

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ ("החברה")

19 בספטמבר, 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
באמצעות המא"ה

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: חתימה על הסכמים בקשר עם השתתפות במימון שדרוג מערכת ההולכה למצרים

והולכת הגז

בהמשך לאמור בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 שפורסם ביום 29.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029134) (להלן: "הדוח התקופתי") ובעדכון לפרק א' בדוח התקופתי שנכלל בדוח הרבעון השני של החברה לשנת 2024 שפורסם ביום 26.8.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-093841) אודות פרויקט דו שלבי לשימור, פיתוח והרחבת יכולת ההפקה של פרויקט תמר ולשדרוג מערכות ההולכה לייצוא¹, אודות התנאים המתלים לתיקון להסכם הייצוא שנחתם בין בעלות הזכויות בחזקת תמר (להלן: "שותפי תמר") לבין Blue Ocean Energy (להלן: "הסכם הייצוא" ו-"BOE") ואודות הצפי לקבלת החלטת השקעה סופית לשדרוג מערכת ההולכה מחוץ לישראל ולהשלמת הפרויקט האמור, החברה מתכבדת לעדכן כדלקמן:

1. ביום 19.9.2024 הודיעה Chevron Mediterranean Limited, המפעילה בפרויקטים תמר ולוויתן (להלן: "שברון"), כי חתמה על הסכם, לפיו התחייבה שברון להשתתף במימון הקמת תחנת דחיסה במערכת ההולכה מחוץ לישראל עבור חברת ההולכה שם (להלן: "הסכם ההשתתפות במימון", "הפרויקט", "מערכת ההולכה", ו"חברת ההולכה", בהתאמה), אשר עיקריו כדלקמן:

א. סכום ההשתתפות במימון הפרויקט הוגבל לסך של כ-331 מיליון דולר. כן נקבע, כי יבוצע תחילה סקר הנדסי טכני למערכת ההולכה (להלן: "הסקר ההנדסי"), וככל שעל פי ממצאיו תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשברון זכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון בתנאים שנקבעו. כן נקבע, כי חברת ההולכה תהיה אחראית להקמה ולתפעול הפרויקט ושברון תשלם לחברת ההולכה סך שנתי בגין הפעלת ואחזקת תחנת הדחיסה ובגין דמי רישוי.

ב. שברון תהיה זכאית לקבל תשלומי החזר שנתיים מחברת ההולכה עבור ההשתתפות במימון והחזרים נוספים בגין חלק מדמי ההפעלה והתחזוקה של תחנת הדחיסה, כתלות בכמויות הגז שיוזרמו במערכת ההולכה, לרבות על ידי צדדים שלישיים, מעבר לכמות מסוימת ועל פי מנגנון ולתקופה שנקבעו בהסכם ההשתתפות במימון.

ג. כניסת הסכם ההשתתפות במימון לתוקף מותנית בתנאים מתלים, ביניהם כניסתו לתוקף של הסכם הולכה נוסף בין חברה מקבוצת שברון לבין חברת ההולכה (ראו סעיף 3 להלן),

¹ לפרטים אודות אומדני הקיבולת השנתית הנוכחית והפוטנציאלית של מערכת ההולכה לייצוא ושל מאגר תמר בהנחה של שדרוג מערכת ההולכה לייצוא, ראו טבלה בדוח התקופתי.

וחתימת הסכם בין חברת ההולכה לקבלן העיקרי של הפרויקט. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 60 יום ממועד חתימת ההסכם (אם לא ויתר עליהם אחד מהצדדים או שני הצדדים בהתאם להוראות ההסכם), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון.

2. בד בבד עם התקשרות שברון בהסכם ההשתתפות במימון, התקשרו שותפי תמר² ובעלי הזכויות בפרויקט לווייתן (להלן: "**שותפי לווייתן**") בהסכם עם שברון, על בסיס 'back-to-back' להסכם ההשתתפות במימון, לפיו שותפי תמר ושותפי לווייתן יישאו בחלקים שווים בסכום ההשתתפות במימון בתוספת עלויות ניהול הפרויקט על ידי שברון בסכום כולל שלא יעלה על כ-343 מיליון דולר (100% מהפרויקט, חלק שותפי תמר הינו עד כ-171.5 מיליון דולר)³. שברון תממש את הזכויות, הסמכויות ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההשתתפות במימון בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בהסכם האמור. שותפי תמר ושותפי לווייתן יהיו זכאים לקבל את החוזרים הנזכרים לעיל בחלקים שווים, ללא קשר לחלקו של כל אחד מהם בהזרמת הגז במערכת ההולכה. במקרה שבעל זכות באחד מהמאגרים לא ישלם את התשלום החל עליו מכוח הסכם ההשתתפות במימון, יתר בעלי הזכויות באותו מאגר יידרשו לשאת בחלקו של הצד המפר, והצד המפר יחויב בריבית ובפיצוי (שהוסכמו בהסכם האמור) כלפי יתר בעלי הזכויות ששילמו. לפרטים אודות אופן הקצאת הקיבולת הנוספת במערכת ההולכה, שיאפשר הפרויקט (להלן: "**הקיבולת הנוספת**") ראו סעיף 4 להלן. על אף האמור לעיל, ככל שעל פי ממצאי הסקר ההנדסי תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשותפי כל מאגר (תמר או לווייתן, לפי העניין) הזכות לפרוש מההסכם נשוא סעיף זה, והכל בהתאם למנגנוני ההחלטה שנקבעו בין שותפי תמר בינם ובין עצמם ובין שותפי לווייתן בינם ובין עצמם.

3. במקביל לחתימת הסכם ההשתתפות במימון, נחתם בין חברה קשורה של שברון (להלן: "**החברה הקשורה**") לבין חברת ההולכה, הסכם לאספקת שירותי הולכה עבור הקיבולת הנוספת (להלן: "**הסכם ההולכה הנוסף**"). תשלום דמי ההולכה על-פי הסכם ההולכה הנוסף יתבצע על בסיס כמות הגז שתוזרם בפועל במערכת ההולכה. כניסת הסכם ההולכה הנוסף לתוקף מותנית בקיומם של תנאים מתלים, ביניהם אישור החברה הקשורה כי נעשו ההסדרים הנדרשים לקבלת גישה למערכת ההולכה במצרים וכי נכנס לתוקפו הסכם הולכה בין החברה הקשורה לבין חברת נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ (להלן: "**נתג"ז**") ביחס לקיבולת הנוספת (להלן: "**הסכם ההולכה עם נתג"ז**"), כאשר החברה הקשורה רשאית לוותר על כל אחד מהתנאים בהתאם להוראות ההסכם. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 270 ימים ממועד חתימת ההסכם (ולא ויתרה עליהם החברה הקשורה), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההולכה הנוסף. תוקפו של הסכם ההולכה הנוסף הינו עד ליום 25.1.2034, אלא אם יסתיים קודם לכן בהתאם להוראות הקבועות בו.

4. בד בבד עם התקשרות החברה הקשורה בהסכם ההולכה הנוסף, נחתם בין החברה הקשורה, שברון ויתר שותפי תמר ושותפי לווייתן, תיקון להסכם השירותים הקיים (להלן: "**התיקון**").

² כשעצם ההתקשרות מהווה החלטת השקעה סופית (FID) של שותפי תמר בפרויקט.
³ מתוך הסכם האמור אישרו שותפי תמר עד כה תקציבים להבטחת רכישה מראש של פריטים שזמן אספקתם ארוך (Long Lead Items) לשם שימור מועדי אספקה, בסך כולל של עד כ-37.5 מיליון דולר (100% חלק שותפי תמר בפרויקט).

להסכם השירותים"), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי התקשרות החברה הקשורה בהסכם ההולכה הנוסף נעשית עבור ובשם שותפי תמר ושותפי לויתן על בסיס 'back-to-back', כאילו הם היו צד להסכם ההולכה הנוסף. כן נקבע, בין היתר כי הקיבולת הנוספת תוקצה בחלקים שווים בין שותפי תמר ושותפי לויתן. שברון תממש את הזכויות, הסמכויות ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההולכה הנוסף בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בתיקון להסכם השירותים.

5. במקביל להתקשרות שברון בהסכם ההשתתפות במימון ובקשר עם הסכם הייצוא, הוסכם בין שותפי תמר ל-BOE, בין היתר, כי: (א) היה וכתוצאה מממצאי הסקר ההנדסי, יבוטל הסכם ההשתתפות במימון כאמור בסעיף 1(א) לעיל או ששותפי תמר יפרשו מההסכם האמור בסעיף 2 לעיל, אזי ביטול כאמור כמו גם חוסר יכולת לספק את הכמויות בהסכם הייצוא כתוצאה מחוסר בקיבולת הולכה או אי זמינות של מערכת ההולכה, לא יהוו הפרה של הסכם הייצוא; (ב) שותפי תמר אישרו ל-BOE את התקיימות התנאים המתלים לאספקה האמורים בסעיף 1.5 ב(2)(3) לפרק א' לדוח התקופתי ובכלל זאת ויתרו על התנאי של חתימה על הסכם ההולכה מול נתג"ז. עוד הוסכם, כי חוסר יכולת לספק את הכמויות הנוספות בהסכם הייצוא כתוצאה מחוסר בקיבולת הולכה או אי זמינות של מערכת ההולכה של נתג"ז לא תיחשב הפרה של הסכם הייצוא, וזאת עד למוקדם מבין: (1) השלמה והפעלה של הפרויקט ו-(2) מועד חתימה על הסכם ההולכה עם נתג"ז.

נכון למועד הדוח, אין שינוי בצפי המשוער להשלמת הפרויקט (קרי: המחצית השנייה של שנת 2026).

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד: הערכות החברה בדבר הצפי המשוער להשלמת הפרויקט, מהווים מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס, בין היתר, על הערכות החברה ותוכניות העבודה של שותפי תמר נכון למועד זה, ועל אומדני המפעילה בפרויקט תמר ותוכניותיה נכון למועד זה לרבות בנוגע לכניסתם לתוקף של הסכם ההשתתפות במימון, הסכם ההולכה הנוסף וחתימה על הסכם ההולכה מחייב עם נתג"ז, לכמויות שיופקו בפועל מפרויקט תמר, מחירי מכירה, עלויות תפעוליות, הוצאות הוניות, שיעורי תמלוגים ותשלומי מס והיטל, וכן בנוגע למשך הפרויקט ועלויותיו. 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 ו/או בשותפי תמר, בין היתר, כתוצאה מתנאי תחרות שישררו בשוק המקומי ו/או בשוקי הייצוא ו/או מתנאים תפעוליים ו/או טכניים ו/או משינויים רגולטוריים ו/או מהביצועים בפועל של פרויקט תמר ו/או כתוצאה ממחירי המכירה בפועל ו/או התארכות מלחמת "חרבות ברזל" ו/או הרחבת היקפה, שינויים גיאופוליטיים, אי קבלת אישורים רגולטוריים, אי חתימה בכלל או במועדים שונים מהמועדים המוערכים של הסכמים הדרושים להולכת הגז ו/או אי כניסתם לתוקף של הסכמים האמורים לעיל, שינויים בזמינות נותני שירותים, שינויים בתוכניות שברון, שינויים בזמינות ציוד ו/או שירותים ובעלות חומרי הגלם, הקצאה שונה במערכות ההולכה לייצוא, וכן ממכלול גורמים שונים הקשורים בפרויקטים מהסוג האמור או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה אשר לחברה אין שליטה לגביהם, לרבות

התקיימות אילו 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 חיפושי גז, שותפות מוגבלת
3.50%	אורסט תשתיות, שותפות מוגבלת

בכבוד רב,

אלעד חיים סופר, מנכ"ל
עידו פורת, סמנכ"ל כספים