

# קבוצת אשטרום בע"מ

(החברה")

19 בפברואר, 2025

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

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
www.isa.gov.il

## הנדון: כניסה לתוקף של הסכם PPA למכירת חשמל עבור פרויקט El-Patrimonio בארה"ב ועדכון בדבר המשך פעילות האנרגיה ביוון

### הסכם PPA עבור פרויקט El-Patrimonio

בהמשך לאמור בסעיפים 9.11.4 ו-9.17 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023<sup>1</sup> (אשר המידע בהם מובא בדיווח זה על דרך ההפניה) בקשר עם פרויקט האנרגיה הסולארית "El-Patrimonio" בארה"ב, אותו מפתחת ויוזמת חברה מוחזקת של החברה<sup>2</sup> (להלן: "הפרויקט"), מתכבדת החברה לדווח כי, בהמשך לחתימת הסכם Power Purchase Agreement (להלן: "PPA") מותנה עם עיריית סאן אנטוניו בחודש פברואר 2023 באמצעות CPS Energy חברת החשמל העירונית של סאן אנטוניו (להלן: "CPS") כאמור בסעיף 9.11.4 לדוח התקופתי לשנת 2023, ביום 18 בפברואר 2025 הושלמו התקיימותם של כלל התנאים המתלים להסכם ה-PPA, עם חתימת הצדדים על הסכמה לתנאיו הסופיים (אשר כוללים בין היתר הסכמה על לוחות הזמנים להשלמת וחיבור הפרויקט לרשת החשמל) וכי הסכם ה-PPA נכנס לתוקף (להלן: "ההסכם").

פרויקט El-Patrimonio הינו פרויקט סולארי בהספק מתוכנן של כ-195 MWdc שעתידי לקום בטקסס, ארה"ב ("הפרויקט"). הפרויקט מצוי בשלבי פיתוח מתקדמים ובסטאטוס של לקראת הקמה<sup>3</sup> וכן הושלמו אבני דרך מהותיות בפיתוחו של הפרויקט, לרבות השגת הזכויות העיקריות במקרקעין, וחתימה על הסכם חיבור לרשת (Grid Interconnection Agreement - GIA) חברת הפרויקט מקדמת את השלמת תהליכי הרישוי והשגת היתרי הבנייה המאפשרים את תחילת ההקמה של הפרויקט. על פי הערכת החברה, השלמת הליכי הפיתוח של הפרויקט ותחילת עבודות ההקמה יתבצעו במהלך החציון הראשון לשנת 2025 והפעלתו המסחרית צפויה במחצית השנייה של 2027.

על פי ההסכם, CPS תרכוש כ-70% מהחשמל המיוצר בפרויקט וכן את התעודות הירוקות (RECs) בגינו, לתקופה של 20 שנה, במחיר קבוע. בנוסף ל-CPS קיימת אופציה להגדלת היקף רכישת החשמל מהפרויקט והתעודות הירוקות בגינו מחברת הפרויקט, למלוא החשמל המיוצר בפרויקט ומלוא התעודות הירוקות בגין הפרויקט בהתאם לתעריפים אשר נקבעו בהסכם<sup>4</sup>. במסגרת ההסכם התחייבה חברת הפרויקט כי מועד הפעלתו המסחרית של הפרויקט יהיה במהלך המחצית השנייה של שנת 2027 וכן תעמיד ערבויות כמקובל בהסכמים מסוג זה. יתרת החשמל המיוצרת בפרויקט (ככול

<sup>1</sup> כפי שפורסם ביום 27 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 032568-01-2024) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").  
<sup>2</sup> Heritage Solar, LLC, חברה פרטית אשר התאגדה בטקסס, ארה"ב, אשר מוחזקת בבעלות ובשליטה מלאה (בעקיפין), של אשטרום אנרגיה מתחדשת בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "חברת הפרויקט").  
<sup>3</sup> כהגדרת המונח בה"ש 58 בסעיף 9.15 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.  
<sup>4</sup> יובהר, כי בהתאם לתנאי האופציה, האופציה ניתנת למימוש במלואה בלבד קרי רכישת 100% מהחשמל המיוצר בפרויקט ו-100% מהתעודות הירוקות בגינו.

ולא תמומש האופציה המצוינת לעיל) אמורה להימכר בשוק החשמל הפתוח בטקסס (ERCOT) וכן יתרת התעודות הירוקות (ככול ולא תמומש האופציה המצוינת לעיל) בשוק החופשי. אורך חיי הפרויקט מוערך לתקופה של 40 שנה. על פי הערכותיה של החברה, סך ההכנסות הכוללות הצפויות מהפרויקט לאורך כל חיי הפרויקט הינו בסך של כ- 1.2 מיליארד דולר ארה"ב (הכוללת את מרכיב מכירת החשמל, הכנסות אחרות בגין מכירת זיכויי המס, ומכירת התעודות הירוקות של הפרויקט)<sup>5</sup>.

במקביל לכניסתו לתוקף של הסכם ה-PPA החברה מנהלת מו"מ עם תאגידים בנקאיים למימון הקמת הפרויקט.

למיטב ידיעת החברה, סאן אנטוניו הינה העיר השביעית בגודלה בארה"ב (לפי כמות אוכלוסייה) ו-CPS היא חברת החשמל העירונית הגדולה בארה"ב, המשרתת מעל 900,000 לקוחות במגזר החשמל, שדירוג החוב שלה מדורג ע"י סוכנות הדירוג Moody's בדירוג בין לאומי של Aa2.<sup>6</sup>

החברה רואה בהשלמת הסכם ה-PPA לפרויקט ציון דרך מהותי בהמשך פעילות הפיתוח של החברה בארה"ב ופועלת להאצת הליכי הפיתוח וההקמה של הפרויקט בעקבות השלמת ההסכם, זאת בהמשך להפעלתו המסחרית של פרויקט Tierra Bonita בטקסס, ארה"ב.<sup>7</sup>

יודגש, כי לנוכח השלבים המקדמיים בהם מצוי הפרויקט, למועד זה אין כל ודאות בדבר השלמת הליכי פיתוחו, קבלת מימון לבנייתו והקמתו וסגירה פיננסית שתבצע אחרי השלמת שלב הפיתוח של הפרויקט ומדובר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") העשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מן המתואר לעיל בשל גורמים שאינם תלויים בחברה. יובהר, כי האמור בדוח זה, לרבות לעניין השלמת הפיתוח של הפרויקט והקמתו, הספקו המתוכנן, אורך חיי הפרויקט, קבלת תקבולים ממכירת חשמל, זיכויי מס ותעודות ירוקות והיקף ההכנסות הצפוי לאורך חיי הפרויקט הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך המהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות והנתונים הנוכחיים המצויים בידי החברה במועד זה, בין היתר בהסתמך על מאפייני הפעילות בשוק האמריקאי. התממשות מידע זה אינו ודאית ואינו בשליטת החברה ומותנה בהתקיימם של גורמים שונים, ובכללם, משתנים כלכליים ועסקיים, רגולטוריים וסביבתיים, בנתוני הפרויקט שבפיתוח, בהוצאתו לפועל של ההסכם ובין היתר בגורמי הסיכון הכלליים המאפיינים פעילות זו כמפורט בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. בהתאם לכך, המידע האמור עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מן המתואר לעיל.

#### עדכון בדבר פעילות האנרגיה ביוון

בהמשך לאמור בדיווח מיידי של החברה מיום 11 באוקטובר 2022<sup>8</sup> ולאמור בסעיפים 9.2 ה' ו- 9.11.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, בדבר חתימה על הסכמים לפיתוח צבר פרויקטים סולאריים ביוון, מבקשת החברה לעדכן בדבר החלטת החברה להפסקת ההתקשרות עם שותף הפיתוח היווני בקשר עם פיתוח, הקמה והפעלה של פרויקטים סולאריים ביוון וכן בדבר הפסקת פעילות האנרגיה ביוון זאת לאור אי כדאיות כלכלית. יובהר כי הסכומים אשר השקיעה החברה לבחינת פעילותה ביוון הינם בהיקפים זניחים לחברה.

<sup>5</sup> מובהר, כי נכון למועד דיווח זה טרם נחתם הסכם ביחס לזיכוי המס.

<sup>6</sup> [https://www.moody.com/research/doc--PR\\_908730523](https://www.moody.com/research/doc--PR_908730523)

<sup>7</sup> כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 8 באוקטובר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-608544).

<sup>8</sup> אסמכתא מס': 2022-01-101727.

**בברכה,**

**קבוצת אשטרום בע"מ**

ע"י אברהם נוסבאום, יו"ר הדירקטוריון ו-;  
גיל גירון, מנכ"ל ודירקטור