

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

("השותפות")

15 בפברואר, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
רח' אחוזת בית 2
תל-אביב
באמצעות מגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים
באמצעות מגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: עדכון בנוגע למאגר אפרודיטה בקפריסין - אישור לתוכנית פיתוח מעודכנת ותיקון להסכם הזיכיון (PSC)

בהמשך לאמור בסעיף 7.3 לפרק א' בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-027798) ("**הדוח התקופתי**") בקשר עם מאגר הגז הטבעי "אפרודיטה" שהתגלה בבלוק 12 בשטח המים הכלכליים של קפריסין ("**המאגר**"), מתכבדת השותפות לעדכן כי, ביום [] אישרה ממשלת קפריסין את תוכנית הפיתוח המעודכנת של המאגר, ובמקביל נחתם תיקון להסכם הזיכיון שנחתם עם ממשלת קפריסין (Production Sharing Contract, PSC) ("**הסכם הזיכיון**"), המסדיר אבני דרך מעודכנות לפיתוח המאגר ומבטל את הודעת ההפרה שניתנה לשותפים במאגר ("**השותפים**").

להלן פרטים נוספים בקשר עם הנושאים כאמור:

- ביום 25.8.2024 התקבלה הודעת הפרה משר האנרגיה של ממשלת קפריסין בקשר עם אי עמידת השותפים באבן הדרך לביצוע תכנון הנדסי מפורט (Front-End Engineering Design, FEED) שנקבעה בהסכם הזיכיון ("**הודעת ההפרה**").¹ במטרה לאפשר לצדדים לקיים דיונים בקשר עם אישור תוכנית פיתוח מעודכנת למאגר ועדכון אבני הדרך לפיתוחו, נחתם ביום 17.9.2024 בין הצדדים הסכם להקפאת מצב (Standstill) לתקופה מוסכמת ("**תקופת ההקפאה**").²
- במהלך תקופת ההקפאה התקיימו דיונים בין השותפים לבין ממשלת קפריסין, במסגרתם הציגו השותפים לממשלת קפריסין את עיקרי תוכנית הפיתוח המעודכנת של המאגר, אשר נערכה על בסיס תוכנית הפיתוח שאישרה ממשלת קפריסין בשנת 2019 ("**תוכנית הפיתוח המעודכנת**"). תוכנית הפיתוח המעודכנת כוללת הקמת מתקן הפקה עצמאי צף מעל למאגר, בעל יכולת הפקה מקסימלית משוערת של כ- 800 MMCF ליום, באמצעות 4 בארות מפיקות בשלב הראשון, אשר ממנו יוזרם הגז הטבעי למצרים באמצעות צנרת תת ימית אשר תחובר למערכת ההולכה המצרית.
- ביום [] אישרה ממשלת קפריסין את תוכנית הפיתוח המעודכנת ("**מועד אישור התוכנית**"), וכן אישרה את ביטול הודעת ההפרה. במקביל, נחתם בין השותפים לבין ממשלת קפריסין תיקון להסכם הזיכיון ("**התיקון להסכם הזיכיון**"), במסגרתו התחייבו השותפים, בין היתר, לעמוד באבני הדרך העיקריות לקידום פיתוח המאגר, כדלקמן:
 - השלמת ביצוע קדם תכנון הנדסי מפורט (Pre-FEED) בתוך 9 חודשים ממועד אישור התוכנית;
 - תחילת ביצוע תכנון הנדסי מפורט (FEED) בתוך 11 חודשים ממועד אישור התוכנית;
 - השלמת ביצוע FEED בתוך 23 חודשים ממועד אישור התוכנית;

¹ לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של השותפות מיום 26.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-088059).

² לפרטים נוספים ראו הדוח המידי של השותפות מיום 18.9.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-604087).

3.4. קבלת החלטת השקעה סופית (Final Investment Decision, FID) לפיתוח המאגר, בתוך 28 חודשים ממועד אישור התוכנית.

4. במסגרת התיקון להסכם הזיכיון נקבע, בין היתר, כי השותפים יהיו זכאים לקבלת ארכה לצורך עמידה באבן הדרך לקבלת החלטת השקעה סופית (FID), של עד 150 ימים מהתקופה כאמור בסעיף 3.4 לעיל.

5. עוד נקבע בתיקון להסכם הזיכיון כי, עד למועד קבלת החלטת השקעה סופית (FID), ובכפוף לעמידת השותפים בהתחייבותיהם על-פי הסכם הזיכיון, יהיו רשאים השותפים לוותר על זכויותיהם במאגר או להעבירן, ולממשלת קפריסין לא תהא זכות לפיצוי או לכל סעד אחר בגין כך, וזאת בתנאי שמועד קבלת ה-FID יוותר ללא שינוי.

6. בהתאם להערכה עדכנית של המפעילה במאגר, Chevron Cyprus Limited ("המפעילה"), בטרם סיום בדיקות היתכנות טכניות-כלכליות, לרבות ביצוע ה-Pre-FEED וה-FEED, העלות המשוערת של תוכנית הפיתוח המעודכנת, מוערכת בכ- 3.7 מיליארד דולר (100%). יודגש כי, הוצאה לפועל של תוכנית הפיתוח המעודכנת והגעה לקבלת החלטת השקעה סופית (FID) מותנים, בין היתר, בביצוע ה-Pre-FEED וה-FEED ותוצאותיהם, בגיבוש הסדרים מסחריים לפיתוח ולהקמה של הצנרת לייצוא, בחתימה על הסכמים לאספקת גז טבעי ובהתקיימות התנאים המתלים באותם הסכמים, בקבלת אישורים רגולטוריים וכן בגיבוש הסדרים מימוניים. ככל שיתקיימו התנאים המתלים המפורטים לעיל, בהתאם ללוחות הזמנים המפורטים לעיל, תחילת אספקת הגז הטבעי מהמאגר צפויה לחול בשנת 2031.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט לעיל, לרבות אודות המועד האפשרי לקבלת החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח המאגר, העלות המשוערת של תוכנית הפיתוח המעודכנת, המועד האפשרי לתחילת אספקת הגז הטבעי מהמאגר והיקף ההפקה הצפוי, מהווה "מידע צופה פני עתיד" כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות והנחות עבודה של השותפות ושל המפעילה, אשר אין כל ודאות כי יתממשו, כולן או חלקן, ואשר עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל, וזאת עקב גורמים שונים, וביניהם: עיכובים או קשיים בהשלמת התכנון המפורט של תוכנית הפיתוח המעודכנת, לרבות בשלבי ה-Pre-FEED וה-FEED; שינויים בעלויות ההקמה או בלוחות הזמנים או בזמינות הציוד, חומרי הגלם והשירותים הנדרשים; קשיים בהשגת מימון בהיקף ובתנאים הנדרשים; קשיים רגולטוריים ואחרים בקבלת האישורים הנדרשים להקמת תשתית ההולכה החוצה גבולות, לרבות אישורי הרשויות בקפריסין ובמצרים; שינויים בתנאי השוק המקומי והעולמי, לרבות שינויים במחירי האנרגיה וביקושים; שינויים גיאופוליטיים או במצב הביטחוני באזור; קשיים תפעוליים או טכניים בפיתוח המאגר ובהקמת התשתיות; שינויים בהיקף או בקצב צריכת הגז הטבעי בשווקי היעד; והתממשות איזה מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות חיפוש, פיתוח והפקה של גז טבעי. לפיכך, אין כל ודאות כי המידע המפורט לעיל יתממש, והוא עשוי להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל. יובהר כי, ההערכות וההשערות כאמור עשויות להתעדכן ואף להשתנות באופן מהותי בהמשך כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מתנאים תפעוליים או תנאי שוק או תנאים רגולטוריים או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי.

השותפים במאגר ושיעור החזקותיהם ברשיון הינם כדלקמן:

35%	Chevron Cyprus Limited
35%	BG Cyprus Limited
30%	השותפות

בכבוד רב,

ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ

השותף הכללי בניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

על-ידי: יוסי אבו, מנכ"ל

שרי זינגר קאופמן, יועצת משפטית, סמנכ"לית בכירה