

ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

("השותפות")

16 בספטמבר, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
באמצעות מגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות מגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: התקשרות עם חברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ בהסכם להולכת גז טבעי למצרים

בהמשך לאמור בסעיפים 7.13.2(ב) ו-7.24.5(ו) לפרק א' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 10.3.2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-015633) (להלן: "הדוח התקופתי"), בסעיף 8(א) לעדכון לפרק א' שנכלל בדוח הרבעון הראשון של השותפות לשנת 2025, כפי שפורסם ביום 12.5.2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-032985), ובסעיף 7 לעדכון לפרק א' שנכלל בדוח הרבעון השני של השותפות לשנת 2025, כפי שפורסם ביום 7.8.2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-058652), אודות פרויקט החיבור היבשתי בין מערכת ההולכה הישראלית למערכת ההולכה המצרית באזור ניצנה, הכולל הקמת קו צנרת ותחנת מדחסים באזור רמת חובב (להלן: "פרויקט ניצנה" או "הפרויקט"), מתכבדת השותפות לעדכן כי ביום 16.9.2025 התקשרה Chevron Mediterranean Limited, המפעילה של פרויקט לווייתן (להלן: "שברון") עם חברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג'ז") בהסכם לאספקת שירותי הולכה, לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן למצרים דרך פרויקט ניצנה (להלן: "ההסכם ההולכה").

בהתאם להודעת רשות הגז הטבעי מיום 24.8.2025, שיעור ההקצאה לשותפי לווייתן בפרויקט ניצנה יעמוד על 33.33%, או שיעור גבוה יותר ככל שיצואנים אחרים (קרי בעלי הזכויות במאגרים תמר וכריש-תנין) לא יממשו את זכותם לקבלת הקצאה בפרויקט ניצנה (להלן: "שיעור ההקצאה ללווייתן"), וזאת עד ליום 24.10.2025 (להלן: "מועד קביעת ההקצאה").

בהתאם להחלטה מס' 3/2023 של המועצה לענייני משק הגז הטבעי בדבר מימון והקצאת מקום בקווי הייצוא, כמפורט בסעיף 7.24.5(ו) לפרק א' לדוח התקופתי (להלן: "החלטה 3/2023"), הקיבולת של פרויקט ניצנה מוערכת על-ידי רשות הגז הטבעי בכ- BCM 6 בשנה. על-פי החלטה זו, 70% מהקיבולת שתוקצה לכל יצואן תהיה בהולכה רציפה (Firm), והיתרה תהיה בהולכה לא רציפה (Interruptible). בהנחה של הקצאה לשותפי לווייתן בשיעור של 33.33%, הקיבולת היומית בהולכה רציפה המובטחת לשותפי לווייתן במסגרת הסכם ההולכה תעמוד על כ- 140,000 MMBTU (להלן: "הקיבולת הבסיסית").

להלן תיאור תמציתי של עיקרי הסכם ההולכה וההסכמים הנלווים שנחתמו בקשר לכך בין שותפי לווייתן:

1. הסכם ההולכה מסדיר את התחייבות נתג'ז להקמת פרויקט ניצנה ולאספקת שירותי הולכת גז טבעי ממאגר לווייתן, בהתאם להחלטה 3/2023 ולהחלטה מס' 2/2014 של המועצה לענייני משק הגז הטבעי בדבר מימון פרויקטי יצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית (כמפורט בסעיפים 7.24.5(ה) ו-7.24.5(ו) לפרק א' לדוח התקופתי).

2. הזרמת הגז על-פי הסכם ההולכה תחל לא יאוחר מ- 36 חודשים ממועד התקיימות התנאים המתלים, כמפורט בסעיף 8 להלן (להלן: "מועד תחילת ההזרמה").

3. בגין שירותי ההולכה ביחס לקיבולת הבסיסית, תשלם שברון תעריף הולכה המורכב מדמי קיבולת (Capacity Fee) ומתשלום בגין כמות הגז שתוזרם בפועל (Throughput Fee), בהתאם לתעריפי ההולכה המקובלים בישראל, כפי שיעודכנו מעת לעת. כמו כן, התחייבה נתג"ז לספק שירותי הולכה לא רציפים (Interruptible) של כמויות גז נוספות מעבר לקיבולת הבסיסית, בכפוף לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה, וזאת בהיקף מינימלי שלא יפחת מ- 1.8 BCM לשנה (עבור כלל היצואנים שיתקשרו בהסכם ההולכה). בגין הולכת הכמויות הנוספות כאמור תשלם שברון תעריף הולכה בגין שירותי הולכה לא רציפים ביחס לכמויות שיוזרמו בפועל, כפי שייקבע על-ידי רשות הגז הטבעי. כמו כן, תישא שברון בחלקה היחסי (בהתאם לשיעור ההקצאה לשותפי לווייתן) בעלויות התפעול של מתקני פרויקט ניצנה, הכוללות עלויות קבועות של מתקני הפרויקט, לרבות תחנת המדחסים, ועלויות משתנות בגין צריכת החשמל להפעלת תחנת המדחסים, בהתאם לשיעור השימוש בפועל.
4. הסכם ההולכה יסתיים במועד המוקדם מבין: (א) המועד שבו ההסכם יתבטל לפי תנאיו; (ב) בחלוף 15 שנים ממועד תחילת ההזרמה; או (ג) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג"ז. כמו כן, שברון תהיה רשאית להאריך את תקופת ההסכם בעד 5 שנים נוספות בהודעה מראש, או לסיים את ההסכם בהודעה מראש, לאחר המועד המוקדם מבין שני אלה: (א) חלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה; או (ב) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה כ- 11.4 BCM.
5. כמו כן, בהסכם נקבע כי במקרה של הפסקת מרבית יצוא הגז הטבעי מישראל למצרים (לפחות 90%, ולמעט יצוא בסחר משני וייצוא דרך צינור EMG), שלא עקב הפרת הסכם הייצוא הרלוונטי על-ידי שברון, תהיה שברון רשאית, פעם אחת במהלך תקופת הסכם ההולכה, לבטלו בהודעה מוקדמת. אם לאחר הביטול ועד תום 15 שנים ממועד תחילת ההזרמה יחודש הייצוא למצרים, יחודש הסכם ההולכה בהתאם לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה באותה עת.
6. בהתאם לעקרונות שנקבעו בהחלטה 3/2023, חלקה של שברון (בגין חלקם של שותפי לווייתן בפרויקט ניצנה) במימון הכולל של הקמת פרויקט ניצנה יהיה בהתאם לשיעור ההקצאה ללווייתן. בהסכם ההולכה נקבע תקציב מוערך להקמת פרויקט ניצנה בסך כולל של כ- 1610 מיליון דולר (חלק השותפות בהנחה של שיעור ההקצאה ללווייתן של 33.33%, כ- 92 מיליון דולר). עוד נקבע בהסכם ההולכה כי נתג"ז תהא רשאית לעדכן את התקציב המוערך בשיעור של עד כ- 12% נוספים במהלך הפרויקט וזאת בהתאם לעלויות הפרויקט בפועל. התשלום יבוצע בהתאם לאבני דרך שנקבעו בהסכם, כאשר 40% מהסכום ישולם בסמוך לאחר התקיימות התנאים המתלים, כמפורט בסעיף 8 להלן, והיתרה תשולם בהתאם להתקדמות הקמת פרויקט ניצנה. כמו כן, שברון ו/או שותפי לווייתן (בהתאם לחלקם היחסי בפרויקט לווייתן) נדרשים להעמיד ערבויות לנתג"ז להבטחת התחייבויות שברון למימון פרויקט ניצנה ולתשלומים בגין ההולכה על-פי ההסכם. יצוין כי, ביום 1.9.2025 הודיעה שברון לרשות הגז הטבעי ולנתג"ז, בשם שותפי לווייתן, כי ככל שיצואנים אחרים לא יממשו את זכותם לקבלת הקצאה ויחתמו על הסכם הולכה עד למועד קביעת ההקצאה, תהיה שברון מוכנה לשאת במלוא עלויות הקמת פרויקט ניצנה בתמורה להקצאת מלוא הקיבולת (100%) של פרויקט ניצנה לשותפי לווייתן, וכי בהתאם להתחייבות זו, במקרה שיתר היצואנים לא יממשו את זכותם לקבל הקצאה בפרויקט ניצנה עד למועד קביעת ההקצאה, שיעור חלקם של שותפי לווייתן בהקצאת הקיבולת ובמימון פרויקט ניצנה עשוי לגדול עד 100%.
7. בתקופה שעד למועד תחילת ההזרמה, תהיה שברון רשאית להסיט את הקיבולת הבסיסית או חלק ממנה לקו ירדן צפון, בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההולכה. כמו כן, לאחר מועד תחילת ההזרמה,

¹ חושב בהתאם לשיעור חליפין יציגים ליום 16.9.2025.

ובמהלך כל תקופת ההסכם, במקרה שהולכת הגז בפרויקט ניצנה אינה אפשרית מסיבה כלשהי, תהיה שברון רשאית להסיט את הקיבולת הבסיסית או חלק ממנה לקו ירדן צפון, בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההולכה.

8. תוקפו של הסכם ההולכה מותנה בהתקיימות שני התנאים המתלים הבאים עד למועד קביעת ההקצאה: (1) אישור הסכם ההולכה על-ידי רשות הגז הטבעי (יצוין כי, תנאי זה התקיים ביום 31.8.2025); וכן (2) חתימת הסכמי הולכת גז עם היצואנים האחרים המכסים את מלוא עלויות הקמת פרויקט ניצנה. לעניין תנאי שני זה, נקבע בהסכם כי יראו אותו כאילו התקיים גם אם, לפני המועד הקובע להקצאה, יחתום אחד או יותר משלושת היצואנים על הסכם הולכה ויתחייב לשאת בכל תקציב ההקמה. במקרה זה, חלקם היחסי של היצואנים המתחייבים ייקבע בחלוקה שווה מכלל הקיבולת, ויחולו עליהם תשלומי אבני הדרך והעמדת הבטוחות לפי חלקם. למיטב ידיעת השותפות, נכון למועד הדוח טרם נחתמו הסכמי הולכה עם יצואנים אחרים בקשר עם פרויקט ניצנה.

9. במקביל לחתימת הסכם ההולכה, חתמו שברון ויתר שותפי לווייתן על הסכם שירותים (להלן: "**הסכם השירותים**") במסגרתו נקבע כי שותפי לווייתן יהיו זכאים להוליך גז טבעי (באמצעות שברון) תחת הסכם ההולכה, וכן יהיו אחראים לקיום התחייבויות שברון על-פי הסכם ההולכה על בסיס גב-אל-גב (back-to-back), כאילו שותפי לווייתן היו צד להסכם ההולכה במקום שברון, כל אחד בהתאם לחלקו היחסי בפרויקט לווייתן. לצורך הסדרת פעילות השותפים תחת הסכם ההולכה, נקבעו בהסכם השירותים נהלי האישור וההרשאות הנדרשות מהשותפים לפעולות שונות. כמו כן, הסכם השירותים קובע כי כל שותף יישא בחלקו היחסי בעלויות הקשורות להסכם ההולכה, ובכלל זה דמי החיבור (עלות ההקמה של פרויקט ניצנה), דמי ההולכה, ועלויות תפעול של פרויקט ניצנה. עוד נקבע בהסכם השירותים כי כל שותף נדרש להעמיד ערבויות בנקאיות לטובת נתג"ז בגובה חלקו היחסי בערבויות הנדרשות תחת הסכם ההולכה.

10. בנוסף להסכם השירותים, חתמו שברון ויתר שותפי לווייתן על הסכם שירותים נוסף (להלן: "**הסכם השירותים ל-EPC**"). הסכם זה נחתם מאחר ששברון עתידה להתקשר עם נתג"ז בהסכם תכנון, רכש והקמה (EPC) להקמת תחנת המדחסים בפרויקט ניצנה בסכום קבוע (Lump Sum) של כ- 285 מיליון דולר, הכלול בתקציב המוערך של פרויקט ניצנה כאמור בסעיף 6 לעיל (להלן: "**התמורה הקבועה**"), המשקף את העלות שהוערכה לתחנת המדחסים בחודש דצמבר 2024. במסגרת הסכם השירותים ל-EPC, התחייבו שותפי לווייתן, כל אחד לפי חלקו היחסי בפרויקט לווייתן, לשאת בחלקם של שותפי לווייתן בעלויות עודפות, ככל שיהיו, במקרה שעלויות הביצוע בפועל של שברון לתחנת המדחסים יחרגו מהתמורה הקבועה. בהקשר זה יצוין כי, חלקם של שותפי לווייתן יעמוד על 100% מסך העלויות העודפות במידה שרק שותפי לווייתן יחתמו על הסכם ההולכה עד למועד קביעת ההקצאה. יצוין כי סך העלויות העודפות להערכת שברון עומד למועד זה על כ- 65 מיליון דולר.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: המידע המובא לעיל בדבר פרויקט ניצנה, לרבות המידע בנוגע לשיעור הקצאת הקיבולת לשותפי לווייתן, היקף הקיבולת היומית, עלויות ההקמה של הפרויקט וחלקה של השותפות בעלויות, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, ואשר עשוי להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל, וזאת עקב גורמים שונים, לרבות שינויים בתוכניות הפרויקט, שינויים או דרישות רגולטוריות, שינויים גיאופוליטיים או שינויים במצב הביטחוני באזור, קשיים תפעוליים או טכניים או התממשות של איזה מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות השותפות המפורטים בדוח התקופתי.

בעלות הזכויות בפרויקט לויתן ושיעור החזקותיהן הן כדלקמן :

השותפות	45.34%
שברון	39.66%
רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת	15.00%

בכבוד רב,

ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ

השותף הכללי בניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת

על-ידי : יוסי אבו, מנכ"ל

סער פרג, סמנכ"ל סחר גז טבעי