

# כהן פיתוח גז ונפט בע"מ

## (להלן: "החברה")

18 בפברואר 2024

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
באמצעות מגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
באמצעות מגנ"א

ג.א.נ.,

### הנדון: התקשרות בתיקון להסכם לייצוא גז טבעי למצרים

בהמשך לסעיף 1.ד. בדוח לרבעון השני של שנת 2023, כפי שפורסם ביום 31 באוגוסט 2023 (מספר אסמכתא: 101856-01-2023) על קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות לייצוא כמויות גז נוספות מפרויקט תמר ולסעיף 6.13.4(א)4) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2023 (מספר אסמכתא: 036243-01-2023) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022"), בנוגע להסכם למכירת גז טבעי מפרויקט תמר למצרים, מתכבדת החברה לדווח כי ביום 16 בפברואר 2024, דיווחה תמר פטרוליום בע"מ, משלמת תמלוגים לחברה, כדלקמן:

"בהמשך לדוח המידי של החברה מיום 4.12.2023, בין היתר, בנוגע למשא ומתן מתקדם לתיקון הסכם ייצוא הגז הטבעי למצרים (מס' אסמכתא 110212-01-2023), ולדוחות המידיים של החברה מיום 24.8.2023 (מס' אסמכתא: 079423-01-2023) ומיום 14.12.2023 (מס' אסמכתא: 135981-01-2023) אודות קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות לייצוא כמויות גז נוספות למצרים (להלן: "אישור הייצוא"), מתכבדת החברה לעדכן כי 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-BCM 43 מעבר לכמות הקבועה בהסכם הייצוא, וזאת עד לתום תקופת הסכם הייצוא.<sup>[1]</sup> הכמות השנתית שהתחייבו המוכרות לספק לרוכשת על פי התיקון האמור הנה כ- BCM 4 לשנה (כמות יומית המשתנה על פני תקופות השנה הנעה בין 350 ל- MMSCF 450), זאת בנוסף לכמות השנתית של כ- BCM 2 (MMSCF 200 ליום) הקבועה בהסכם הייצוא (להלן: "הכמויות הנוספות"). יצוין, כי נוסף לכמויות הנוספות עשויה הרוכשת לרכוש עוד כמויות על בסיס מזדמן (Spot)<sup>[2]</sup>.

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 נוספת של עד 90 יום ככל שלא יושלמו עבודות ההרחבה במתקני המוכרות (בעיקרן הנחת הצינור השלישי והשקעות במתקן הקבלה)<sup>[3]</sup> 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 האמורה.<sup>[4]</sup>

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 המוכרות<sup>[5]</sup>; 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 7.4.5(ב)(5) לפרק א' לדוח התקופתי, לא יחול ביחס לכמויות הנוספות;

2. מנגנון עדכון המחיר/כמות במועד ההתאמה הראשון (כמשמעות המונחים בסעיף 7.4.5(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 7.4.5(ב)(8) לפרק א' לדוח התקופתי);

4. בנוסף לנקודות המסירה הקיימות באשקלון ובעקבה (ר' סעיף 7.4.5(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 במועד השלמת הקמתה;

ה. אין שינוי מהותי במחיר הקבוע בהסכם הייצוא.

ו. 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.

[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 7.4.4 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 שפורסם ביום 23.3.2023 (מס' אסמכתא 002-01-2023) (להלן: "הדוח התקופתי").

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

[3] לפרטים נוספים אודות פרויקט ההרחבה ראו סעיף 7.2.8 לפרק א' לדוח התקופתי, וכן סעיף 4 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי הכלול בדוח הרבעון השני לשנת 2023 שפורסם ביום 22.8.2023 (מס' אסמכתא: 001-01-2023-096528) וסעיף 6.2 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי הכלול בדוח הרבעון השלישי לשנת 2023 שפורסם ביום 23.11.2023 (מס' אסמכתא: 001-01-127170), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

[4] להערכת החברה, השלמת השדרוג של מערכת ההולכה לייצוא (כמשמעותן בסעיף 7.2.8 לדוח התקופתי), 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

[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 המירבית של מתקני המוכרות לכ- BCF 1.6 ליום, צפויה להתקבל במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024. עם קבלת החלטה האמורה יתקיים התנאי המתלה האמור.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:** הערכות החברה ביחס למועד הצפוי לקבלת החלטת השקעה בשדרוג המדחסים, 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 ותוכניות העבודה שלה 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 7.23 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%	אוורסט תשתיות, שותפות מוגבלת

כאמור בסעיף 6.39.27 לדוח התקופתי לשנת 2022 אין לחברה גישה ישירה למידע שגילוי נדרש בקשר לזכויות התמלוגים של החברה, ועל כן, החברה נשענת על דיווחי ופרסומי משלמות התמלוגים (לרבות הערכות, תחזיות והתקשרויות) בדוחות התקופתיים שלה וכן בדיווחים המידיים. במסגרת זו כוללת החברה בדיווחים המידיים את דיווחי משלמות התמלוגים אשר היא מוצאת אותם כמהותיים עבורה. מובהר, כי אין ביכולתה של החברה לאמת את נכונות הפרטים המובאים בדוחות ובפרסומים של משלמות התמלוג באופן עצמאי.

בכבוד רב,

כהן פיתוח גז ונפט בע"מ

על ידי אתגר סוארי, יו"ר דירקטוריון

ושוני אלבק, מנכ"ל ודירקטור