

תמר פטרוליום בע"מ

("החברה")

19 בינואר, 2021

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

לכבוד
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכמים בקשר עם הולכת גז למצרים

בהמשך לאמור בסעיף 7.5.2(ד)(2) לפרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019, אשר פורסם ביום 30.3.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-028765) (להלן: "הדוח התקופתי") בדבר הסכם שנחתם ביום 28.5.2019 בין Noble Energy Mediterranean Ltd (להלן: "נובל") לחברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז"), בנוגע לאספקת שירותי הולכה לא רציפים (Interruptible) בקשר עם הזרמת גז טבעי ממאגר תמר וממאגר לווייתן אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים (להלן: "הסכם 2019"), ובהמשך לאמור בסעיף 9.1 לעדכון פרק א' לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון שני לשנת 2020 שפורסם ביום 26.8.2020 (מס' אסמכתא -2020-01-094155) בדבר המשא ומתן שמנהלים השותפים בפרויקט תמר (להלן: "השותפים בתמר") והשותפים בפרויקט לווייתן (להלן: "השותפים בלווייתן") עם נתג"ז לצורך חתימת הסכם הולכה ביחס לכמויות הגז הטבעי בהתאם להסכמי הייצוא ממאגר תמר וממאגר לווייתן למצרים, מתכבדת החברה לעדכן כי, ביום 18.1.2021 התקשרה נובל, המפעילה בפרויקט תמר ובפרויקט לווייתן, עם נתג"ז בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm) לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר תמר וממאגר לווייתן אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון על מנת לייצא למצרים (להלן: "הסכם ההולכה") שעיקריו כדלקמן:

- א. נתג"ז תקים את מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון, בכפוף להוראות הסכם ההולכה.
- ב. נתג"ז התחייבה לספק שירותי הולכה (על בסיס מחייב) לגז הטבעי שיסופק ממאגר תמר וממאגר לווייתן, לרבות שמירה על קיבולת בסיסית במערכת ההולכה בהיקף שנתי של כ- BCM 5.5 (להלן: "הקיבולת הבסיסית"), בתמורה לתשלום דמי קיבולת קבועים (Capacity) בגין הקיבולת הבסיסית ודמי הולכה בגין כמות הגז שתוזרם בפועל (Throughput) בהתאם לתעריפי ההולכה המקובלים בישראל, כפי שיעודכנו מעת לעת.¹ כמו כן, התחייבה נתג"ז לספק שירותי הולכה לא רציפים על בסיס מזדמן (Interruptible) של כמויות נוספות מעבר לקיבולת הבסיסית, בכפוף לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה, בתמורה לדמי הזרמה בגין כמויות הגז שיוזרמו בפועל כקבוע בהסכם ההולכה.
- ג. תקופת ההולכה תחת הסכם 2019 תוארך עד ליום 1 בינואר 2024 או עד מועד תחילת ההזרמה על-פי הסכם ההולכה, לפי המוקדם מביניהם.
- ד. הזרמת הגז על-פי הסכם ההולכה תחל במועד שבו נתג"ז תשלים את הקמת מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון (להלן: "מועד תחילת ההזרמה"). הקמת המקטע הימי אשדוד-אשקלון תיעשה בהתאם להחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי בקשר למימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב

¹ נכון למועד דוח זה דמי הקיבולת וההזרמה הנגבים על ידי נתג"ז מלקוחותיה עומדים על סך של כ- 90 אגורות ל- MMBTU. יצוין, כי ביום 7.1.2021 פרסמה רשות הגז הטבעי שימוע ביחס להפחתת דמי הקיבולת וההזרמה בשיעור של כ- 5%.

אשדוד-אשקלון (ראו סעיף 7.16.9 (ד) לדוח התקופתי) (להלן: "החלטת המועצה"). על-פי הסכם ההולכה מועד תחילת ההזרמה צפוי להתרחש בין חודש יולי 2022 לחודש אפריל 2023.

ה. הסכם ההולכה יסתיים במועד המוקדם מבין: (1) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה כ- 44 BCM; (2) בחלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה בפועל; או (3) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג"ז. היה והצדדים יסכימו על הגדלת הקיבולת הבסיסית אזי הכמות הנזכרת בס"ק (1) לעיל תגדל בהתאם. להערכת החברה, לא צפוי קושי בהארכת ההסכם עם סיומו בתעריפי הקיבולת וההולכה שיהיו נהוגים באותו מועד.

ו. בהתאם להחלטת המועצה התחייבה נובל לשלם בגין חלק השותפים בתמר והשותפים בלוויתן (56.5%) בעלות הכוללת של הקמת המקטע הימי אשדוד-אשקלון המוערכת נכון למועד זה בסך של כ- 738 מיליון ש"ח. כמו כן, התחייבה נובל לשלם סכום של 27 מיליון ש"ח בגין חלק השותפים בתמר והשותפים בלוויתן בעלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר (המוערכת נכון למועד זה בכ- 48 מיליון ש"ח). בהתאם להסכם הקצאת הקיבולת (כהגדרתו להלן), להערכת החברה, חלקה בעלויות האמורות לעיל עשוי להסתכם בכ- 23 מיליון ש"ח.

ז. בהתאם להחלטת המועצה יעמידו השותפים בתמר והשותפים בלוויתן ערבויות בנקאית להבטחת חלקה של נתג"ז בעלות הקמת התשתית האמורה כאמור בסעיף 7.16.9(ד)(3) לדוח התקופתי, וכן ערבויות בנקאיות להבטחת חלק מההתחייבויות על-פי הסכם ההולכה הכלל כמפורט בהסכם ההולכה. על החברה להעמיד ערבויות בנקאיות בהתאם לאמור לעיל בסך כולל של כ- 23 מיליון ש"ח.

ח. בהסכם ההולכה נקבע כי אם ייפסק ייצוא הגז הטבעי מפרויקט תמר ומפרויקט לוויתן למצרים, תהיה נובל רשאית לבטל את הסכם ההולכה בכפוף לתשלום פיצוי לנתג"ז בגין הביטול המוקדם, בסכום השווה לסך של 120% מעלויות ההקמה של המקטע הימי אשדוד-אשקלון, בתוספת עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר, ובניכוי הסכומים ששילמה נובל עד למועד הביטול בגין עלויות ההקמה וההקדמה כאמור ובגין הזרמת הגז תחת הסכם ההולכה. אם לאחר ביטול הסכם ההולכה יחודש הייצוא למצרים, אזי יחודש הסכם ההולכה בכפוף ובהתאם לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה באותה עת.

ט. תוקפו של הסכם ההולכה מותנה בתיקון והוספת המקטעים הנוספים למערכת ההולכה כאמור לעיל לרישיון ההולכה של נתג"ז. היה ורישיון ההולכה של נתג"ז לא יתוקן כאמור עד ליום 15.2.2021 אזי במועד זה יבטל הסכם ההולכה אלא אם יוסכם אחרת בין הצדדים.

בד בבד עם חתימת הסכם ההולכה, חתמו נובל, החברה ויתר השותפים בתמר והשותפים בלוויתן על הסכם שירותים (להלן: "הסכם השירותים") במסגרתו נקבע, בין היתר, כי השותפים בתמר והשותפים בלוויתן יהיו זכאים להוליך גז (באמצעות נובל) תחת הסכם ההולכה וכן יהיו אחראים לקיום כל החובות וההתחייבויות של נובל על-פי הסכם ההולכה (back-to-back), כאילו היו צד להסכם ההולכה, כל אחד בהתאם לחלקו כפי שנקבע בהסכם הקצאת הקיבולת בין השותפים בתמר לשותפים בלוויתן כמפורט בסעיף 7.4.5(ב) לדוח התקופתי (להלן: "הסכם הקצאת הקיבולת") ובהתאם להסכם שירותים. עוד נקבע בהסכם השירותים, כי הקיבולת הבסיסית שתישמר במערכת ההולכה לשותפים בתמר ולשותפים בלוויתן תוקצה בין השותפים בתמר לבין השותפים בלוויתן בשיעורים של 31% ו-69%, בהתאמה, ותהיה בהתאם לסדר הקבוע בהסכם הקצאת הקיבולת. על אף האמור בהסכם הקצאת הקיבולת, השותפים בתמר והשותפים בלוויתן ישאו בדמי הקיבולת (Capacity) בהתאם לחלקם היחסי בקיבולת הבסיסית כאמור לעיל, ללא קשר לניצול בפועל של הקיבולת הבסיסית. כן נקבעו הסדרים נוספים המאפשרים לכל קבוצת שותפים שימוש בקיבולת בסיסית בלתי מנוצלת של קבוצת השותפים האחרת, וכן הגדלת הקיבולת הבסיסית ללא קבלת הסכמת קבוצת השותפים האחרת ובכפוף להסכם הקצאת הקיבולת.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס לעלויות ההקמה של מקטע הימי אשדוד-אשקלון, עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר לרבות חלקה של החברה בעלויות אלו, עלויות הולכת הגז, מועד תחילת ההזרמה הצפוי, הכמויות שניתן יהיה להזרים תחת הסכם ההולכה וכן ההערכה בדבר האפשרות להאריך את הסכם ההולכה, 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 ההולכה, עיכובים ותקלות בהקמת מקטעי מערכת ההולכה, עלויות הקמה בפועל השונות מהעלויות המוערכות, אי קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, שינויים בתעריפי ההולכה החלים בישראל, כמויות הגז שתיוצאנה למצרים וגורמים נוספים שאינם בשליטת החברה.

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

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

בכבוד רב,
תמר פטרוליום בע"מ
ע"י ליעמי ויסמן, מנכ"ל
ויובל רייקין, סמנכ"ל כספים