

תמר פטרוליום בע"מ

("החברה")

2 באוקטובר, 2019

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
רחוב אחוזת בית 2
תל-אביב 6525216

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 9546434

באמצעות מגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכמים בקשר עם ייצוא גז טבעי למצרים

בהמשך לאמור בסעיף 7.4.5(ב) לדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2018, אשר פורסם ביום 22.3.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-023940) (להלן: "הדוח התקופתי"), ובסעיף 6 לפרק עדכון תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2018 שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 30.6.2019, אשר פורסם ביום 15.8.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-070878), אודות הסכם לייצוא גז טבעי מפרויקט תמר שנחתם בין דלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן: "דלק קידוחים") ו-Noble Energy Mediterranean (להלן: "נובל") לבין חברת Dolphinus Holdings Limited (להלן: "דולפינוס" או "הרוכשת" ו-"הסכם הייצוא המקורי", בהתאמה), ואשר הוסב לשותפים בפרויקט תמר לרבות החברה (להלן: "שותפי תמר"), מתכבדת החברה לעדכן בזאת, כי ביום 26.9.2019 הושלמה חתימת הסכם לתיקון הסכם הייצוא המקורי בין שותפי תמר לבין דולפינוס (להלן: "הסכם הייצוא המתוקן") וכי נחתם הסכם בקשר עם הקצאת הקיבולת הזמינה במערכת ההולכה מישראל למצרים בין דלק קידוחים ונובל לבין השותפים בפרויקט לווייתן (להלן: "שותפי לווייתן") ולבין שותפי תמר (Capacity Allocation Agreement) (להלן: "הסכם הקצאת הקיבולת") כמפורט להלן.

יצוין, כי במקביל לחתימת הסכם הייצוא המתוקן ולחתימת הסכם הקצאת הקיבולת, נחתם הסכם לתיקון הסכם הייצוא שנחתם בין שותפי לווייתן לבין דולפינוס במקביל לחתימת הסכם הייצוא המקורי (להלן: "הסכם לווייתן המתוקן").

א. הסכם הייצוא המתוקן

1. אספקת הגז לרוכשת על-פי הסכם הייצוא המתוקן הינה על בסיס מחייב (Firm) (לעומת אספקה על-פי הסכם הייצוא המקורי שהיתה על בסיס מזדמן (Interruptible) עם אופציה לשותפי תמר להפוך לבסיס מחייב).
2. כמות הגז החוזית הכוללת שהתחייבו שותפי תמר לספק לרוכשת על פי הסכם הייצוא המתוקן הינה כ- 25.3 BCM (להלן: "הכמות החוזית הכוללת") (לעומת 32 BCM על פי הסכם הייצוא המקורי שהיה, כאמור, על בסיס מזדמן).
3. האספקה על-פי הסכם הייצוא המתוקן תחל ביום 30.6.2020 ותהא עד ליום 31.12.2034 או עד לאספקת מלוא הכמות החוזית הכוללת, המוקדם מביניהם (להלן: "מועד סיום ההסכם"). במקרה שהרוכשת לא תרכוש את הכמות החוזית הכוללת עד ליום 31.12.2034 יהיה כל צד רשאי להאריך את תקופת האספקה בעד שנתיים נוספות.
4. על פי הסכם הייצוא המתוקן התחייבו שותפי תמר לספק לרוכשת כמויות גז שנתיות כדלקמן: (i) בתקופה המתחילה ביום 30.6.2020 ומסתיימת ביום 30.6.2022: כ- 1 BCM לשנה; ו- (ii) בתקופה המתחילה ביום 1.7.2022 ומסתיימת במועד סיום ההסכם: כ- 2 BCM לשנה.
5. הרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמויות שנתיות מינימליות בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הייצוא המתוקן.
6. מחיר הגז שישופק לרוכשת ייקבע על-פי נוסחה המבוססת על מחיר חבית נפט מסוג ברנט (Brent) וכוללת "מחיר רצפה". הסכם הייצוא המתוקן כולל מנגנון לעדכון המחיר

בשיעור של עד 10% (תוספת או הפחתה) לאחר השנה החמישית ולאחר השנה העשירית של ההסכם בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בהסכם.

7. הסכם הייצוא המתוקן כולל הוראות מקובלות הנוגעות לסיום ההסכם, ובנוסף הוראה לסיום הסכם הייצוא המתוקן במקרה של סיום הסכם לויתן המתוקן כתוצאה מהפרתו, ואי הסכמת שותפי תמר לספק גם את הכמויות האמורות בהסכם לויתן המתוקן כמפורט בהסכם, וכן כולל מנגנוני פיצוי במקרה כאמור. למיטב ידיעת החברה, הסכם לויתן המתוקן כולל אף הוא הוראות דומות לגבי הסכם הייצוא המתוקן.

8. כל התנאים המתלים, כפי שנקבעו בהסכם הייצוא המקורי התקיימו, לרבות כל האישורים הנדרשים במצרים, ולמעט התנאים המתלים הבאים הקבועים בהסכם הייצוא המתוקן: (א) קבלת אישור ייצוא מהממונה על הנפט במשרד האנרגיה וקבלת אישור רשות המיסים להסכם הייצוא המתוקן; (ב) השלמת העסקה לרכישת מניות חברת East Mediterranean Gas Limited (להלן: "EMG") ולרכישת זכויות בצינור EMG על ידי EMED Pipeline BV (להלן: "EMED") (להלן: "עסקת EMG"). ככל שלא יתקיימו התנאים המתלים עד ליום 15.12.2019 לצדדים תהא זכות לבטל את ההסכם, אשר ימשיך לחול ככל שלא יבוטל כאמור.

9. ההערכה בנוגע להיקף ההכנסות הצפויות מהסכם הייצוא המקורי קטנה בעיקר לאור העדכון בכמות החוזית הכוללת על-פי הסכם הייצוא המתוקן, כמפורט לעיל. יצוין, כי ההכנסות בפועל מהסכם הייצוא המתוקן יגזרו ממכלול גורמים, לרבות כמויות הגז שתרכשנה בפועל על-ידי הרוכשת ומחירי הברנט בעת המכירה.

ב. הסכם הקצאת הקיבולת

בד בבד עם חתימת הסכם הייצוא המתוקן, נחתם הסכם הקצאת הקיבולת, שעיקריו כדלקמן:

1. חלוקת הקיבולת במערכת ההולכה מישראל למצרים (צינור EMG וצנרת ההולכה בישראל) תהיה על בסיס יומי, לפי סדר קדימות כדלקמן:
(א) רובד ראשון - עד 350,000MMbtu ליום יוקצה לטובת שותפי לויתן.
(ב) רובד שני - הקיבולת מעבר לרובד הראשון, עד 150,000MMbtu ליום עד ליום 30.6.2022 (להלן: "מועד הגדלת הקיבולת"), ו-200,000MMbtu ליום לאחר מועד הגדלת הקיבולת - תוקצה לטובת שותפי תמר.

(ג) רובד שלישי - כל קיבולת נוספת מעבר לרובד השני תוקצה לטובת שותפי לויתן.
2. במועד השלמת עסקת EMG, ישלמו שותפי תמר סכום של 50 מיליון דולר (להלן: "דמי השתתפות תמר") ושותפי לויתן ישלמו סכום של 200 מיליון דולר (להלן: "דמי השתתפות לויתן") (אשר ישמשו את דלק קידוחים ונובל כחלק מהתמורה המשולמת על-ידם בעסקת EMG), וזאת בתמורה להתחייבות לאפשר הזרמת גז טבעי ממאגרי תמר ולויתן והבטחת קיבולת בצינור EMG והכל לצורך מימוש הסכמי הייצוא המתוקנים שנחתמו כאמור לעיל. יצוין כי דמי השתתפות תמר ודמי השתתפות לויתן הסופיים ייקבעו עד ליום 30.6.2022, בהתאם ליחס כמויות הגז שסופקו בפועל על-ידי שותפי תמר ושותפי לויתן דרך צינור EMG וצנרת ההולכה בישראל עד לאותו מועד (לרבות כמויות גז שטרם סופקו ושולם בגינן מכוח התחייבות Take or Pay).

3. בנוסף, נקבעו בהסכם הקצאת הקיבולת הסדרים להשתתפות בעלויות עסקת EMG, עלויות נוספות בקשר עם הזרמת הגז וכן השקעות שיידרשו לצורך ניצול מקסימלי של הקיבולת בצינור EMG, שתשולמנה בחלוקה בין שותפי לויתן לבין שותפי תמר.

4. הסכם הקצאת הקיבולת קובע בנוסף גם עקרונות להסדר של "גיבוי" בין שותפי תמר לבין שותפי לווייתן, לפיו החל ממועד הזרמת הגז המסחרית ממאגר לווייתן ועד למועד הגדלת הקיבולת, ככל ששותפי תמר לא יוכלו לספק את הכמויות שהתחייבו לספק לרוכשת, יספקו שותפי לווייתן לשותפי תמר את הכמויות הנדרשות.
5. תקופת הסכם הקצאת הקיבולת הינה עד לסיום הסכם הייצוא המתוקן, אלא אם הגיע לסיומו קודם לכן במקרים הבאים: הפרת התחייבות תשלום שלא תוקנה על-ידי הצד המפר; הסכם רכישת המניות של EMG בוטל טרם השלמתו; במקרה בו רשות התחרות לא אישרה הארכתו של הסכם הקיבולת וההפעלה (Capacity Lease & Operatorship Agreement) שנחתם בין EMED לבין EMG, במסגרתו העניקה חברת EMG ל-EMED את הזכות הבלעדית לחכור ולהפעיל את צינור EMG לצורך הזרמת גז טבעי מישראל למצרים, מעבר לתקופה של 10 שנים ממועד חתימתו בהתאם להחלטת הממונה על התחרות. כמו כן, לכל צד תהיה זכות לסיים את חלקו בהסכם הקצאת הקיבולת ככל שהסכם הייצוא שלו בוטל.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס להיקף ההכנסות הצפויות מהסכם הייצוא המתוקן וכמויות הגז הטבעי שעשויות להימכר לרוכשת על פי הסכם הייצוא המתוקן, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, אשר אין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, והעשוי להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים לרבות אי התקיימות התנאים המתלים בהסכם הייצוא המתוקן, אי קבלת אישורים רגולטוריים, שינויים בהיקף, בקצב ובעיתוי צריכת הגז הטבעי על-ידי הרוכשת, שינויים במחיר הגז בהתאם להוראות הסכם הייצוא המתוקן או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה ואשר לחברה אין שליטה לגביהם.

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

28.75%	ישראלמקו נגב 2, שותפות מוגבלת
25.00%	נובל
22.00%	דלק קידוחים
16.75%	החברה
4.00%	דור חיפוש גז שותפות מוגבלת
3.50%	אוורסט תשתיות שותפות מוגבלת

בכבוד רב,

תמר פטרוליום בע"מ

ע"י ליעמי ויסמן, מנכ"ל

ויובל רייקין, סמנכ"ל כספים