כ-216 מגה-וואט, בתנאים אשר עיקריהם מפורטים בדיווח שפרסמה החברה ביום 18 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא 102894-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדיווח זה על דרך ההפניה. יצויין כי לתפיסת החברה ההתקשרות בהסכם המימון היא אבן דרך משמעותית להמשך פיתוח הפרויקטים של Sunprime, ליכולתה להשלים את הקמת הפרויקטים המקודמים על ידה ומהווה הוכחה ליכולתה לגייס מימון דומה בעתיד.

הסכמי ההלוואה וההשקעה

במסגרת הסכמי ההשקעה וההלוואה ("ההסכמים"), הוסדרה זכותה של Andromeda להמיר הלוואות בעלים בסך של 15 ו-7.5 מיליון אירו (סה"כ 22.5 מיליון אירו) שהועמדו על ידה בחודשים יולי ואוקטובר 2022, למניות בשיעור של 5% ו-1.5%, בהתאמה, מהון המניות של Sunprime Holding, כך שלאחר המרתן תחזיק Andromeda במניות בשיעור של 56.5% מהון המניות של Sunprime Holding.

בנוסף כוללים ההסכמים התחייבות של Andromeda להעמיד ל-Sunprime Holding הלוואות בעלים המירה בסך של עד 17.5 מיליון אירו ("הלוואת הבעלים"). הלוואת הבעלים תהיה ניתנת להמרה ל-עד 3.5% ממניות של Sunprime Holding, עד ליום 31 בדצמבר 2025, באופן שלאחר המרתה תחזיק Andromeda מניות בשיעור של 60% מהון המניות של Sunprime Holding.

הלוואת הבעלים תועמד על פי דרישת יתר בעלי המניות, תישא ריבית בשיעור שנתי של 9%, ותיפרע עד לחלוף חמש שנים ממועד העמדתה, במנגנון cash sweep, בתשלומים חצי שנתיים, בתנאים כמפורט בהסכמים. בנוסף, לפי דרישת Andromeda יעמידו יתר בעלי מניות Sunprime Holding שעבוד על החזקותיהם ב-Sunprime Holding או ערבות בנקאית להבטחת פירעון הלוואת הבעלים.

במסגרת ההסכמים נקבע כי במועד החתימה תפרע Sunprime Holding סך של 1.3 מיליון אירו מהלוואת הבעלים שהועמדה לה על ידי יתר בעלי מניותיה (למעט Andromeda) ("Sunprime Management") וכן תפרע סך נוסף של 1.7 מיליון אירו לאחר שהספק המערכות המחוברות של Sunprime יגיע ל-300 MWp. יתרת ההלוואה תיפרע בהתאם להסכם הלוואת הבעלים האמורה.

הסכם ההלוואה כולל עילות מקובלות להעמדה לפירעון מידי כגון שימוש בכספי ההלוואה שלא לצורך המטרה לשמם הועמדו, אי תשלום במועד, כניסה להליכי פירוק או חדלות פירעון וכיוצ"ב.

הסכם בעלי מניות

במועד ההתקשרות בהסכמים נחתם בין Andromeda ל-Sunprime Management הסכם בעלי מניות מתוקן הכולל הוראות בדבר ניהול Sunprime Holding, אופן ניהול חברי דירקטוריון Sunprime Holding, אופן קבלת החלטות בדירקטוריון Sunprime Holding (כל עוד המנהלים מחזיקים 20% ו-Sunprime Management מחזיקים 35%, החלטות כפופות לאישור דירקטור שמונה על ידי Andromeda ודירקטור שמונה על ידי Sunprime Management), הוראות בדבר מינוי מנכ"ל וסמנכ"ל כספים, הוראות בדבר זכויות החתימה ב-Sunprime, החלטות באסיפה הכללית הכפופות להסכמה פה אחד של כל בעלי המניות, חסימה על מכירת מניות על ידי Sunprime Management עד לדצמבר 2027 ולאחר מכן זכות סירוב ראשונה, Tag Along ל-Andromeda וכן זכות הצעה ראשונה ל-Sunprime Management במקרה של מכירת מניות על ידי Andromeda.

פרטים נוספים בנוגע לעסקה

תוכנית התאגיד

בכוונת Andromeda ו-Sunprime Management להמשיך בפיתוח פעילות Sunprime, המשך פיתוח, רישוי, מימון והקמת הפרויקטים בצבר הפרויקטים שלה, וכן איתור פרויקטים נוספים. בנוסף, בכוונת בעלי המניות לבחון אפשרות של גיוס מימון נוסף לפעילות Sunprime ו/או הכנסת משקיע בשווי גבוה מהשווי לפיו השקיעה Andromeda. יודגש כי למועד הדיווח אין כל וודאות בדבר התקשרות בהסכמים כאמור.

אופן מימון הרכישה

כאמור לעיל, במסגרת ההסכמים התחיבה Andromeda להעמיד ל-Sunprime Holding הלוואת בעלים בסך כולל של עד 17.5 מיליון אירו, חלק החברה כ-9.2 מיליון אירו. בכוונת החברה לממן את חלקה בהלוואת הבעלים באמצעות יתרת המזומנים המצויה ברשותה.

תוצאות Sunprime

יצוין כי הפרויקט הראשון שחובר על ידי Sunprime לרשת החשמל היה באפריל 2022. בהתאם, בשנים 2021 ו-2022⁵ היו ל-Sunprime הכנסות בהיקף לא מהותי של כ-110 ו-1,620 אלפי אירו בהתאמה. בנוסף, הואיל ובשנים אלו השקיעה Sunprime בבניית הפלטפורמה, קידום והקמת הפרויקטים, היה לה הפסד בסך של כ-2.97 וכ-4.83 מיליוני אירו, בהתאמה. בעקבות הגידול בהיקפי ההקמות וחיבור מערכות לרשת, גדל בשנים אלו היקף המאזן של Sunprime מסך של כ-21.48 מיליון אירו לסך של כ-87.91 מיליון אירו (מתוכם סך של כ-14.66 וכ-68.32 מיליון אירו נכסים בלתי שוטפים וסך של כ-0.73 ו-57.23 מיליון אירו התחייבויות בלתי שוטפות), וכן גדל ההון העצמי של Sunprime מסך של כ-17 מיליון אירו לסך של כ-22.29 מיליון אירו.

לפרטים נוספים בדבר פעילות Sunprime לרבות גורמי הסיכון המאפיינים ותוכניות החברה ביחס לפעילותה ראו סעיפים 3.3, 4.5, 4.8, 4.11, 4.12 ו-4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד, חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021 אשר פורסם ביום 29 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 01-013419-2022), וכן סעיפים 1.4 ו-1.5 בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, חלק א' בדוח רבעון שלישי לשנת 2022 של החברה, אשר פורסם ביום 30 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא 01-115374-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

עניין אישי של בעלי עניין בחברה

כאמור לעיל, Andromeda מוחזקת על ידי נוי נופר אירופה, תאגיד המוחזק 52.5% על ידי החברה ו-47.5% על ידי קרנות נוי. בהתאם, למיטב ידיעת החברה לקרן נוי 3, אשר למיטב ידיעת החברה, מחזיקה במניות של החברה המהוות כ-12.31% מהזכויות בהן וכ-14.42% מזכויות ההצבעה בה, עניין אישי בעסקה.

בכבוד רב,

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

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

⁵ נתוני Sunprims לשנת 2022 מבוססות על טיוטת דוחות כספיים לא סופיים, אשר טרם הסתיימה עבודת הביקורת שלהם. בהתאם קיימת סבירות כי התוצאות בפועל יהיו שונים, לרבות מהותית מהנתונים בטבלה לעיל.