

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

("השותפות")

17 באפריל, 2022

לכבוד רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

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

א.ג.ג.,

הנדון: חתימת מסמכי עסקה מחייבים לרכישת תגליות נפט באיי פוקלנד ולפיתוח פרויקט Sea Lion

בהמשך לדיווח השותפות מיום 8 בדצמבר 2021, בדבר התקשרות השותפות בהסכמי הבנות מחודשים עם Harbour Energy plc¹, Premier Oil Exploration and Production Limited² ו-Rockhopper Exploration plc³ (להלן: "HBR", "PMO" ו-"RKH", בהתאמה), ולדיווחים מיום 1 בפברואר 2022 ומיום 3 באפריל 2022 בדבר הארכת תקופת הבלעדיות המחייבת עד ליום 30 באפריל 2022, לרכישת 65% מהזכויות במספר תגליות נפט ימיות באיי פוקלנד, שהעיקרית בהן הינה תגלית הנפט Sea Lion (להלן: "תגלית Sea Lion") ורישיונות אקספלורציה נוספים (להלן יחד: "נכס הנפט" או "הפרויקט") ולמינויה כמפעילת הפרויקט החדשה (להלן: "העסקה"), השותפות מתכבדת לעדכן כי ביום 15 באפריל 2022, נחתמו הסכמי העסקה המחייבים אשר תנאיהם העיקריים מפורטים להלן.

1. רקע ותיאור העסקה

- במסגרת אסטרטגיית השותפות לאיתור ומימוש הזדמנויות השקעה בנכסי נפט וגז הכוללים עתודות נפט וגז מוכחות או משאבים מותנים, שכבר נתגלו ושטרם פותחו, ולפיתוחם תוך יצירת ערך לשותפות, איתרה השותפות את ההזדמנות נשוא העסקה.
- Navitas Petroleum Limited⁴ (להלן: "נאוויטס") תרכוש מחברת בת בשרשור של HBR, את כל מניותיה של PMO (להלן: "הסכם רכישת מניות PMO"), ואשר אליה יועברו בנוסף חלק מזכויותיה של RKH ברישיונות נכס הנפט בהתאם לתנאי הסכם ה-Farm Out⁵ (להלן: "הסכם ה-FOA"), כך שלאחר השלמת העסקה, תחזיק נאוויטס במלוא הון המניות של PMO, אשר תחזיק ב-65% במספר תגליות נפט, שהעיקרית בהן הינה תגלית Sea Lion, ברישיונות אקספלורציה ותשתית של מזח ותמונה כמפעילת הפרויקט. בנוסף, תעמיד השותפות (ישירות או באמצעות חברה בבעלותה) הלוואות ל-RKH בקשר עם פיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion (להלן: "הסכם מתן הלוואות"), כמפורט להלן.
- תגלית Sea Lion הינה תגלית הממוקמת בדרום-מערב האוקיינוס האטלנטי, כ-220 ק"מ צפונית לאיי פוקלנד. מאז קידוח התגלית הושקעו בנכס הנפט כ-1.1 מיליארד דולר ובוצעו 10 קידוחי אקספלורציה, אימות והערכה. התגלית מכילה כ-513 מיליון חביות נפט (MMbo) בקטגוריית 2C וזאת על פי דוח משאבים מותנים אשר פרסמה השותפות ביום 7 ביולי, 2020.⁶ השותפות פועלת לעדכון דוח המשאבים המותנים והמנובאים ותפרסם אותו עד 60 יום ממועד החתימה על העסקה.

¹ HBR נסחרת בבורסת לונדון (LSE, תחת הסימול HBR).

² Premier Oil Exploration and Production Limited היא חברה בת (בשרשור) של HBR ומשמשת כמפעילת תגלית Sea Lion.

³ חברת נפט וגז הנסחרת בבורסת לונדון (AIM, תחת הסימול RKH), המחזיקה בזכויות בנכס הנפט.

⁴ חברה בת המאוגדת באנגליה המוחזקת במלואה על ידי השותפות.

⁵ הסכם ה-FOA נחתם עם מספר חברות בנות של RKH באמצעותן מחזיקה RKH בזכויות בנכס הנפט.

⁶ אסמכתא מספר: 2020-01-072444.

2. הסכם רכישת מניות PMO

- הסכם בין נאוויטס לבין Premier Oil Holdings Limited (להלן: "המוכרת") המחזיקה במלוא הון המניות של PMO, לרכישת כל מניות PMO על ידי נאוויטס. עם רכישת המניות, תהפוך נאוויטס (באמצעות PMO) למפעילת הפרויקט.
- עוד קובע ההסכם, כי השותפות תכנס בנעליה של HBR בבעלות (באמצעות PMO) של תשתית מזח זמני (Temporary Dock Facility), אשר הוקם במסגרת פעולות הקידוח שבוצעו בנכס הנפט בעבר (להלן: "המזח הזמני"), לרבות בחביונות הקשורות לתחזוקתו ולפירוקו בעתיד. המזח הזמני עשוי לשמש בפיתוח הפרויקט ונאוויטס (ככל שתידרש לכך על ידי ממשלת איי פוקלנד) תידרש להעמיד לטובת ממשלת איי פוקלנד ערבות חברה אם להבטחת ההתחייבויות הנ"ל.
- כחלק מתנאי הסכם רכישת המניות תקבל נאוויטס 6 מיליון דולר מהמוכרת במועד השלמת העסקה.
- לחברה הנרכשת, PMO, השקעות עבר לצורכי מס בנכס הנפט בסך כולל של כ-700 מיליון דולר, אשר ניתנות לניצול בעתיד כנגד הכנסה חייבת במס מנכס הנפט.
- השותפות ו-HBR העמידו אחת כלפי השנייה ערבות חברה להבטחת קיום התחייבויות הצדדים הקשורים להם בהסכם רכישת מניות PMO.
- נאוויטס תהיה רשאית לבטל את ההסכם בפרק הזמן בין החתימה ועד להשלמת העסקה, אם המוכרת תפר הפרה מהותית של התחייבויותיה בתקופת הביניים כמקובל בעסקאות מסוג זה או של מצגים מהותיים של המוכרת בהסכם. בנוסף, נאוויטס ו-HBR תוכלנה לבטל את ההסכם במידה ולא יתמלאו התנאים המתלים להשלמת העסקה, ובכלל זה אם לא תגענה להסכם עם ממשלת פוקלנד בקשר עם העברת האחריות על המזח הזמני מ-HBR לשותפות.

3. הסכם ה-FOA

- הסכם בין חברות בבעלותה של RKH לנאוויטס להעברת חלקים בזכויות ברישיונות נכס הנפט אשר בבעלות RKH ל-PMO במועד השלמת העסקה, כך שמיד לאחר השלמת העסקה, נאוויטס תחזיק ב-100% ממניות PMO אשר תחזיק ב-65% מהזכויות ברישיונות אלו ותמונה כמפעילת הפרויקט.
- עוד קובע ההסכם, כי במידה ש-PMO לא תקדם את פיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion ולא תגיע להחלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח עד חלוף 5 שנים ממועד השלמת העסקה (עם אפשרות להארכה של עד 18 חודשים נוספים בתלות בהתקיימות תנאים שנקבעו בהסכם), RKH תהא זכאית לקבל את זכויות ההשתתפות של נאוויטס בפרויקט ובתנאי שמלוא ההלוואות שהעמידה לה השותפות עד אותו מועד תפרענה.
- במועד השלמת העסקה ייחתם בין המחזיקים ברישיונות נכס הנפט הסכם תפעול משותף ("JOA") אשר נוסחו הוסכם, ועיקריו מפורטים בנספח לדיווח זה.
- השותפות ו-RKH העמידו אחת כלפי השנייה ערבות חברה להבטחת קיום התחייבויות הצדדים הקשורים להם בהסכם ה-FOA ובהסכם ההלוואות.

4. הסכם מתן ההלוואות

▪ כחלק מתנאי העסקה, התחייבה נאוויטס כי במסגרת מימון פיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion, תעמיד PMO (או השותפות או חברה אחרת בבעלות השותפות) הלוואות ל-RKH (דרך חברות בת דרכה מחזיקה RKH ברישיונות), אשר תנאיהן העיקריים, כלדקמן:

1. הלוואת "טרם FID" - הלוואה דולרית אשר תישא ריבית שנתית של 8% בעבור חלקה של RKH בכל ההוצאות שלב א' של תגלית Sea Lion מרגע השלמת העסקה ועד לקבלת החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion (להלן: "FID").

2. הלוואת "פוסט FID" - הלוואה דולרית ללא ריבית בגובה 2/3 מחלקה של RKH בהון הנדרש לפיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion החל ממועד ה-FID ועד המוקדם מבין: (א) 12 חודשים ממועד תחילת ההפקה (כהגדרתה בהסכם); (ב) השלמת פיתוח תגלית Sea Lion כפי שתוגדר בהסכמי המימון העתידיים; (ג) ביטול ההסכם.

▪ זכויות ההצבעה של RKH ביחס לפעולות ביחס לשלב א' של פיתוח תגלית Sea Lion יומחו במלואן לנאוויטס עד FID, ובשיעור של 2/3 לאחר FID, עד להחזר מלוא ההלוואה או ביטול הסכם ההלוואה, למעט בנושאים ספציפיים שהורגו.⁷

▪ שתי ההלוואות תוחזרנה מ-85% מהתזרים החופשי של RKH משלב א' של פיתוח תגלית Sea Lion. כמו כן, RKH תוגבל ביכולתה לגייס הון למטרות שאינן משרתות את פיתוח נכס הנפט ו/או שפוגעות ביכולתה הפיננסית.

▪ עד להשלמת העסקה, נאוויטס לא תישא בעלויות הכרוכות בנכס הנפט, למעט עלויות והוצאות של נאוויטס בקשר עם בחינת וביצוע העסקה וכל הכרוך בכך.

▪ בטחונות בקשר עם ההלוואות:

1. לפני FID - שעבוד שני על זכויות RKH בנכס הנפט הרלוונטי לאחר שעבוד לטובת ממשלת איי פוקלנד.

2. לאחר FID - שעבוד שני על זכויות RKH בשלב א' של פיתוח תגלית Sea Lion לאחר שעבוד שיועמד לטובת המממנים.

3. שעבוד ראשון לטובת נאוויטס על תזרים המזומנים החופשי של RKH מפיתוח שלב א' של תגלית Sea Lion.

5. תנאים מתלים עיקריים להשלמת העסקה

▪ קבלת מכתב נוחות ממשלת פוקלנד לפיו רישיונות נכס הנפט יותרו בתוקפם לאחר העברת השליטה ב-PMO.

▪ הסכמת ממשלת פוקלנד להעברת זכויות RKH ברישיונות נכס הנפט והפיכת PMO למפעילה בכלל הרישיונות.

▪ אישור ממשלת פוקלנד לשחרור שעבודים של זכויות RKH ברישיונות.

▪ הסכמות ממשלת פוקלנד להעברת חביות HBR בקשר עם המזח הזמני לשותפות.

⁷ כדוגמת קבלת החלטת השקעה סופית (FID) ושינוי הסכמים מהותיים.

- הסכמת ממשלת פוקלנד להארכת תוקף הרישיונות בשנתיים.
- הגעה להסכמות עם ממשלת פוקלנד באשר לביטול המחויבות הקיימת לביצוע קידוח נוסף ברישיון PL032 כנגד תשלום.
- התחייבות ממשלת פוקלנד להעניק לבעלי הרישיונות הגנה מפני שינויים רגולטורים עתידיים (Investment Protection Agreement).

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - השלמת העסקה והתקיימות התנאים המתלים, והפרטים הנוספים אודות העסקה ונכס הנפט, המופיעים בדוח זה, והכוללים, בין היתר, את הערכות השותפות בעניין יצירת ערך בפיתוח הפרויקט, השימוש במזח הזמני, השימוש בהשקעות שנעשו בפרויקט לצרכי מס וכן האפשרות לנטילת מימון לפיתוח תגלית Sea Lion, מבוססים על מידע הקיים בידי השותפות למועד דוח זה, בהתאם לבדיקות הנאותות שבוצעו עד כה בקשר עם העסקה ולמידע שנמסר לשותפות על ידי המוכרת ו-RKH, ומהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין כל ודאות כי יתממש כלל, או שעשוי להתממש באופן השונה מהותית מהאמור לעיל, וזאת עקב גורמים שונים לרבות אי-התקיימות התנאים המתלים לעסקה, קבלת מידע נוסף בנוגע לנכס הנפט אשר יכול שיתגלה בתקופה שלאחר חתימת העסקה ולאחר השלמת העסקה ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים שונים הקשורים במימוש העסקה ובביצוע פרויקטי פיתוח של תגליות נפט מסוג זה.

בכבוד רב,

פלר נפט וגז ניהול בע"מ

השותף הכללי בנאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

ע"י גדעון תדמור, יו"ר הדירקטוריון

עמית קורנהאוזר, מנכ"ל ודירקטור

נספח א'

פרטים בדבר תגלית הנפט Sea Lion ורישיונות סמוכים

1. כללי

כל הפרטים בדוח זה ביחס לנכסי הנפט הינם למיטב ידיעת השותפות ומבוססים על מידע שהתקבל מהמוכרת.

הפרטים בדבר נכס הנפט המפורטים להלן מתייחסים לשיעור החזקותיה של השותפות בנכסי הנפט באמצעות Navitas Petroleum Limited, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות, אשר עתידה להחזיק במלוא הון המניות של PMO, אשר תחזיק ב- 65% מהזכויות בנכס הנפט, בהנחה של השלמת העסקה.

2. פרטים אודות נכס הנפט

פרטים כלליים אודות נכס הנפט	
Sea-Lion ורישיונות סמוכים	שם נכס הנפט:
נכס ימי בדרום האוקיינוס האטלנטי, כ-220 ק"מ צפונית לאיי פולקלנד, בעומק מים של כ-450 מטרים.	מיקום:
שטחו הכולל של נכס הנפט הינו כ-2,697 קמ"ר.	שטח:
מספר תגליות לפני פיתוח המתוכנן להתבצע בשלבים. פעולות מותרות: חיפושים של נפט וגז, פיתוח והפקה בכפוף להגשת תכנית פיתוח ואישורה.	סוג נכס הנפט ותיאור הפעולות המותרות לפי סוג זה:
<ul style="list-style-type: none"> • רישיונות PL04, PL03 – 28/02/1997 • רישיון PL05 – 28/02/1997 • רישיונות PL32, PL33 – 1/05/2005 • Sea Lion Discovery Area (חלק מרישיון PL32) – 15/04/2010 	תאריך הענקה מקורי של נכס הנפט:
<ul style="list-style-type: none"> • רישיונות PL04, PL03 – 30/11/2001 • רישיון PL05 – 30/11/2001 • רישיונות PL32, PL33 – 1/05/2010 • Sea Lion Discovery Area (חלק מרישיון PL32) – 15/04/2015 	תאריך פקיעה מקורי של נכס הנפט:
הרישיונות הוארכו מספר פעמים לאורך השנים. להלן תאריך ההארכה האחרון: <ul style="list-style-type: none"> • רישיונות PL04, PL03 – 20/04/2021 • רישיון PL05 – 20/04/2021 • רישיונות PL32, PL33 – 20/04/2021 • Sea Lion Discovery Area (חלק מרישיון PL32) – 20/04/2021 	תאריכים שבהם הוחלט על הארכה של תקופת נכס הנפט:
01/11/2022 העסקה מותנית בהארכת תוקף הרישיונות בשנתיים.	תאריך נוכחי לפקיעת נכס הנפט:
השותפות פועלת מול ממשלת פוקלנד להארכת תוקף הרישיונות בשנתיים.	ציון האם קיימת אפשרות נוספת להארכת תקופת נכס הנפט; אם אפשרות כאמור קיימת – יש לציין את תקופת ההארכה האפשרית:
Premier Oil Exploration and Production Limited (היישות הנרכשת על ידי נאוויטס במסגרת הסכם רכישת המניות)	ציון שם המפעיל (Operator):

Rockhopper Exploration plc ⁸	35%	ציון שמות השותפים הישירים בנכס הנפט וחלקם הישיר בנכס הנפט וכן, למיטב ידיעת השותפות, שמות בעלי השליטה בשותפים האמורים:
Premier Oil Exploration and Production Limited	65%	

פרטים כלליים אודות חלקה של השותפות בנכס הנפט		
מועד השלמת העסקה		בעד החזקה בנכס נפט שנרכש - ציון תאריך הרכישה:
Premier Oil Exploration and Production Limited אשר מניותיה ירכשו במסגרת העסקה על ידי Navitas, המאוגדת באנגליה, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות,		תיאור מהות ואופן ההחזקה של השותפות בנכס הנפט:
65%		ציון החלק בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט:
-		סך חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהשקעה המצטברת בנכס הנפט במהלך חמש השנים שקדמו ליום 31.03.2022 (בין אם הוכרה כהוצאה או כנכס בדוחות הכספיים):

3. מפת נכס הנפט



4. פעולות עבר מהותיות

תיאור תמציתי של תוצאות הפעולה	תיאור תמציתי של הפעולה	תקופה שבה הפעולה בוצעה	זהות בעל הזכות במועד ביצוע הפעולה
סה"כ הושקעו בנכס הנפט כ-1.1 מיליארד דולר	<ul style="list-style-type: none"> סקרים סייסמיים 2D סקרים גרביטציוניים 	1993-2011	חברות שונות
	<ul style="list-style-type: none"> קידוח שתי בארות אקספלורציה ברישיון PL32 סקר סייסמי 3D (267 ק"מ רבוע) 	1996-2000	Shell
	<ul style="list-style-type: none"> קידוח באר אקספלורציה ברישיון PL05 	1998	Lundin
	<ul style="list-style-type: none"> סקר סייסמי 3D מקומי קידוח 3 בארות אקספלורציה ברישיון PL4c, ו-2 בארות אקספלורציה ברישיונות PL04a ו-PL03a 	2004 2010-2011	Desire Petroleum Limited

⁸ האחזקה באמצעות חברות בנות של RKH במישרין או בעקיפין.

תיאור תמציתי של תוצאות הפעולה	תיאור תמציתי של הפעולה	תקופה שבה הפעולה בוצעה	זהות בעל הזכות במועד ביצוע הפעולה
	<ul style="list-style-type: none"> סקר סייסימי מקומי קידוח באר אקספלורציה 2-10/14 - באר התגלית של שדה Sea Lion ברישיון PL32 סקר סייסימי 3D אזורי (4500 ק"מ רבוע, בנוסף ל- 816 ק"מ רבוע באזורים סמוכים) קידוח 10 בארות אקספלורציה והערכה נוספות ברישיון 	2007 2010-2011	Rockhopper Exploration plc
	<ul style="list-style-type: none"> קידוח 4 בארות אקספלורציה והערכה (באר אחת ברישיון PL04b, באר אחת ברישיון PL32 ושתי בארות ברישיון PL04a) הכנת תכנית פיתוח מפורטת 	2015-2016 2017-2020	Premier Oil Exploration and Production Limited

5. עמידה בתכנית עבודה

למיטב ידיעת השותפות, תכנית העבודה המפורטת ברישיונות עד למועד זה, קוימה במלואה, למעט מחויבות לביצוע קידוח נוסף ברישיון PL032. השותפות פועלת להגעה להסכמות עם ממשלת פוקלנד לביטול המחויבות כאמור (ראו תנאי מתלה להשלמת העסקה כמפורט לעיל).

6. תכנית עבודה מתוכננת בנכס הנפט

להלן תיאור תמציתי של פעולות מתוכננות, בציון התקציב המשוער לביצוע כל פעולה וחלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב זה:

תקופה	תיאור תמציתי של פעולות שבוצעו בפועל לתקופה או של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל משוער לפעולה ברמת נכס הנפט (באלפי דולר)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הרישיונות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולר)
2022-2024	<ul style="list-style-type: none"> הקמת צוות לניהול הפרויקט בחינת חלופות פיתוח ותכנון הנדסי בחינת חלופות למימון הפרויקט 	6,000	3,900 (בכפוף להלוואת טרום FID כמפורט לעיל)

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - יודגש כי העלויות ולוחות הזמנים המשוערים מבוססים על אומדנים כלליים וראשוניים בלבד ויכולות להיות בהן סטיות מהותיות. עוד יצוין כי תכנית העבודה, העלויות ולוחות הזמנים המשוערים עשויים להשתנות מהותית בעקבות ממצאים חדשים שיתקבלו. מובהר כי הנתונים לעיל ולהלן והצפי בדבר פעולות, עלויות ולוחות זמנים לביצוע הפעולות השונות מהווים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על המידע הקיים בידי השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות ראשוניות של השותף הכללי או כוונות שלו בדבר ביצוע הפעולות נכון לתאריך הדוח אשר השותף הכללי טרם ביצע לגביהן בדיקה מלאה ואשר יכולות להשתנות בהסתמך על מידע חדש שיתקבל ו/או בשל מגבלות ו/או השפעות חיזוניות ו/או בשל החלטות שתתקבלנה בעתיד.

7. שיעור השתתפות בפועל בהוצאות והכנסות הקשורות בנכס הנפט

שיעור השתתפות	אחוז	שיעור מגולם ל- 100%	הסברים
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט	65%	100%	ראו תיאור שרשרת החזקות בסעיף 2 לעיל.
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט	65%	100%	ראו תחשיב בסעיף 8 להלן.
שיעור השתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות הכרוכות בפעילות פיתוח או הפקה בנכס הנפט	65%	100%	ראו תחשיב בסעיף 9 להלן.

8. ביאור לחישוב השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט,

תחת הנחה של הפקה מסחרית מנכס הנפט

פריט	אחוז	הסבר תמציתי כיצד מחושבים התמלוגים או התשלומים
הכנסות שנתיות חזויות של נכס נפט	100%	
<u>פירוט התמלוגים או התשלום (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) ברמת נכס הנפט:</u>		
תמלוג על לממשל	(9%)	
הכנסות מנוטרלות ברמת נכס הנפט	91%	
חלק המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות הנובעות בנכס הנפט המנוטרלות (בשרשור)	65%	
סה"כ, חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בשיעור ההכנסות בפועל, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות)	59.15%	
<u>פירוט תמלוגים או תשלומים (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) בקשר עם נכס הנפט ברמת השותפות (האחוזים להלן יחושבו לפי שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט):</u>		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתשלום לשותף הכללי	(3.55%)	תמלוג על לשותף הכללי.
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מנכס הנפט	55.6%	

9. ביאור לחישוב שיעור ההשתתפות המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות

הפיתוח וההפקה בנכס הנפט

<u>פריט</u>	<u>אחוז</u>	<u>הסבר תמציתי כיצד מחושבים התמלוגים או התשלומים</u>
הוצאות תיאורטיות של נכס נפט (בלא התמלוגים האמורים)	65%	
פירוט התשלומים (הנגזרים מההוצאות) ברמת נכס הנפט:		
סה"כ שיעור ההוצאות בפועל ברמת נכס הנפט	100%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות נכס הנפט (בשרשור)	65%	
סה"כ שיעורם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות, ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השותפות)	65%	
פירוט תשלומים (הנגזרים מההוצאות) בקשר עם נכס הנפט וברמת השותפות (האחוזים להלן יחושבו לפי שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בנכס הנפט):		
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות הכרוכות בפעילות פיתוח או הפקה בנכס הנפט	65%	

10. תגמולים ותשלומים ששולמו במהלך פעילות החיפוש בנכס הנפט (באלפי דולר)

<u>פריט</u>	<u>סך הכל שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהשקעות בתקופה זו בנכס הנפט (באלפי דולר)</u>	<u>מתוכו, שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתשלומים לממשל</u>
תקציב שהושקע בפועל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2022 (לרבות התשלומים האמורים)	-	-

11. משאבים מותנים בנכס הנפט

בהתאם לסעיף 18(א) לתוספת האחת עשרה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, השותפות תפרסם בתוך שישים (60) ימים ממועד הרכישה פרטים אודות המשאבים בנכס הנפט בהתאם לסעיף 22 לתוספת השלישית לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

12. הסכמים מהותיים

לפרטים אודות הסכם רכישת מניות PMO, הסכם ה-FOA והסכם מתן ההלוואות ראו לעיל.

12.1 הסכם תפעול משותף

הפעילות במסגרת הרישיונות מוסדרת בהסכמי תפעול משותף (Joint Operating Agreement) זהים עבור כל רישיון (כל אחד להלן בסעיף זה: "ההסכם" או ה"JOA").

מטרת כל הסכם התפעול המשותף היא לקבוע את הזכויות והחובות של הצדדים בקשר לפעולות תחת הרישיון הרלוונטי.

להלן יפורטו ההוראות העיקריות בהסכם

12.1.1 זהות המפעיל, זכויותיו וחובותיו

חברת בת של השותפות הינה המפעיל (Operator) בנכס (להלן: "המפעיל"). בכפוף לתנאי ההסכם, המפעיל אחראי באופן בלעדי לניהול הפעולות בשטח ההסכם. המפעיל יבצע את הפעולות המשותפות תחת ההסכם בהתאם לתנאי הרישיון, ההסכם והחוק, בשקידה ראויה, ובצורה בטיחותית ויעילה בהתאם לנהוג בתעשיית הנפט הבינלאומי במצבים דומים. המפעיל נדרש להשיג ולקיים את הביטוחים הדרושים לפי הרישיון ולפי הוראות הדין. עוד חייב המפעיל להרשות לנציגי כל צד בכל זמן סביר בשעות העבודה המקובלות גישה לפעולות המשותפות, ולאפשר ביצוע ביקורות על החשבון המשותף בהתאם להוראות כללי ההתחשבות הקבועים בהסכם, כמפורט בסעיף 12.1.4 להלן. המפעיל לא יהיה אחראי כלפי הצדדים האחרים להסכם בגין כל חבות או הפסד, אלא אם נבעו מהתנהגות פסולה בזדון (Willful Misconduct) או רשלנות רבתי של המפעיל.

המפעיל ידווח לצדדים וימציא להם, בין היתר, העתק מכל דוחות לגבי ההתקדמות של קידוח, העתק של לוגים וסקרים שביצע, העתק דיווחים שנשלחו לגופים רגולטוריים ככל שאלה יתבקשו על-ידי הצדדים האחרים, ועוד. כמו כן, המפעיל יספק על פי בקשה של מי מהצדדים כל מידע זמין נוסף על חשבונם.

12.1.2 התפטרות המפעיל והעברתו מתפקידו ; בחירת מפעיל מחליף

המפעיל רשאי להתפטר בכל עת בהודעה בכתב ליתר הצדדים לפחות 180 ימים מראש. במקרה בו המפעיל יחדל להחזיק לפחות 20% מזכויות השתתפות ברישיונות, יהיו זכאיים יתר הצדדים להסכם (בהחלטה של לפחות 50% מזכויות ההצבעה המוחזקים על-ידי כלל הצדדים שאינם המפעיל ו/או צד קשור/מסונף⁹ למפעיל) להעביר את המפעיל מתפקידו. במקרה של התפטרות או העברת המפעיל מתפקידו ימונה מפעיל חדש לפי החלטת ועדת התפעול של הרישיון.

כמו כן, ניתן להעביר את המפעיל מתפקידו בהצבעה של צד אחד או יותר להסכם שאינם המפעיל, המחזיקים לפחות 50% מזכויות ההצבעה המוחזקים על-ידי כלל הצדדים שאינם המפעיל או צד קשור/מסונף למפעיל כהגדרתו לעיל, אם המפעיל ביצע הפרה מהותית של ההסכם ולא החל בתיקון ההפרה או פעל בשקידה ראויה לתיקון ההפרה תוך 30 ימים מקבלת הודעה על הפרה כאמור.

עוד ניתן להעביר מפעיל מתפקידו בהחלטת הצדדים שאינם המפעיל אם המפעיל הודה, או נמצא אחראי בפס"ד חלוט או בפסק בוררות כי הפר את חובות ודיני ה-Anti Bribery החלים עליו.

עם התפטרותו או העברתו של המפעיל מתפקידו, ועדת התפעול תתכנס לבחור מפעיל מחליף בהתאם למפורט בסעיף 12.1.3 להלן.

⁹ לעניין זה, "צד קשור/מסונף" מוגדר ב-JOA כגוף משפטי השולט או הנשלט על-ידי צד ל-JOA (במישרין או בעקיפין); ו-"שליטה" משמעותה, הבעלות (במישרין או בעקיפין) על יותר מ-50% מזכויות ההצבעה או היכולת לשלוט בקבלת ההחלטות בגוף המשפטי האמור.

12.1.3 ועדת התפעול (Operating Committee)

במסגרת ה-JOA הקימו הצדדים ועדת תפעול, אשר תפקידה לכוון ולפקח על הפעולות המשותפות. ועדת התפעול מורכבת מנציגי הצדדים (וחליפיהם) ולכל נציג של צד כאמור תהיה זכות הצבעה השווה לזכות ההשתתפות אשר אותו צד מייצג. ה-JOA קובע את סדרי הליכים והפרוצדורה להזמנת ישיבות ועדת התפעול והדיון בהן והוא כולל הליכים והסדרים לקבלת החלטות בכתב. אלא אם נקבע במפורש אחרת ב-JOA, כל החלטות, האישורים, ופעולות אחרות של ועדת התפעול לגבי כל ההצעות המובאות בפניה, יוכרעו על-ידי הצבעה חיובית בעד ההצעה של שני צדדים או יותר (שאינם צדדים קשורים/מסונפים, כהגדרתם לעיל), המחזיקים ביחד בעת ההצבעה לפחות 75% מסך כל זכויות ההשתתפות בשטח נכס הנפט הנוגע בדבר, למעט מספר נושאים מצומצמים המחייבים החלטה פה אחד.

12.1.4 אופן ההתחשבנות

כל צד ישלם במועד בהתאם להוראות ה-Accounting Procedure שב-JOA (להלן: "כללי ההתחשבנות") את חלקו בהתאם לשיעור ההשתתפות שלו בכל הוצאות החשבון המשותף. המפעיל רשאי לבחור האם (1) לשלם את כל ההוצאות על פי ההסכם, והצדדים יחזירו לו הוצאות אלה, בהתאם לשיעורי ההשתתפות שלהם בנכס הנפט; או (2) לדרוש מהצדדים להקדים ולשלם, כל אחד את חלקו לפי שיעור ההשתתפות שלהם בנכס הנפט, את כל ההוצאות לפי ההסכם. תשלומים על-ידי צד של חיוב כלשהו על-פי ה-JOA אינם שוללים את זכותו לאחר מכן לחלוק על אותו חיוב.

12.1.5 תוכניות עבודה ותקציבים

ההסכם קובע פרוצדורה והליכים להגשה ואישור תוכניות עבודה ותקציבים ולביצוע פעולות משותפות. ביום הראשון לחודש אוקטובר או לפני מועד זה בכל שנה קלנדרית, המפעיל יגיש לצדדים תוכנית עבודה ותקציב מוצעים, המפרטים את הפעולות המשותפות עבור השנה הקלנדרית הבאה, ועל ועדת התפעול להתכנס בתוך 20 יום מהגשת ההצעה כאמור לדון על תוכנית העבודה והתקציב.

12.1.6 פעולות שלא על ידי כל הצדדים

ככל שבהחלטה על ביצוע פעולה כלשהי בשטח הרישיונות הדורשת אישור, היו שותפים אשר בחרו שלא להשתתף באותה פעולה, יהיו יתר השותפים שאישרו את הפעולה רשאים לבצע על חשבונם בלבד, כפעולה בלעדית - Exclusive Operation (להלן: "פעולה בלעדית"). ההסכם קובע כללים לגבי מסגרת ביצוע הפעולות כאמור. לצדדים שלא הצטרפו לפעילות כאמור, ניתנה אפשרות, בכפוף לתנאים ולתשלומים שנקבעו בהסכם, לקבל חזרה את חלקם באותה פעילות וכל הנובע ממנה. כמו כן, צדדים שלא הצטרפו תחילה לפעולה הבלעדית, והחליטו להצטרף מאוחר מהמועד להצטרפות, יישאו בקנסות וריביות הקבועות ב-JOA. יובהר כי ההסכם אוסר על ביצוע פעולות הנדרשות למילוי אחר דרישות העבודה המינימאליות הקבועות ברישיון כפעולות בלעדיות.

12.1.7 סנקציות החלות על השותפים ותנאים להטלתן

המפעיל (או צד אחר להסכם במידה והמפעיל הוא הצד המפר) רשאי למסור לצד שלא שילם במועד את חלקו היחסי בהוצאות או לא העמיד בטוחה הדרושה מאותו צד לפי ההסכם או

הרישיון (להלן: "הצד המפר") וליתר הצדדים להסכם, הודעה על ההפרה כאמור. יתר הצדדים יידרשו לשאת את חלקו של הצד המפר בעלויות.
יצוין כי במשך התקופה שמתחילה 10 ימי עסקים ממועד ההודעה כאמור (ככל שלא תתוקן ההפרה) (להלן: "תקופת ההפרה") וכל עוד ההפרה נמשכת, הצד המפר לא יהא זכאי, בין היתר, להשתתף בישיבות ועדת התפעול, להצביע, לקבל את חלקו בתפוקה או לקבל כל מידע הקשור לפעילות תחת ההסכם. אם תקופת ההפרה נמשכת יותר מ-60 ימים, יהיו יתר הצדדים רשאים לדרוש כי הצד המפר יפרוש מההסכם והרישיון. במקרה זה, יראו את הצד המפר כמי שהעביר את זכויות ההשתתפות שלו ליתר הצדדים להסכם ללא כל תמורה.

12.1.8 אופן דילול אחזקת שותפים - העברת זכויות

בהסכם התפעול המשותף נקבעו הוראות ותנאים בנוגע לזכות השותפים להעביר או להמחות את הזכויות ברישיונות, וזאת בכפוף לזכות סירוב ראשון של יתר הצדדים להסכם והסכמת יתר הצדדים להעברה, כאשר יתר הצדדים יסרבו לתת את אישורם רק ככל שהנעבר לא הוכיח לשביעות רצונם הסבירה את יכולתו פיננסית לעמוד בדרישות התשלום שלו לפי הרישיון וההסכם, ויכולתו הטכנית לתרום לתכנון ולביצוע הפעולות המשותפות.

13. גורמי סיכון

- הפרויקט ממוקם באיי פוקלנד, אשר בכל הקשור לבעלות בהם (ובכלל זה הבעלות בנכסי הנפט המצויים בשטחם), קיים סכסוך פוליטי בין בריטניה, הרואה באיים טריטוריה בריטית בעלת שלטון עצמי, לבין ארגנטינה. סכסוך פוליטי זה עלול להקשות, בין היתר, על פיתוח הפרויקט, לרבות בכל הקשור למימון פיתוחו ולהתקשרות עם ספקים וקבלנים.
- הפרויקט ממוקם באזור גיאוגרפי מרוחק ועל כן קיימת מורכבות לוגיסטית בפיתוחו.