

8 ביוני 2009

לכבוד
הבורסה לני"ע בתל-אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: דיווח מיידי

בהמשך לדיווחים המיידיים מיום 7.11.2007 (אסמכתא 435892-01-2007) ומיום 15.10.2008 (אסמכתא 284898-01-2008), מתכבדת החברה להודיע כדלקמן:

בפני הדירקטוריון הונחו, בסדרת דיונים שהתקיימו בוועדת הדירקטוריון לענין הפצחן המימני, בוועדת הכספים וההשקעות ובמליאה, בדיקות כלכליות עדכניות, שנערכו ביחס להקמת הפצחן המימני נוכח שינויים שחלו במשק העולמי בכללותו ובשוק הנפט ומוצרי הדלק בפרט, אשר מצביעות על הצורך ועל כדאיות הקמתו, לאלתר, של הפצחן המימני המתוכנן, בין היתר על בסיס ההערכות הבאות:

- ערך נוכחי נקי של הפרוייקט – כמיליארד דולר.
- EBITDA שנתי צפוי מן הפרוייקט – כמאה וחמישים מיליון דולר עד מאתיים מיליון דולר.

בעקבות פעילות ההנהלה, על פי הנחיות הדירקטוריון, הופחתו עלויות הקמת הפצחן המימני, אשר עמדו בעת אישור הפרוייקט על כ-670 מיליון דולר, לכ-500 מיליון דולר.

על בסיס כל המידע האמור, לאחר ששמע פעם נוספת, חוות דעת בעניין תרומת הפצחן המימני למרווחי הזיקוק של החברה במגוון רחב של תנאי שוק ולכושר התחרות שלה, ובהמשך להחלטות הדירקטוריון מיום 7.11.2007 ומיום 12.10.2008 – אישר דירקטוריון החברה, ביום 7.6.2009, את תקציב הקמת הפצחן המימני בבית זקוק חיפה בתשומה של 25,000 חביות ליום, בסך של 500 מיליון דולר.

ביצוע העבודות במסגרת הפרוייקט, יותנה בסגירת הסדרי המימון לטווח ארוך שהנהלת החברה עוסקת בהשלמתם, אשר תקופת ההחזר שלהם תחל לאחר תחילת הייצור בפצחן המימני, ובאישור הסדרים אלה ע"י הדירקטוריון.

ההערכות האמורות בדבר המועד הצפוי להשלמת המתקן, היקף ההשקעות בו ותפוקותיו ויכולתה של החברה לגייס את האשראי הדרוש למימון ההשקעה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד. הערכות אלו מתבססות על תוכניות שערכה הנהלת החברה ועל נתונים שהתקבלו מגורמים מקצועיים חיצוניים לחברה. אין כל וודאות שהערכות אלו תתממשנה שכן מדובר בפרוייקט מורכב ביותר, שביצעו מותנה בין השאר בגורמים חיצוניים לחברה, וכן בקבלת אישורים

רגולטוריים שונים. במידה והערכות אלו לא תממשנה במלואן או בחלקן הדבר עשוי להשפיע באופן מהותי על הקמת המתקן, מועד הקמתו ומועד השלמתו, עלותו והתפוקות הצפויות ממנו.

בכבוד רב,

בתי זקוק לנפט בע"מ

doc.00074209