

# קבוצת אשטרום בע"מ

(להלן: "החברה")

8 באוקטובר, 2024

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)

א.ג.נ.,

## הנדון: הפעלה מסחרית של פרויקט האנרגיה הסולארית Tierra Bonita (להלן: "הפרויקט")

בהמשך לאמור בדיווחי החברה<sup>1</sup> בקשר עם פרויקט האנרגיה הסולארית "Tierra Bonita" אותו יזמה פיתחה והקימה חברת הבת<sup>2</sup> אשטרום אנרגיה מתחדשת בע"מ (להלן: "הפרויקט" ו-"חברת הבת"), ואשר הצפי להפעלתו המסחרית של הפרויקט כפי שמפורט בדיווחי החברה היה עד תום שנת 2024, מתכבדת החברה להודיע כי ביום 7 באוקטובר 2024, לאחר חיבור הפרויקט לרשת ההולכה והשלמת בדיקות ההרצה של הפרויקט, קיבלה החברה את האישורים הנדרשים המהווים תנאי מתלה למעבר הפרויקט לשלב התפעול המסחרי על פי הסכם ה-PPA עליו חתמה החברה עם CPS Energy, שהינה חברת החשמל העירונית של סן אנטוניו, אשר מדורגת Aa2 ע"י Moody's (להלן: "ההסכם"). על פי ההסכם התחייבה CPS לרכוש כ-60% מהספק הפרויקט (כ-240 מגה-וואט מותקן (MWdc)) והתעודות הירוקות בגינן (RECs), למשך תקופה של 20 שנה במחיר שסוכם בין הצדדים. יתרת ההספק אשר ייוצר בפרויקט (כ-160 מגה-וואט מותקן (MWdc)) והתעודות הירוקות בגינן (RECs), צפויים להימכר בשוק החופשי.

יובהר, כי השלמת אבן דרך זו מהווה התקיימות תנאי מתלה כפי שנקבע בהסכם המימון של הפרויקט, כמפורט בדיווחי החברה, שתאפשר המשך העמדת ההלוואה, שהועמדה לתקופת ההקמה של הפרויקט בהיקף של כ-270 מיליון דולר ארה"ב על ידי הגופים המממנים של הפרויקט, לתקופה של 5 שנים נוספות בתקופת התפעול.

### אודות פרויקט Tierra Bonita

פרויקט Tierra Bonita, הינו פרויקט סולארי הממוקם בטקסס, ארה"ב, והיקפו כ-400 מגה-וואט מותקן (MWdc). כאמור, חברת הבת התקשרה עם צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה המדורג Aa3 ע"י Moody's, על הסכם למכירת זיכויי המס בסכום מצרפי חזוי של כ-300 מיליוני דולר ארה"ב אשר צפוי להתקבל על פני תקופה של 10 שנים בשל זכאותו של הפרויקט להטבות מס פדרליות, ובמסגרת ה-<sup>3</sup> Inflation Reduction Act (IRA).

הפרויקט הוקם בעלות כוללת של כ-435 מיליוני דולר ארה"ב, מתוכו השקיעה החברה סך של כ-165 מיליוני דולר ארה"ב כהון עצמי.

<sup>1</sup> דיווחיה המיידים של החברה מימים 21 בספטמבר 2022, 5 בספטמבר 2023 ו-1 באוקטובר 2023 (אסמכתאות מס': 01-097068, 01-103491-2023 ו-090847-2023-01-099847 בהתאמה) (להלן: "דיווחי החברה") ולאמור בסעיפים 9.11, 9.13 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אשר פורסם ביום 27 במרץ 2024 (אסמכתא מס' 032568-01-2024) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023") בקשר עם הפרויקט, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח מידי זה על דרך ההפניה.

<sup>2</sup> באמצעות חברות מוחזקות בבעלות ובשליטה מלאה, במישרין ובעקיפין, של אשטרום אנרגיה מתחדשת בע"מ.

<sup>3</sup> לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 9.1.2.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

בהתאם להערכת החברה, סך ההכנסות בשנת הפעילות המלאה הראשונה של הפרויקט, צפוי להיות בהיקף של כ-60 מיליוני דולר ארה"ב, ואילו ה-EBITDA<sup>4</sup> צפוי להיות בסך של כ-55 מיליוני דולר ארה"ב. כמו כן על פי הערכותיה של החברה, סך ההכנסות הכוללות הצפויות מהפרויקט לאורך כל חיי הפרויקט הינו בסך של כ-2,500 מיליוני דולר ארה"ב, ואילו ה-EBITDA, צפוי להיות בסך של כ-2,100 מיליוני דולר ארה"ב.<sup>5</sup>

**הערכות החברה אודות תעריפים, הספקים, הכנסות, עלויות ו- EBITDA הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניות והערכות החברה, כמו על מאפייני הפרויקט, ועלויות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה כדוגמת שינויים בעלויות מימון, בעיות תפעוליות, במזג האוויר, שינויים רגולטורים, שינויים בהיקפי צריכת החשמל, בשיעורי המס בארה"ב, במשק בארה"ב ובפרט במשק החשמל ועוד.**

**בכבוד רב,**

**קבוצת אשטרום בע"מ**

ע"י אברהם נוסבאום, יו"ר הדירקטוריון  
וגיל גירון, מנכ"ל ודירקטור

---

<sup>4</sup> מדד ה-EBITDA מחושב כהכנסות ממכירת חשמל, לרבות הכנסות ממכירת זיכוי מס ותעודות ירוקות, בניכוי עלויות תפעול לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות.

<sup>5</sup> אורך חיי הפרויקט מוערך ב-40 שנה