

## אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ ("החברה")

17 במאי, 2016

לכבוד :  
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ  
[www.tase.co.il](http://www.tase.co.il)

לכבוד :  
רשות ניירות ערך  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

### הנדון: החלטת רשות החשמל למתן שני רישיונות מותנים לייצור חשמל באמצעות אנרגיית רוח, בהיקף כולל של 75 מגה-וואט

ביום 16 במאי 2016, פרסמה רשות החשמל את החלטתה למתן רישיונות מותנים לפרויקטים לייצור חשמל באמצעות אנרגיית רוח המצויים בשליטת החברה, בהספק מותקן של 75 מגה-וואט במצטבר, כדלקמן:

#### א. רישיון מותנה בהספק 42 מגה-וואט לפרויקט "יתיר"

הפרויקט מקודם בשיתוף הישובים מעון, כרמל ויתיר ומיועד לקום בשטחים חקלאיים של הישובים כאמור באזור יער יתיר.

החברה מחזיקה במועד קבלת הרישיון, באמצעות שותפות ייעודית, ב- 70% משותפות הפרויקט שהינה בעלת הרישיון המותנה, יתרת האחזקה הנה על ידי שותפי החברה מקבוצת "אוירם".

לישובים שמעמידים את הקרקע לטובת הפרויקט קיימת אופציה להצטרף כשותפים באחזקות מיעוט.

#### ב. רישיון מותנה בהספק 33 מגה-וואט לפרויקט "מעלה גלבע"

הפרויקט מקודם בשיתוף הישוב מעלה גלבע ומיועד לקום בשטחו החקלאי.

החברה מחזיקה במועד קבלת הרישיון, באמצעות שותפות ייעודית, ב- 44% משותפות הפרויקט שהינה בעלת הרישיון המותנה.

יתרת האחזקה הנה על ידי שותפי החברה מקבוצת אוירם וקיבוץ מעלה גלבע.

#### שלבי התקדמות הפרויקטים:

הפרויקטים מצויים עדיין בשלבי פיתוח. הקמת הפרויקטים, כולם או חלקם, כפופה להשלמת תהליך הרישוי מול רשות החשמל, קבלת אישורים והיתרים סטטוטוריים, אישורים נוספים וביצוע סגירה פיננסית. בשלב זה טרם ניתן לקבוע את סיכויי התממשותו של כל אחד מהפרויקטים וכן את היקפו הסופי והמדויק.

### **נתונים כלכליים:**

בכפוף לאמור לעיל באשר לסיכויי התממשות המיזמים, להערכת החברה, ככל שפרויקט "יתיר" יאושר בהיקפו המקסימלי, הפרויקט צפוי להניב תקבולים ברוטו מייצור חשמל של כ- 38 מיליון ש"ח בשנה, למשך 20 שנה, וככל שפרויקט "מעלה גלבע" יאושר בהיקפו המקסימלי, הפרויקט צפוי להניב תקבולים ברוטו מייצור חשמל של כ- 30 מיליון ש"ח בשנה, למשך 20 שנה.

עלות ההקמה הנורמטיבית המוערכת כיום, על פי פרסומי רשות החשמל, לפרויקט "יתיר" בהיקפו המקסימלי הינה כ- 274 מיליון ש"ח, ולפרויקט "מעלה גלבע" בהיקפו המקסימלי הינה כ- 215 מיליון ש"ח. בהתאם לאמור, החברה מעריכה כי ההון העצמי הנדרש לפרויקט "יתיר" יעמוד על כ- 55 מיליון ש"ח ולפרויקט "מעלה גלבע" כ- 43 מיליון ש"ח.

### **לוחות הזמנים המוערכים:**

ככל שיושלמו כל הליכי הרישוי והפיתוח בהצלחה, הסגירה הפיננסית ותחילת ההקמה של הפרויקטים צפויה לחול בין השנים 2017-2018. תקופת ההקמה של פרויקטים בהיקף זה מוערכת ב-12-18 חודשים. בהתאם לכך, מועד ההפעלה המסחרית ותחילת ייצור החשמל במתקנים מוערכת בין השנים 2018-2019.

### **מידע צופה פני עתיד:**

האמור לעיל, לרבות לעניין תחזית ההכנסות של החברה ביחס לפרויקטים, נתוני ההשקעה הנדרשים תהליכי ההתקדמות הרגולטורית/תכנונית וכיו"ב, לוחות הזמנים המוערכים וכיו"ב, הנו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

מידע זה כולל תחזיות, הערכות סובייקטיביות, אומדני תעריפים, נתוני רשות החשמל ותוכניות אחרות של החברה. מידע כאמור מבוסס על נתונים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה הבלעדית של החברה, לרבות בהתייחס לאפשרויות המימון ו/או העמדת ההון העצמי אשר תידרשנה במסגרת פעילות החברה. מידע כאמור עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, הן ביחס לתחזיות החברה והן ביחס להנחות העבודה שבבסיסן והתוצאות בפועל מהתממשותן, העשויות להיות שונות, בין היתר, בשל סיכונים וגורמים הכוללים הרעה בתחומים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה.

---

**אנליסט אנרגיה מתחדשת בע"מ**

**על ידי עמי ברלב, יועץ משפטי חיצוני**