

אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

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

לכבוד :
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

22 במרץ, 2020

הנדון : עדכון בקשר עם פרויקט הרוח Blacksmith בסרביה (105 מגה-וואט)

החברה מתכבדת לדווח כי בעקבות התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם, פרסמה ממשלת סרביה צו חירום לתקופה של עד 90 ימים ("הצו").

מכח הצו, הודיעה EPS חברת החשמל הממשלתית בסרביה, על הפעלת סעיף ה- "כוח עליון" בהסכם רכישת החשמל של יצרני החשמל הפרטיים בסרביה ("PPA") ובהם פרויקט Blacksmith.

בהמשך להפעלת סעיף הכח העליון, הודיעה EPS כי היא משעה, למשך תקופת צו החירום בסרביה, את מחויבותה לתשלום התעריף המלא בגין ייצור החשמל במתקן העומד כיום על כ- 97 אירו למגה-וואט שעה מיוצר. במקביל היא הודיעה כי בתום תקופת צו החירום, התחייבויותיה מכח ההסכם יחזרו לחול באופן מלא, ובנוסף לכך, תקופת הסכם ה- PPA (העומדת כיום על 12 שנים) אף תוארך בהתאם, למשך פרק זמן השווה למשך הזמן שבו הוא הושעה, כך שההכנסות החלקיות שנפגעו יחזרו לחברה בעתיד. במקביל, הודיעה החברה להתקשר למשך תקופת צו החירום בהסכם זמני לרכישת החשמל במחיר המשוקף כ- 30% מהתעריף הקבוע כיום. לחברה ניתנה אפשרות חלופית למצוא בתקופה זאת הסדרים למכירת החשמל בתנאי השוק, בכפוף לעמידה בתנאי הרישוי לכך, לרבות עמידה בדרישות האיזון (BALANCING). בשלב זה, החברה בחרה להתקשר בהסכם הזמני המוצע על ידי EPS.

על פי מתווה ההתקשרות הזמני, ועל פי תחשיבים ראשוניים שבוצעו על ידי החברה, ובהתאם לתחזיות הייצור לשלושת החודשים הקרובים, צופה החברה כי חלקה בפגיעה הזמנית ברווחיות המתקן (לאור שיעור החזקתה בחברת הפרויקט, העומד על כ- 50.1%) יעמוד על כ- 700,000 אירו לחודש. בהתאם לכך בהנחה שצו החירום יעמוד בתוקף למשך מלוא 90 הימים, הרי שהפגיעה ברוטו המצטברת לחברה מוערכת בסך של כ- 2 מיליון אירו. היוון תוספת ההכנסות מהמתקן כתוצאה מהארכת הסכם ה- PPA בתום תקופת ה- 12 שנים, יצמצם את הפגיעה בערך הנוכחי הנקי בשיעור של כ- 20%, ולפיכך הפגיעה הכלכלית נטו מהמהלך הנוכחי מוערכת כרגע בכ- 1.5 עד 1.7 מיליון אירו.

על פי הנתונים הנוכחיים, בתנאים אלה, חברת הפרויקט תמשיך לעמוד בהתחייבויותיה כלפי הגורמים המממנים של הפרויקט ואינה צופה בשלב זה כי תוכרז הפרה של הסכם המימון. במקביל וכפי שדיווחה במסגרת הסגירה הפיננסית של הפרויקט, עומד לטובת חברת הפרויקט, ביטוח האשראי שבוצע בפרויקט על ידי חברת "Euler Hermes", המספק הגנה מלאה למרכיב החוב המסחרי בפרויקט, במקרה של הפרה עתידית כלשהי כתוצאה משינויי רגולציה כגון השינוי האמור.

כאמור, בשלב זה החברה לא נדרשת להפעיל את מרכיב ביטוח האשראי האמור שכן לא חלה הפרה של הסכם המימון. החברה עומדת בקשר עקבי מול גורמי הרגולציה והמימון הנוגעים לפרויקט ואלו פועלים בשיתוף פעולה עם החברה. בהתאם לכך ובמקביל להמשך מכירת החשמל בתעריף החלקי, החברה, בתיאום עם הגורמים המממנים, שומרת על זכותה לטעון כנגד חוקיות הצעדים שנקטו על ידי חברת EPS.

לאור האמור, ובשלב זה, הפגיעה המתוארת אינה מהותית ברמת החברה. יודגש כי האמור לעיל, הנו על פי תחשיבים ראשוניים אשר נערכו על ידי החברה ובהתאם לנתונים המצויים ברשותה. האמור עשוי להשתנות, בהינתן הארכה של צו החירום, בהתאם למשתני השוק, הימשכות אפשרית של המשבר הגלובלי, שינויים רגולטוריים ומשתנים אקסוגניים אשר לא ניתן להאריךם בשלב מקדמי זה.

עדכון כללי ביחס לאירועים הגלובליים האחרונים:

יודגש כי עבודות ההקמה והתחזוקה של כלל פרויקטי האנרגיה המתחדשת של החברה בישראל נמשכות כסדרן. בהתאם לתקנות שעת חירום (הגבלת מספר עובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020, כל מתקני החברה בישראל הוכרו כמפעלים חיוניים, ובהתאם לכך' הקמתם ותחזוקתם יוכלו להמשיך לחול על פי ההנחיות הקיימות באמצעות 100% מכוח האדם הנדרש להפעלתם.

כמו כן, יצוין כי עקב אירועי נגיף הקורונה נמסרו לחברה מצד ספקי הטורבינות/קבלני תפעול בחלק מהפרויקטים בישראל ובעולם, הודעות בהתאם לסעיפי "כוח עליון" אשר משמעותם בשלב זה, לכל היותר, הנו עיכוב של עד שבועות בודדים בלוחות הזמנים של הפרויקטים הרלוונטיים, אם בכלל, וללא השפעה מהותית נכון למועד זה. יודגש כי מרבית ההודעות נמסרו כהודעות כלליות וכהכנה להתפתחויות פוטנציאליות עתידיות, אך ללא הצגת משמעות קונקרטית. לחברה כיום שני מתקנים משמעותיים הנמצאים בהקמה בשוק הבינלאומי והקמתם של שני המתקנים בשלב זה נמשכת כסדרה. כמו כן יצוין כי כל המתקנים המניבים של החברה בישראל ובחו"ל ממשיכים בשלב זה לפעול באופן מלא.

מידע צופה פני עתיד:

המידע המפורט בדיווח זה בקשר עם מדדי הפרויקטים, היקפי הפגיעה המתוארים וכיו"ב, הנו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות, התחזיות והנתונים הקיימים בידי הנהלת החברה במועד הדיווח ועל הערכות הנהלה הנוכחיות. התקיימותו של מידע זה מותנית בהתקיימותם של גורמים שונים ובכללם, פרמטרים כלכליים, אי שינויים ברגולציה הרלוונטית, מדדי הפרויקט בפועל, התאמות אפשריות, השפעתם של משתנים עסקיים - כלכליים ורגולטוריים וכן של גורמי הסיכון הכלכליים המאפיינים את פעילות החברה. בהתאם, המידע כאמור, עשוי שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מן המתואר לעיל.

אנליסט אנרגיה מתחדשת בע"מ
על ידי עו"ד עמי ברלב
יועץ משפטי חיצוני