

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

("החברה")

16 בפברואר 2024

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים

באמצעות מגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בתיקון להסכם לייצוא גז טבעי למצרים

בהמשך לדוח המייד של החברה מיום 4.12.2023, בין היתר, בנוגע למשא ומתן מתקדם לתיקון הסכם ייצוא הגז הטבעי למצרים (מס' אסמכתא 131919-01-2023), ולדוחות המיידים של החברה מיום 24.8.2023 (מס' אסמכתא: 098019-01-2023) ומיום 14.12.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-136119) אודות קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות לייצוא כמויות גז נוספות למצרים (להלן: "אישור הייצוא"), מתכבדת החברה לעדכן כי בהתאם למידע שנמסר לה על ידי בעלת השליטה, אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ (להלן: "אלון גז") בהתאם להסכם ניהול והעברת מידע בין החברה לבין אלון גז, מיום 9 באוגוסט 2023, ביום 15 בפברואר 2024, התקשרו השותפים בפרויקט תמר (להלן: "המוכרות") עם Blue Ocean Energy (להלן: "הרוכשת") בהסכם לתיקון הסכם הייצוא למצרים מיום 19 בפברואר 2018, כפי שתוקן מעת לעת (להלן: "הסכם הייצוא" ו-"התיקון להסכם הייצוא", בהתאמה), שעיקריו כמפורט להלן:

א. המוכרות התחייבו לספק לרוכשת בתנאי הסכם הייצוא כמות גז חוזית כוללת נוספת של כ-43 BCM מעבר לכמות הקבועה בהסכם הייצוא, וזאת עד לתום תקופת הסכם הייצוא.¹ הכמות השנתית שהתחייבו המוכרות לספק לרוכשת על פי התיקון האמור הנה כ-4 BCM לשנה (כמות יומית המשתנה על פני תקופת השנה הנעה בין 350 ל-450 MMSCF), זאת בנוסף לכמות השנתית של כ-2 BCM (200 MMSCF ליום) הקבועה בהסכם הייצוא (להלן: "הכמויות הנוספות"). יצוין, כי נוסף לכמויות הנוספות עשויה הרוכשת לרכוש עוד כמויות על בסיס מזדמן (Spot).²

ב. התחייבות המוכרות לספק את הכמויות הנוספות (אשר הינה בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן) תחל ביום 1 ביולי 2025. המועד האמור יכול שיידחה בתקופה

¹ לפרטים נוספים בדבר הסכם הייצוא ותנאיו לרבות תקופת הסכם הייצוא, יתרת הכמות המירבית הכוללת לאספקה נכון ליום 31.12.2022 והערכת החברה בדבר יתרת ההיקף הכספי בהסכם הייצוא נכון ליום 31.12.2022, ראו סעיף 11.4 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 שפורסם ביום 29.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-034569) (להלן: "הדוח התקופתי").

² על-פי אישור הייצוא ניתן יהיה למכור גז בעסקאות על בסיס מזדמן עד 1.55 BCM לשנה בכפוף לתנאיו.

נוספת של עד 90 יום ככל שלא יושלמו עבודות ההרחבה במתקני המוכרות (בעיקרן הנחת הצינור השלישי והשקעות במתקן הקבלה)³ וכן בתקופה נוספת בגין ארוע כוח עליון המונע את השלמת עבודות אלה (להלן: "מועד תחילת אספקת הכמויות הנוספות"). היעדר יכולת להעביר בפועל את הכמויות הנוספות או חלקן, שנובע מחוסר בקיבולת או בזמינות של מערכות ההולכה לא תיחשב להפרה של ההתחייבות האמורה⁴.

ג. כניסתה לתוקף של התחייבות המוכרות לספק את הכמויות הנוספות כפופה להתקיימות תנאים מתלים (להלן: "התנאים המתלים לאספקה") כדלקמן: (1) קבלת החלטת השקעה סופית (FID) על ידי המוכרות, להרחבת מתקני המוכרות⁵; ו-(2) התקשרות המוכרות בהסכמים שיאפשרו את שדרוג תשתיות ההולכה למצרים (midstream) וכן את הולכת הגז על-פי התיקון להסכם הייצוא; שניהם עד ליום 31 במרץ 2024 (מועד שניתן להארכה בהסכמה בין הצדדים או בהתקיימות אירוע כוח עליון). במידה והתנאים המתלים לאספקה לא יתקיימו עד למועד הקבוע לכך, אזי ההוראות בתיקון להסכם הייצוא הנוגעות לכמויות הנוספות לא תיכנסנה לתוקף, אלא אם יוסכם אחרת על-ידי הצדדים.

ד. התיקון להסכם הייצוא כולל, בין היתר, את השינויים הנוספים הבאים:

1. שיעור הכמות המינימאלית לחיוב (Take or Pay - TOP) ביחס לכמויות הנוספות עלה במעט, ומנגנון הפחתת ה-TOP במקרה שמחיר חבית ברנט פוחת מ-\$50 למשך שנה קלנדרית, כמפורט בסעיף 11.5 ב.5. לפרק א' לדוח התקופתי, לא יחול ביחס לכמויות הנוספות;
2. מנגנון עדכון המחיר/כמות במועד ההתאמה הראשון (כמשמעות המונחים בסעיף 11.5 ב.6. לפרק א' לדוח התקופתי) לא יחול בקשר עם הכמויות הנוספות. מנגנון עדכון המחיר במועד ההתאמה השני (כמשמעותו שם) יתייחס לכלל הכמויות תחת הסכם הייצוא המתוקן;
3. נמחק הסעיף המאפשר לרוכשת לבטל את ההסכם במקרה של סיום הסכם הייצוא בין הרוכשת לבעלות הזכויות בפרויקט לווייתן כתוצאה מהפרתו (ר' סעיף 11.5 ב.8. לפרק א' לדוח התקופתי);
4. בנוסף לנקודות המסירה הקיימות באשקלון ובעקבה (ר' סעיף 11.5 ב.7. לפרק א' לדוח התקופתי), במידה והצדדים יחליטו לפתח את התשתיות הנחוצות להולכת גז טבעי לגבול ישראל-מצרים באזור ניצנה וממנה לרשת ההולכה המצרית, ובהתקיים תנאים מסוימים עד ליום 1.7.2025, תתווסף ניצנה כנקודת מסירה

³ לפרטים נוספים אודות פרויקט ההרחבה ראו סעיף 9.1 ו. לפרק א' לדוח התקופתי, וכן סעיף 4 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי הכלול בדוח הרבעון השני לשנת 2023 שפורסם ביום 30.8.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-081919) וכן סעיף 5 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי הכלול בדוח הרבעון השלישי לשנת 2023 שפורסם ביום 29.11.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-130263) וכן סעיף א. לדוח עתודות ונתוני תזרים מהוון מעודכנים נכון ליום 31.12.2023 בפרויקט תמר, שפורסם ביום 15.2.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016857) (להלן: "דוח העתודות"), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

⁴ להערכת החברה, השלמת השדרוג של מערכות ההולכה לייצוא (כמשמעותן בסעיף 9.1 ו. לדוח התקופתי ובסעיף א. לדוח העתודות), הנדרשת על מנת לספק את הכמויות הנוספות צפויה להסתיים במחצית הראשונה של 2026 בקשר עם פרויקט FAJR+ ובמחצית הראשונה של 2027 בקשר עם פרויקט ניצנה. נכון למועד הדוח טרם התקבלו החלטות השקעה בקשר עם הפרויקטים האמורים.

⁵ ביום 7.12.2022 קיבלו שותפי תמר החלטת השקעה סופית לשלב הראשון של פרויקט ההרחבה הכולל השקעה בצינור הולכה שלישי מהבארות לפלטפורמת הטיפול וההפקה בתשתיות הימיות, באסדה ובמתקן הקבלה באשדוד. החלטת השקעה נוספת לצורך שדרוג המדחסים במתקן הקבלה באשדוד (להלן: "שדרוג המדחסים"), שמטרתה להגדיל את יכולת ההפקה המימרבית של מתקני המוכרות לכ- 1.6 BCF ליום, צפויה להתקבל במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024. עם קבלת ההחלטה האמורה יתקיים התנאי המתלה האמור.

במועד השלמת הקמתה ;

5. אין שינוי מהותי במחיר הקבוע בהסכם הייצוא.
6. כניסתו לתוקף של התיקון להסכם הייצוא כפופה להתקיימות תנאים מתלים, הכוללים קבלת רולינג מרשויות המס על ידי המוכרות למכירה והולכה של גז טבעי לרוכשת (ככל שיידרש), וכן התקשרות בין הרוכשת ללקוחותיה בהסכם למכירת הכמויות הנוספות. ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו תוך 60 יום מחתימת ההסכם, כל אחד מהצדדים רשאי להאריך את המועד ב- 30 יום נוספים בהתאם להוראות ההסכם. ככל שהתנאים המתלים לא התקיימו עד לתום התקופה האמורה, לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את התיקון להסכם הייצוא בהודעה של 7 ימים מראש.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד: הערכות החברה ביחס למועד הצפוי לקבלת החלטת השקעה בשדרוג המזדחסים, וכן ביחס למועדים הצפויים להשלמת שדרוג מערכות ההולכה לייצוא מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס, בין היתר, על הערכות החברה ועל מידע שנמסר לחברה מאלון גז ותוכניות העבודה של פרויקט תמר נכון למועד זה, אומדני המפעילה בפרויקט תמר ותוכניותיה נכון למועד זה, חתימה על הסכמים עם צדדים שלישיים לרבות בקשר עם ייצוא הגז והולכתו וקבלת אישורים רגולטוריים. אין כל ודאות כי הערכות כאמור תתממשנה, כולן או חלקן, והן עשויות להתממש במועדים שונים ו/או באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם תלויים בחברה לרבות התארכות מלחמת "חרבות ברזל" ו/או הרחבת היקפה, אי קבלת אישורים רגולטוריים, אי הגעה להסכמים/הסדרים מסחריים בין המוכרות ו/או המפעילה לבין צדדים שלישיים, אי כניסתו לתוקף של התיקון להסכם הייצוא ו/או אי כניסתם לתוקף של התנאים המתלים לאספקה, שינויים בתוכניות המפעילה, שינויים בזמינות נותני שירותים, הקצאה שונה במערכות ההולכה לייצוא, או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה ואשר לחברה אין שליטה לגביהם לרבות התקיימות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי.

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

25%	Chevron Mediterranean Limited
28.75 %	ישראלקו נגב 2, שותפות מוגבלת
16.75%	תמר פטרוליום בע"מ
11.00%	Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD
11.00%	Tamar Investment 2 Limited
4.00%	דור חיפוש גז, שותפות מוגבלת
3.50%	אורסט תשתיות, שותפות מוגבלת

החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים, אינה מחזיקה בזכויות ישירות במאגר תמר, אינה נושאת בעלויות הפיתוח, התפעול והנטישה של פרויקט תמר ואין לה כל השפעה על אופן ניהול פרויקט תמר. משכך, המידע בדוח זה הינו למיטב ידיעת החברה ומבוסס על מידע שנמסר לחברה מאלון גז, בהתאם לאמור בהסכם ניהול והעברת מידע מיום 9 באוגוסט 2023.

בכבוד רב,

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

ע"י אלעד סופר, מנכ"ל

ועידו פורת, סמנכ"ל כספים