

## רציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת ("השותפות")

5.3.2023

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ  
רח' אחוזת בית 2  
תל-אביב 652521  
באמצעות מגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
רח' כנפי נשרים 22  
ירושלים 95464  
באמצעות מגנ"א

ג.א.נ.,

### הנדון: בלוק Dakhla Atlantique במרוקו ("הבלוק")

בהמשך לאמור בסעיף 1.9.3.11.1 (ד) שבפרק א' בדוח התקופתי של השותפות ליום 31.12.2022<sup>1</sup>, בדבר פעילותן של רציו גיברלטר<sup>2</sup> ו- ONHYM<sup>3</sup> (ביחד: "הצדדים") לקידום והשלמת נוסח מוסכם של הסכם שיתוף פעולה (Association Agreement; "הסכם השת"פ"), אשר ייחתם על-ידי הצדדים וייכנס לתוקף רק במקרה של חתימה על הסכם החיפוש וההפקה<sup>4</sup> בבלוק, השותפות מעדכנת כי הצדדים הסכימו על נוסח הסכם השת"פ, אשר עיקריו מפורטים בנספח א' להלן.

כאמור לעיל, הסכם השת"פ טרם נחתם והוא ייחתם אם וכאשר ייחתם הסכם החיפוש וההפקה.

נכון למועד הדוח, רציו גיברלטר מחזיקה במלוא הזכויות בבלוק.<sup>5</sup>

בכבוד רב,

רציו פטרוליום בע"מ  
השותף הכללי ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת  
על-ידי ליגד רוטלוי, יו"ר

<sup>1</sup> שפורסם ביום 28.2.2023 (אסמכתא 01-018934-2023) ("הדוח התקופתי").

<sup>2</sup> Ratio Petroleum Limited, חברה בת פרטית שנתאגדה בגיברלטר, בבעלות מלאה של השותפות.

<sup>3</sup> המשרד הלאומי המרוקאי להידרוקרבונים ומכרות ("ONHYM"; Office National des Hydrocarbures et des Mines).

<sup>4</sup> כהגדרתו בסעיף 1.9.3.11.1 (ג) לדוח התקופתי. לפרטים על תנאי הסכם החיפוש וההפקה ראו סעיף 1.9.3.11.2 לדוח התקופתי.

<sup>5</sup> לפרטים על ההסכם שרציו גיברלטר חתמה עם Navitas Petroleum Limited ("נאוויטס"), במסגרתו רציו גיברלטר ונאוויטס פועלות לביצוע הערכה משותפת של פוטנציאל ההשקעה בנכסי אקספלורציה במרוקו, לרבות בקשר עם הבלוק, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 19.6.2022 (אסמכתא 01-075163-2022) וכן סעיף 1.19.4 לדוח התקופתי, אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

## נספח א' – עיקרי הסכם השת"פ

כאמור בדוח לעיל, הסכם השת"פ ייכנס לתוקף רק במקרה של חתימה על הסכם החיפוש וההפקה בבלוק.

### (א) כללי

מטרת הסכם השת"פ לקבוע בין היתר את הזכויות והחובות של כל אחד מהצדדים ואת אופן ההתנהלות של הצדדים בפעולות החיפוש, הפיתוח וההפקה (ככל שתהיינה) בשטח בלוק דאח'לה אטלנטיק ("הנכס"). על-פי תנאי הסכם השת"פ רציו גיברלטר תחזיק ב- 75% מהזכויות בכל רישיון חיפוש ו/או הפקה ו- ONHYM תחזיק ב- 25% מהזכויות.<sup>6</sup>

### (ב) זהות המפעיל, זכויותיו וחובותיו

רציו גיברלטר תמונה כמפעיל (Operator; בנספח זה גם "המפעיל") ותהיה אחראית לביצוע פעילויות החיפוש, הפיתוח וההפקה בהתאם לתנאי הסכם החיפוש וההפקה, הוראות הדין, תוכניות העבודה והתקציבים והוראות ועדת הניהול (לעניין ועדת הניהול, ראו ס"ק (ד) להלן), בהתאם לנהלים מקובלים בתחום הנפט ותוך שמירה על איכות הסביבה. בהסכם השת"פ נקבעו הוראות שונות שעניינן אופן ההתקשרות בחוזים עם צדדים שלישיים ואשר על-פיהן, בין היתר, בהתקשרויות מסוימות, בהתאם לגובה סכום ההתקשרות, נדרשת רציו גיברלטר כמפעיל להתייעץ עם ONHYM.

הסכם השת"פ קובע, בין היתר, הוראות בנוגע לאופן הגשת תביעות, ניהול תביעות ופשרות. במקרים מסוימים ONHYM תהיה רשאית לדרוש מרציו גיברלטר כמפעיל, להגיש או להימנע מהגשת תביעה אם הדבר עשוי לפגוע באינטרסים בעלי חשיבות של מרוקו או של ONHYM.

### (ג) מימון הפעולות והתחשבות

על-פי הסכם השת"פ, רציו גיברלטר תישא בכל עלויות החיפוש (לרבות חלקה של ONHYM) ו- ONHYM תחל לשאת בהוצאות עבור חלקה החל מפעולות הפיתוח (ככל שיהיו, וגם בזמן פעולות ההפקה, ככל שיהיו).

התחייבויות והוצאות שהוצאו או נתחייבו על-ידי המפעיל בקשר עם פעולות הפיתוח וההפקה, שיבוצעו (ככל שיבוצעו) על-ידי המפעיל בעבור השותפים בהתאם להוראות הסכם החיפוש וההפקה והסכם השת"פ ("הפעולות המשותפות"), יחייבו את החשבון המשותף<sup>7</sup> והצדדים יישאו בהן בהתאם לשיעורי ההשתתפות שלהם בנכס. כל צד ישלם את חלקו בהתאם לשיעור ההשתתפות שלו בכל הוצאות בגין הפעולות המשותפות בהתאם להוראות כללי ההתחשבות שבהסכם השת"פ ("כללי ההתחשבות"). על-פי כללי ההתחשבות, המפעיל יהיה זכאי להחזר הוצאות עקיפות שיוציא בקשר למילוי תפקידו כמפעיל בשיעור של 1% מההוצאות בגין פעולות החיפוש<sup>8</sup> ובשיעור של 0.75% מההוצאות בגין פעולות ההפקה והפיתוח בניכוי ההוצאות העקיפות.

### (ד) ועדת הניהול (Management Committee)

על-פי הוראות הסכם השת"פ הצדדים יקימו ועדת ניהול שתפקח על פעולות החיפוש, הפיתוח וההפקה. כל צד להסכם השת"פ ימנה שלושה נציגים לוועדת הניהול ואחד מנציגי ONHYM ישמש כיו"ר הוועדה. זכויות הצבעה בוועדה יהיו בהתאם לשיעורי החזקה של הצדדים. הסכם השת"פ קובע, בין היתר, את הפרוצדורה לזימון ישיבות, הדיון בהן וכן הליכים והסדרים לקבלת החלטות בכתב. החלטות ועדת הניהול הנוגעות לפעולות החיפוש תתקבלנה ברוב רגיל. החלטות בנוגע לקיומה תגלית מסחרית, מעבר לרישיון הפקה או כל החלטה בנוגע לתוכנית פיתוח, וכן החלטות בנוגע לפעולות פיתוח

<sup>6</sup> לפרטים על אופן החזקה בזכויות, ככל שנאוויטס תצטרף להסכם החיפוש וההפקה, ראו סעיף 1.19.4 לדוח התקופתי.  
<sup>7</sup> בהתאם להגדרות הסכם השת"פ "החשבון המשותף" משמעו החשבון המוחזק על-ידי המפעיל בהתאם לכללים שנקבעו בהסכם השת"פ ובכללי ההתחשבות לטובת תשלומים ותקבולים בגין הפעולות המשותפות.  
<sup>8</sup> כאמור לעיל, לפי תנאי הסכם השת"פ רציו גיברלטר נושאת בכל הוצאות החיפוש.

והפקה דורשות החלטה פה אחד של כל הצדדים.

#### (ה) פעולות Sole Risk

הסכם השת"פ קובע כללי מסגרת לביצוע פעולות שאין משתתפים בהן כל הצדדים (Sole Risk Operations). כן קובע הסכם השת"פ את זכויותיהם של הצדדים שלא הצטרפו לפעולות ה-Sole Risk והאפשרויות העומדות בפניהם, לרבות הצטרפות לפעולת ה-Sole Risk במועד מאוחר יותר בכפוף לתשלום פרמיה.

#### (ו) התפטרות המפעיל והעברתו מתפקידו

המפעיל רשאי להודיע על התפטרות מתפקידו כמפעיל והתפטרותו תיכנס לתוקף תוך 120 יום ממועד ההודעה או עם מינוי מפעיל חדש, לפי המוקדם. כמו-כן, המפעיל יפוטל עם קבלת הודעה על-ידי צד שאינו מפעיל במקרים המפורטים בהסכם השת"פ, הכוללים, בין היתר, פירוק, חדלות פרעון או כינוס של המפעיל. בנוסף, ניתן להעביר את המפעיל מתפקידו במקרה של הפרה חמורה של תנאי הסכם השת"פ או תנאי הסכם החיפוש וההפקה, שלא תוקנה תוך 30 יום.

הסכם השת"פ קובע כללים בנוגע לאופן מינוי מפעיל חדש במקרה של התפטרות המפעיל או העברה מתפקידו כאמור לעיל.

#### (ז) סנקציות החלות על השותפים ותנאים להטלתן

הסכם השת"פ קובע הוראות למקרים בהם צד אינו משלם במועד את חלקו היחסי בהוצאות הנוגעות לפעילות בנכס ("צד מפר"). במקרים כאמור, הצדדים שאינם מפרים יישאו בחלקם היחסי בסכום שבהפרה ויהיו זכאים לריבית מהצד המפר בשיעור שנקבע בהסכם השת"פ על הסכום אותו שילמו עבוד הצד המפר. בנוסף, הצדדים הלא מפרים יוכלו להחזיק בחלקו של הצד המפר בתפוקה (ככל שתהיה) כערובה לתשלום חובותיו.

אם הצד המפר לא יתקן את ההפרה בתוך 90 ימים מתחילת תקופת ההפרה, אזי לצדדים הלא מפרים תהיה האופציה לדרוש מהצד המפר להעביר להם את זכויותיו בנכס, פרו-רטה. הוראה זו לא תחול על ONHYM כצד מפר. ככל שהצדדים הלא מפרים לא ידרשו את העברת זכויות הצד המפר אליהם או לחלופין, לא יימצא צד שלישי שירכוש אותן, ייחשב הדבר כהחלטה משותפת לנטוש את הנכס.

#### (ח) העברת זכויות

על-פי הסכם השת"פ צד להסכם רשאי להעביר את זכויות ההשתתפות שלו בנכס, כולן או חלקן, לצד שלישי בכפוף לאישור יתר הצדדים להסכם השת"פ<sup>9</sup> ובכפוף לאישור שר האנרגיה המרוקני. ניתן להעביר זכויות לחברה בת ללא צורך בקבלת הסכמת הצדדים האחרים להסכם השת"פ, אך בכפוף לאישור שר האנרגיה המרוקני. יצוין, כי על-פי הדין המרוקני, העברת זכויות ברישיון הפקה לצד שלישי (שאינו חברה אם, אחות או בת) כפופה לזכות קדימה של המדינה. זכות זו ניתנת למימוש על-ידי המדינה במשך 120 יום ממתן ההודעה על הכוונה להעביר זכויות.

#### (ט) פרישה מהסכם השת"פ

הסכם השת"פ כולל הוראות המסדירות את נושא אפשרות הפרישה (Withdrawal) של צד מנכס הנפט וקובעות את התנאים לפרישה ואת זכויותיו וחובותיו של הצד הפורש כלפי השותפים האחרים בנכס.

#### (י) סיום ההסכם

הסכם השת"פ יסתיים כשכל הצדדים לו יודיעו על פרישה ממנו או כשיסתיימו כל הפעולות מכוח הסכם

<sup>9</sup> הצדדים האחרים להסכם השת"פ יהיו רשאים לסרב להעברה כאמור רק באחד מהמקרים הבאים: (א) הצד הרוכש לא הוכיח את יכולתו הפיננסית לממן את הפעולות מכח הסכם החיפוש וההפקה; (ב) כניסת הצד הרוכש לנכס תגרום להפרת דינים; (ג) החלטה סבירה של ONHYM. ככל שהצדדים האחרים להסכם לא מגיבים תוך 30 יום מקבלת ההודעה של הצד המעביר על רצונו להעביר את החזקותיו, הדבר ייחשב כהסכמה להעברה.

החיפוש וההפקה והדין הרלוונטי או כשהצדדים יחליטו על סיום מוקדם שלו.

(יא) הוראות נוספות

הסכם השת"פ מכיר בכך שככל שיצטרף צד נוסף לנכס, רציו גיברלטר ואותו צד יהיו רשאים לחתום על הסכם תפעול משותף נפרד (JOA) שישדיר את היחסים ביניהם. כמו-כן, נקבע בהסכם השת"פ שככל שהצדדים יראו במהלך הפעילות כי יש צורך בביצוע תיקונים, עדכונים והתאמות בהסכם, ידונו הצדדים בתום לב בביצוע תיקונים/עדכונים/התאמות כאמור.

בנוסף כולל הסכם השת"פ, בין היתר, הוראות בדבר העברת נתונים ומידע ל- ONHYM, נהלים והליכים להגשת תוכניות עבודה ותקציבים שנתיים ואישורים, ביטוחים, הוראות הנוגעות לאופן חיוב הצדדים בגין הפעולות, הוראות הנוגעות לסיוע של רציו גיברלטר בהכוונה, הדרכה ולימוד של הצוות המקצועי של ONHYM, אופן חלוקת הגז הטבעי ו/או הנפט, ככל שיהיו, הדין החל (הדין המרוקני), כח עליון, סודיות, פתרון סכסוכים, מתן הודעות (על ארבעת אלו יחולו הורות הסכם החיפוש וההפקה), אחריות כלפי צדדים שלישיים ובין הצדדים עצמם ועוד.