

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

(השותפות)

9 באוקטובר, 2024

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רחוב אחוזת בית 2	רחוב כנפי נשרים 22
<u>תל-אביב</u>	<u>ירושלים</u>
	ג.א.נ.,

הנדון: התקשרות השותפות בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי בהיקף של 400 מיליון דולר

השותפות מתכבדת להודיע כי, ביום 8.10.2024 חתמה על הסכמים להעמדת מסגרות אשראי משני בנקים ישראלים בהיקף של 200 מיליון דולר מכל אחד מהם ("המלווים" ו-"מסגרות האשראי", בהתאמה). יצוין כי מסגרת האשראי החדשה מאחד הבנקים מחליפה מסגרת אשראי מבנק זה בהיקף של 100 מיליון דולר שהועמדה לשותפות ביום 14.3.2024 (לפרטים ראו ביאור 10ד' לדוחות הכספיים לשנת 2023 המצורפים לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023, כפי שפורסם ביום 19.3.2024 (מס' אסמכתא: 01-027798)). מסגרות האשראי החדשות מיועדות לשמש את השותפות בפעילותה השוטפת, לרבות בקשר עם שלב 1ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לוויין.

בהתאם לתנאי מסגרות האשראי, תוכל השותפות, במשך תקופה אשר תחל ביום 8.10.2024 ותסתיים ביום 8.10.2025 ("תקופת הזמינות"), למשוך מעת לעת הלוואות בדולר ארה"ב, עד לסכום כולל של 200 מיליון דולר מכל אחד מהמלווים ("ההלוואות"). ההלוואות שתימשכנה כאמור תפרענה בחלקן עד ליום 15.4.2027 ויתרתן עד ליום 15.10.2027 ("מועדי הפירעון").

להלן תיאור תמציתי של תנאים עיקריים נוספים שנקבעו במסמכי מסגרות האשראי:

1. קרן, ריבית ועמלות

ההלוואות תיפרענה בתשלום אחד במועדי הפירעון, ותישאנה ריבית שנתית אשר תשולם מדי רבעון, על בסיס שיעור ריבית SOFR בתוספת מרווח בטווח של 2.5% עד 3.2%.

בגין קבלת מסגרות האשראי תשלם השותפות למלווים עמלת התחייבות חד פעמית בסך כולל של 0.15% מסכום מסגרות האשראי הכולל וכן ועמלה בגין מסגרות האשראי הבלתי מנוצלות, בשיעור שנתי בטווח של 0.4% עד 0.55% מיתרת מסגרות האשראי הבלתי מנוצלות עד לתום תקופת הזמינות.

יצוין כי, כל הלוואה מתוך מסגרות האשראי ניתנת למשיכה מחדש עד לתום תקופת הזמינות וכי השותפות רשאית בכל מועד להודיע למלווים על הקטנת מסגרות האשראי ללא עלות.

2. זכות פירעון מוקדם

לשותפות זכות לפירעון מוקדם של כל אחת מההלוואות (כולן או חלקן) בכל עת, ללא עמלת פירעון מוקדם או תשלום אחר, למעט במקרים מסוימים תשלום נזק כלכלי בסכומים זניחים.

3. שעבוד שלילי

השותפות התחייבה שלא למכור ו/או להעביר ו/או לשעבד ו/או למשכן את זכויותיה לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין ללא הסכמת המלווים בכתב מראש.

4. מכירת זכויות בפרויקט לווייתן

במסמכי מסגרות האשראי נקבעו הוראות בקשר עם מכירת החזקותיה של השותפות בפרויקט לווייתן ובהן התחייבות השותפות להפחתת סך מסגרות האשראי, ראשית באמצעות ביטול מסגרת אשראי שטרם נוצלה (ככל שקיימת) ולאחר מכן באמצעות פירעון מוקדם.

5. הנפקת אגרות חוב חדשות קצרות טווח

ככל שהשותפות תנפיק אגרות חוב חדשות קצרות טווח בסכום העולה על 200 מיליון דולר, אשר מועד פירעון סכום העולה על 200 מיליון דולר מתוכן הוא לפני יום 30.6.2027, תפחית השותפות את סך מסגרות האשראי, כך שלאחר ההפחתה יעמוד סכום כל אחת ממסגרות האשראי על סכום שלא יעלה על 100 מיליון דולר.

6. אמות מידה פיננסיות

מסמכי מסגרות האשראי קובעים אמות מידה פיננסיות בהן השותפות נדרשת לעמוד ואשר הפרתן מקימה למלווה זכות לפירעון מיידי, כמפורט להלן:

6.1. היחס בין שווי נכסי השותפות לחוב פיננסי נטו לא יפחת מ- 1.5 בשני מועדי בדיקה רצופים, כאשר בדיקת אמת המידה תהיה מדי רבעון על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של השותפות או על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים של השותפות, או מידי חציון ככל שהשותפות תערוך רק דוחות חצי שנתיים.¹ על-פי הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30.6.2024 עומד יחס זה על כ- 3.9.

6.2. השותפות (סולו) תשמור על נזילות מינימאלית של 20 מיליון דולר. על-פי הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30.6.2024 סכום זה עומד על כ- 211 מיליון דולר.²

1 לעניין זה, "שווי נכסי השותפות" – סך התזרים המהוון (בשיעור של 10%), לאחר ניכוי מיסים של העתודות הצפויות ו/או המותנות (2P ו/או 2C) של חלקה של השותפות בכל הפרויקטים, וזאת על בסיס התזרים המהוון (DCF) האחרון שפרסמה לציבור השותפות ובתוספת שווי נכסים נוספים של השותפות (שאינם נכללים בהגדרת פרויקטים) וזאת על בסיס הערכת שווי חיצונית בלתי תלויה על-ידי מעריך שווי שזהותו מקובלת על המלווה.
"פרויקטים" – פרויקטי גז ונפט המוחזקים על-ידי השותפות ושביניהם פורסם לציבור דוח תזרים מהוון (DCF).
"חוב פיננסי" – חובות והתחייבויות של השותפות לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים ו/או הנובעים מאג"ח על כל סוגיו, לרבות אג"ח סטרייט (straight bonds) ואג"ח להמרה ו/או הנובעים בגין הלוואות שנתקבלו על-ידי השותפות מחברות קשורות או מצדדים שלישיים כלשהם (למעט הלוואות לגביהן נחתמו כלפי המלווה, על-ידי השותפות ועל-ידי מי שהעמיד את אותה הלוואה, כתבי נחיתות). למען הסר ספק, המונח "חוב פיננסי" אינו כולל מסגרות לערבויות וערבויות בנקאיות שהוצאו על-פיהן לבקשת השותפות.

"חוב פיננסי נטו" – חוב פיננסי בניכוי: (1) מזומן ושווי מזומנים; ו- (2) פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים; (3) קרנות וכריות ביטוח אשר ניתנו לשם הבטחת חוב פיננסי (ככל שלא נכללו בסעיף קטן (1) או (2)), ובלבד שאיזה מהנכסים המפורטים לעיל אינו משועבד בשעבוד קבוע ו/או ניתנה ביחס אליו התחייבות לאי משיכתו לטובת כל גורם שאינו המלווה שלא בגין החוב או התחייבות אשר כלולים בהגדרת החוב הפיננסי.

2 כולל מסגרת האשראי שהועמדה לשותפות ביום 14.3.2024 אך לא כולל יתרות בחשבונית המשועבדים לטובת אגרות החוב לווייתן בונד בע"מ.

6.3. בכל עת, סך החוב הפיננסי, למעט הלוואות Limited Recourse שאינן אגרות החוב לווייתן בונד בע"מ, לא יעלה על 3 מיליארד דולר. על-פי הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30.6.2024 סך החוב הפיננסי מסתכם לכ- 1.742 מיליארד דולר.

6.4. היחס בין עודף המקורות³ לסכום מסגרות האשראי בכל בנק בנפרד לא יפחת מ- 1. בדיקת יחס הכיסוי תהיה מדי חציון על-פי דוח המקורות והשימושים. נכון ליום 30.9.2024 עומד יחס זה על כ- 5.9.

7. מצגים, התחייבויות ואירועי הפרה המקנים למלווים עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי

במסגרת מסמכי מסגרות האשראי פורטו מצגים מסוימים של השותפות וכן התחייבויות ותנאים נוספים כמקובל בהסכמי מימון מסוג זה, ובכלל זה הוגדרו במסמכי מסגרות האשראי אירועי הפרה מסוימים (default) אשר בהתקיימם תוקנה למלווה זכות להעמיד לפירעון מיידי את ההלוואות או כל חלק מהן, הכוללים, בין היתר, את האירועים הבאים: הפסקה או השעייה מתמשכת של ההפקה מפרויקט לווייתן עקב מלחמה או טרור ככל שיש בכך או שסביר שיהיה לכך השפעה מהותית לרעה, שינוי שליטה⁴; ביטול שטרי החזקות במאגר לווייתן; קבלת החלטה בדבר שינוי מבנה⁵; אי תשלום; העמדה לפירעון מיידי או הודעה על כוונה להעמיד לפירעון מיידי של כל חוב או דרישה לתשלום מוקדם של כל חוב (כולו או חלקו) בסכום העולה על 15 מיליון דולר⁶; שינוי מהותי במסמכי ההתאגדות העלול לפגוע במלווה; וכן תניות מקובלות אחרות כגון הפרת מצג או התחייבות, הפסקת עסקים, השפעה מהותית לרעה, תביעות ועיקולים, הערת "עסק חי" בדוחות הכספיים וכו', והכל בכפוף לתנאים ולסייגים ו/או לתקופות הריפוי שנקבעו במסמכי מסגרות האשראי.

בכבוד רב,

ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ,

השותף הכללי בשותפות

על-ידי: יוסי אבו, מנכ"ל

וצחי חבושה, סמנכ"ל כספים

3 לעניין זה, "עודף המקורות" – סכום המקורות המצטבר עד ליום 31.12.2027 כמפורט בדוח המקורות והשימושים בניכוי סכום השימושים כהגדרתו בדוח האמור עד ליום 31.12.2027, כאשר עודף המקורות יכול גם מקורות ושימושים לתקופה האמורה הקשורים לכלל האשראים האחרים של השותפות (שאינם מסגרת האשראי של המלווה הרלוונטי), ובנוסף לסכום עודף המקורות יתווסף גם סכום השווה ליתרת מסגרת האשראי של המלווה הרלוונטי אשר טרם נמשכה במועד החישוב.

4 לעניין זה, "שינוי שליטה" משמעותו אם קבוצת דלק בע"מ תחדל מלהחזיק במישרין או בעקיפין לפחות 25% מאמצעי השליטה של השותפות ולהיות בעל אמצעי השליטה הגדול ביותר בשותפות ו/או יהיה בעל שליטה אחר בשותפות (ביחד או לחוד עם קבוצת דלק בע"מ). "שליטה" ו-"אמצעי שליטה" כהגדרת המונחים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. על אף האמור, אם קבוצת דלק בע"מ תחזיק, במישרין או בעקיפין, 50% מיחידות ההשתתפות של השותפות כאשר יתרת יחידות ההשתתפות מוחזקות על-ידי BP ו/או ADNOC, לא ייחשב הדבר כשינוי שליטה. המלווה לא יסרב לשינוי שליטה כאמור אלא מטעמים סבירים.

5 לעניין זה, "שינוי מבנה" משמעותו מיזוג או פיצול, לרבות איחוד וארגון מחדש, בין חברה קולטת ובין חברה יעד, וכן כל פעולה שלא במהלך העסקים הרגיל שתוצאתה רכישת נכסים ו/או התחייבויות של גוף אחר, לרבות פשרה או הסדר בהתאם לסעיפים 350 ו- 351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וכן כל עסקה או עסקאות להעברת נכסים תמורת מניות או ניירות ערך אחרים. על אף האמור, העברת או מכירת זכויות השותפות במאגר לווייתן, עסקה עם BP ו/או ADNOC, עסקה אחרת שאין לה השפעה מהותית לרעה על עסקי השותפות, ושינוי במבנה ההחזקה של השותפות מהחזקה ישירה להחזקה עקיפה, לא תחשב כשינוי מבנה.

6 למעט ביחס להלוואות שהינן limited recourse שאינן אגרות החוב לווייתן בונד בע"מ.