Germany: "A Whole Prosperity Built On Low-Cost Energy Is Going Up In Smoke"



Lhe tocsin is sounding at full speed in the German cities and countryside at the start of summer. A whole prosperity built on low-cost energy is going up in smoke. For the first time since 1991, the country's trade balance, a national pride, plunged into the red in May, and the government is expected to submit a law to parliament this week authorizing it to come to the aid of the country's energy companies. At the forefront of which is the company Uniper, one of the main importers of gas across the Rhine. The state could advance him nearly 9 billion euros and enter his capital, as he did with Lufthansa at the height of the health crisis.

Read also: Article reserved for our subscribersGermany illprepared for life without Russian gas and oil Make no mistake, as the Minister of the Economy, environmentalist Robert Habeck, said this Sunday: "We are not facing erratic decisions but facing a completely rational and *very clear economic war.* » Faced with rising prices and falling deliveries, he openly talks about rationing energy. Unheard of since World War II.

With its trade deficit of nearly 85 billion euros (excluding services), France is obviously in no position to give any advice, and even less to be happy about the situation, Germany being its first partner. Over the last twelve months, Berlin still records a surplus of more than 170 billion, but the trend is not good. In May, sales abroad fell by 0.5% while imports increased by 2.7%. The main culprit is of course inflation, with import prices up 30% in May year on year, while export prices rose only 16%.

Achilles' heel

Vibrant heart of happy globalization with its extremely sophisticated logistics chains, Germany appears to be the first victim of the current new situation. His model was based on cheap Russian gas, tight industrial organization and unlimited Chinese outlets. These three well-oiled machines suddenly seize up with the war in Ukraine, the logistical chaos and the confinements in China.

First short-term observation: European sanctions have not only not brought Russia to its knees, but have had the opposite effect. By announcing restrictions that will only come later, the West has caused an immediate surge in gas prices which fully benefits Russia. Its currency has stabilized and its budget has even gone into surplus. It might have been necessary, as the economist Philippe Martin suggests, to immediately impose customs duties or a ceiling price. Not easy. Second observation, that of the extreme dependence of our economies, and especially of Germany, on imported gas. Unlike the United States, energy sovereignty is Europe's Achilles' heel, and its reconquest will be long and painful. Allemagne : « Toute une prospérité construite sur une énergie à bas coût est en train de partir en fumée »



L'Allemagne a dévoilé son premier déficit commercial depuis trente ans et envisage d'aider les entreprises du secteur énergétique, comme Uniper, qui subissent de plein fouet la guerre en Ukraine. Une mobilisation qui repose la question de la souveraineté énergétique de l'Europe souligne Philippe Escande, éditorialiste économique au « Monde ».

Le tocsin sonne à toute volée dans les villes et les campagnes allemandes en ce début d'été. Toute une prospérité construite sur une énergie à bas coût est en train de partir en fumée. Pour la première fois depuis 1991, la balance commerciale du pays, fierté nationale, a plongé dans le rouge en mai, et le gouvernement devrait soumettre cette semaine au Parlement une loi l'autorisant à venir au secours des entreprises énergétiques du pays. Au premier rang desquelles figure la société Uniper, l'un des principaux importateurs de gaz outre-Rhin. L'Etat pourrait lui avancer près de 9 milliards d'euros et entrer à son capital, comme il l'a fait avec Lufthansa au plus fort de la crise sanitaire.

Ne nous trompons pas, comme l'a affirmé ce dimanche, le ministre de l'économie, l'écologiste Robert Habeck : « Nous ne sommes pas face à des décisions erratiques mais face à une guerre économique complètement rationnelle et très claire. » Face à la hausse des prix et à la baisse des livraisons, il parle ouvertement de rationner l'énergie. Du jamais-vu depuis la seconde guerre mondiale.

Avec son déficit commercial de près de 85 milliards d'euros (hors services), la France est évidemment mal placée pour donner le moindre conseil, et encore moins pour se réjouir de la situation, l'Allemagne étant son premier partenaire. Sur les douze derniers mois, Berlin enregistre encore un excédent de plus de 170 milliards, mais la tendance n'est pas bonne. En mai, les ventes à l'étranger ont baissé de 0,5 % quand les importations ont augmenté de 2,7 %. Le premier coupable est bien sûr l'inflation, avec des prix des importations en hausse de 30 % en mai sur un an, alors que le prix des exportations n'a progressé que de 16 %.

Talon d'Achille

Cœur vibrant de la mondialisation heureuse avec ses chaînes logistiques sophistiquées à l'extrême, l'Allemagne apparaît comme la première victime de la nouvelle donne actuelle. Son modèle reposait sur un gaz russe à bon marché, une organisation industrielle au cordeau et des débouchés chinois sans limite. Ces trois machines bien huilées se grippent d'un coup avec la guerre en Ukraine, le chaos logistique et les confinements en Chine.

Premier constat de court terme : les sanctions européennes n'ont non seulement pas mis à genoux la Russie, mais ont abouti à l'effet inverse.

FIFA World Cup Qatar 2022 infrastructure is ready: al-Thawadi



Hassan al-Thawadi, Secretary-General of the Supreme Committee for Delivery & Legacy (SC), said the infrastructure for the FIFA World Cup Qatar 2022 was ready. Speaking at the Qatar Economic Forum, Powered by Bloomberg, Wednesday, al-Thawadi added that work is underway to implement the rest of the projects related to some roads that witnessed delays in implementation as a result of the Covid-19 pandemic and global economic fluctuations. The SC Secretary-General expressed his confidence that the rest of the projects related to the World Cup will be completed on time. He pointed out that efforts are being made to respond to various housing requests during the tournament's activities at acceptable prices, especially considering that FIFA received 27mn requests for World Cup tickets with 1.2 million tickets sold. The next opportunity to purchase World Cup tickets will be on a first-come, first-served basis, but the date has not been announced yet. World Cup qualification matches have now concluded and all 32 available slots for the tournament have been secured.

Al-Thawadi admitted it was hard to stop businesses taking advantage by raising prices and said he was working to limit 'price-gouging' as costs soar for the Qatari capital's accommodation.

"I think about 1.2 million tickets have already been purchased," al-Thawadi said. "So people are actually buying and people are excited to come there. There's no doubt about that."

There will be 130,000 rooms in hotels, apartments, cruise ships and desert camps, where there will be 1,000 tents. But al-Thawadi admitted it was "tricky" reining in accommodation prices, which are soaring in line with demand. "(We want to) avoid price-gouging," he said. "Obviously market forces always mean that as long as there's a lot of demand, prices skyrocket. We're trying to create an environment where the business community benefits but at the same time, it is affordable and accessible for the fans as well."

"In terms of availability, we've tried to ensure that we provide different offerings on different categories. So from the affordable, which range from \$80 to \$100 a night all the way to the pricier ones in terms of five-star hotels," al-Thawadi said.

The SC secretary-general stated that a number of hotels will be operational before the start of World Cup which will contribute to diversifying the offer to Qatar's guests. He pointed out that the tournament will represent an opportunity for fans to travel to Qatar and the countries of the region, and to learn about different Arab cultures.

Al-Thawadi highlighted that the importance of the FIFA World Cup Qatar 2022 lies in bringing people from different parts of the world together as a major and distinguished global event, and an occasion to celebrate football and encourage national teams, stressing that this session of the tournament will allow everyone to celebrate and learn about the depth of Qatari culture in the context of respecting the customs of the country.

Al-Thawadi stressed the gains made for the benefit of workers in Qatar and the approved laws that support workers' rights, which made Qatar a pioneer in this field, contrary to what some promote. He pointed out Qatar allocated \$28bn billion to provide jobs for workers during the World Cup.

"We've set benchmarks in the region by dismantling the kafala system and implementing non-discriminatory minimum wages. I'm very proud to say the SC's project on reimbursement of recruitment fees has seen businesses voluntarily joining in and making a commitment of about \$28 million, out of which, \$22 million have been repaid to workers. This is not an initiative that'll end when the spotlight goes away, this is something we're committed to, and we'll continue doing," he said.

QatarEnergy joins hands with

four global majors in North Field LNG expansion project



QatarEnergy's four partners in the prestigious project were chosen through a competitive process that started in 2019, which will expand Qatar's LNG export capacity from the current 77mn tonnes per year (tpy) to 110mn tpy by 2026

The \$29bn North Field East (NFE) expansion, the single largest project in the history of global LNG industry, has seen QatarEnergy joining hands with four global energy companies – TotalEnergies, ExxonMobil, Eni and ConocoPhillips.

The four partners of QatarEnergy in the prestigious project were chosen through a competitive process that started in 2019, which will expand Qatar's LNG export capacity from the current 77mn tonnes per year (tpy) to 110mn tpy by 2026.

While it is Eni's first entry ever into Qatar's upstream sector, the three other global energy companies – TotalEnergies, ExxonMobil, and ConocoPhillips – have been QatarEnergy's partners in the energy industry for many years.

A highlight of the partner selection process is that QatarEnergy received offers for double the equity available, underscoring the high-quality investment case of the NFE project, thanks to its economic competitiveness, financial resilience, and also its unique environmental features. North Field East (NFE) project will produce significant quantities of ethane, LPG, condensate and helium besides liquefied natural gas, according to HE the Minister of State for Energy Saad bin Sherida al-Kaabi.

Addressing a press conference at the QatarEnergy he said the expected production of LNG from the nearly \$29bn project would be 32.6mn tonnes annually.

The production of ethane from the project would amount to 1.5mn tonnes per year (tpy), LPG 4mn tpy, 250,000barrels per day of condensate and 5,000 tpy of helium.

LNG is among the cleaner fossil fuels and has considerable demand globally. LPG, condensate and helium too have considerable global demand.

The multi-billion dollar North Field expansion, the largest LNG development in global history, will generate substantial revenues for Qatar and hugely contribute to the country's GDP, al-Kaabi noted.

The North Field expansion, comprising of North Field East (NFE) and North Field South (NFS) will provide significant benefits for all sectors of the Qatari economy during the construction phase and beyond, al-Kaabi said in reply to a question by Gulf Times at a media event at QatarEnergy headquarters recently.

NFE will expand Qatar's LNG export capacity from the current 77mn tonnes per year (MTPY) to 110MTPY (in the first phase expected to be completed by 2025/26).

Four trains will be part of the North Field East (NFE) and two trains will be part of North Field South (NFS) project.

QatarEnergy would announce partners for North Field South (NFS) expansion by the end of the year, al-Kaabi noted.

NFS project will further increase the Qatar's LNG production capacity to 126mn tonnes per year by 2027.

With an expected production start date in 2027, the NFS project involves the construction of two additional mega LNG trains (with a capacity of 8MTPY each) and associated offshore and onshore facilities.

The NFS project was initiated as a result of QP's successful onshore appraisal activities in the North Field and targets the monetisation of gas from the southern sector of the North Field.

The North Field expansion plan includes six LNG trains that

will ramp up Qatar's liquefaction capacity from 77mnn tonnes per year to 126MTPY by 2027.

Four trains will be part of the North Field East and two trains will be part of North Field South project.

Stressing the importance of the private sector, the minister said Qatar's private sector will have a huge opportunity to contribute to the project.

"We will be announcing four major projects, three in gas and one in petrochemicals. Over the next seven years, we will be investing billions of dollars into many projects including one on gas-fired electricity generation," al-Kaabi said.

He said after the current phase of the construction activities, the North Field expansion and other QatarEnergy projects will keep driving the local economy.

Already, QatarEnergy has embarked on the largest LNG shipbuilding programme as part of the North Field expansion project.

"We have awarded a series of key offshore and onshore EPC contracts that are crucial for its timely execution," al-Kaabi noted recently.

He said QatarEnergy will be working with its reliable business partners from China and Japan in the shipbuilding programme.

In April, QatarEnergy signed a series of time-charter parties (TCPs) with a subsidiary of Mitsui O.S.K Lines (MOL) for the long-term charter and operation of four LNG ships, constituting the first batch of TCPs awarded under QatarEnergy's massive LNG shipping programme.

Concurrent with the signing of the TCPs, back-to-back LNG carrier shipbuilding contracts were signed between MOL and Hudong-Zhonghua Shipbuilding Group (Hudong), a subsidiary of China State Shipbuilding Corporation (CSSC), for the construction of four new LNG carriers to serve QatarEnergy's LNG growth projects and future fleet requirements.

NFE project to produce LNG, LPG, ethane, condensate and helium: Al-Kaabi



Qatar's North Field East (NFE) project will produce significant quantities of ethane, LPG, condensate and helium besides liquefied natural gas, HE the Minister of State for Energy Saad bin Sherida al-Kaabi has said.

Addressing a press conference at the QatarEnergy on Monday he said the expected production of LNG from the nearly \$29bn project would be 32.6mn tonnes annually.

The production of ethane from the project would amount to 1.5mn tonnes per year (tpy), LPG 4mn tpy, 250,000 barrels per day of condensate and 5,000 tpy of helium.

In reply to a question by Gulf Times on Sunday, al-Kaabi said the multi-billion dollar North Field expansion, the largest LNG development in global history, will generate substantial revenues for Qatar and hugely contribute to the country's GDP. QatarEnergy has selected ConocoPhillips as a partner in the North Field East (NFE) expansion project, the single largest project in the history of the LNG industry. This is the third in a series of announcements on partnerships in the \$28.75bn expansion project.

Pursuant to the agreement signed yesterday, QatarEnergy and ConocoPhillips will become partners in a new joint venture company (JV), in which QatarEnergy will hold a 75% interest while ConocoPhillips will hold the remaining 25% interest.

The JV in turn will own 12.5% of the entire NFE project, which has a total LNG capacity of 32mn tonnes per year.

The NFE project employs the highest health, safety, and environmental standards, including carbon capture and sequestration, to reduce the project's overall carbon footprint to the lowest levels possible.

More partners are slated to join the NFE project, QatarEnergy said yesterday.

بارودي يؤكد صوابية طلب لبنان الخاص بالمباحثات والمفاوضات على الحدود البحرية



بارودي يؤكد صوابية طلب لبنان الخاص بالمباحثات والمفاوضات على الحدود البحرية ويؤكد صوابية طلبه مستعيناً بقضايا مماثلة حصلت في السابق وتم البت بها من قبل محكمة العدل الدولية

ثروة "كاريش" بين 22 و25 مليار دولار



Lebanon vs. Israel: Karish Field Exploratory Drilling vs. Contested Waters



كَـَثُرَت في الفترة الأخيرة الخيارات المتاحة في نظر بعض المسؤولين في لبنان، لتأمين مصادر يتم عبرها تسديد أموال المود ِعين… فما أن طُرح إنشاء الصندوق السيادي، حتى ارتأى البعض اللجوء إلى رهن جزء من احتياطي الذهب… لكن ما لم يكن في الحسبان أن يقترح أحدهم استخدام أموال ثروة لبنان النفطية لتسديد الودائع ولتغطية كلفة الدين العام! علما ً أن مفاوضات ترسيم الحدود البحرية بين لبنان

وإسرائيل عالقة منذ أيار 2021، ولا تزال الضبابية تلف هذا الملف .محلياً ودولياً

الخبير الدولي في مجال الطاقة رودي بارودي يعلّق, في حديث إلى موقع القوات اللبنانية الإلكتروني، على الفائدة المالية من حقول النفط التي يؤمَل أن تشكّل الثروة النفطية للبنان، ليؤكد أنه "في حال حصول لبنان على جزء من حقل كاريش, فإن حصته لا تكفي لتغطية الدين العام اللبناني حتى وفق أسعار النفط والغاز المعتمدة حالياً"، ويقول "ربما قد تغطي حصّة لبنان من حقل كاريش أو غيره،

ويعتبر أنه "من غير المؤكد ما إذا كان لبنان سيتمك[ّ]ن من الحصول على الخط 23، من دون معالجة مجموعة من الأخطاء الجسيمة التي ."ارت[°]كـِب[َ]ت عند البدء بوضع الخطوط من 1 الى 23 قبل نحو 12 عاما

ويكشف بارودي عن أن حقل "كاريش" المكتش[ّ]ف العام 2013 يحتوي على 2.5 ترليون قدم مربَّع من الغاز. وهذا الحقل تم اكتشافه من قبل الشركة الإسرائيلية "ديليك" العام 2013 والتي باعته بدورها إلى .""إينيرجيان

ويقول، إذا تم احتساب الكمية على أساس أسعار الغاز والنفط الحالية، فإن المردود المتوقع من حقل "كاريش" يتراوح ما بين 22 و25 مليار دولار أميركي. لكن لا يمكن تقدير مردود حقل "قانا" لأنه قد يكون ممتدا ً إلى إسرائيل، كما أن حقل "كاريش" متداخل بين .لبنان وإسرائيل

وي²لفت إلى أن إسرائيل أنجزت التحضيرات اللازمة لبدء الإنتاج النفطي وذلك بعد أعوام عدة من الدراسات وعمليات الاستكشاف، فقد عاودت شركة "إينيرجيان" المطو "رة لحقل "كاريش" الح َفر في الحقل ذاته بحثا ً عن المزيد من الغاز والنفط، ويوضح أن "إسرائيل تقوم حاليا ً بالح َفر في محاذاة الخط[ّ] اللبناني التفاوضي "29" لتنتقل ."بعد ذلك إلى شمال "كاريش

وي ُذك ِّر في السياق بأن "لبنان أعلن في رسالَتَيه إلى الأمم المتَّحدة الأولى في 22 أيلول 2021 والثانية في 28 كانون الثاني 2022، أن حقل كاريش يقع في منطقة متنازع عليها… لكن على الرغم من ذلك، يتم التنقيب في المياه المتنازَع عليها عموماً، ولا سيما في البلوك رقم "9" الم ُعطلَّل حالياً إلى أن تُحلَّل قضية الترسيم بين ."لبنان وإسرائيل أما بالنسبة إلى الموقع الجغرافي لحقل "كاريش" المكوَّن من جزءين: شمالي وجنوبي (الخريطة مرفقة)، يؤكد بارودي من خلال الدراسة التي أعدّها خلال السنوات الممتدة من العام 2011 إلى العام 2021، أن "حقل كاريش الشمالي يَبعد عن الخط المقترح من قبل لبنان في 14 تموز 2010 (الخط 23) حوالي 7 كلم و116 متراً، كما أن حقل كاريش الجنوبي يَبعد عن الخط نفسه، حوالي 11 كلم و170 متراً جنوباً، وذلك بحسب الخريطة المرفقة والتي تؤكد المواقع والبُعد

أما بالنسبة إلى البلوك الإسرائيلي الرقم "72" والمتداخل في □.الأراضي اللبنانية، فهو ملاصق بشكل مباشر للخط "23"، بحسب بارودي

رياح المتوسط تنتج طاقة تضاهي طاقـة المفـاعلات النوويـة فـي العالم



رياح المتوسط تنتج طاقة تضاهي طاقـة المفـاعلات النوويـة فـي العالم



في الوقت الذي يفتش فيه لبنان عن وسائل ليست مكلفة لإنتاج الطاقة الكهربائية تاتي الأدلة تباعا التي تشير إلى أن استغلال الشمس والرياح في حوض البحر الأبيض المتوسط هي وسائل قادرة على تأمين الطاقة لدول عديدة في المنطقة ومن ضمنها لبنان الذي يتخبط منذ ٢٥ عاما من أجل تأمين الكهرباء من خلال الطاقات البديلة ورغم هذا التخبط يبقى الأمل موجودا إن وجدت الإدارة والإرادة لتفعيل هذا الملف،وفي هذا الإطار أتى الكتاب الجديد لرودي بارودي الرئيس النفيذي لشركة استشارات الطاقة والبيئة القا مي الدوحة.

وقال الكتاب إن أنتاج الطاقة بواسطة رياح البحر الأبيض المتوسط الساحلية يمكنه أن يضاهي انتاج الطاقة من المفاعلات النووية في العالم أجمع،و أنه إذا اتخذت الدول الأورو-متوسطية الخيارات الصحيحة، فإن الطاقة المتجددة بالإضافة لأنشطة "الاقتصاد الأزرق" الأخرى المتعلقة بالبحر يمكن أن تشكل الأساس لنهضة اقتصادية إقليمية.

الكتاب وهو بعنوان "المناخ والطاقة في البحر الأبيض المتوسط:"ما يعنيه الاقتصاد الأزرق لمستقبل أكثر خضرة"،وقد ن[°]شر هذا الكتاب من قبل شبكة القيادة عبر الأطلسي،وهي مؤسسة فكرية مقرها واشنطن العاصمة، بالتعاون مع مطبعة معهد بروكينغز.

يحث الكتاب صانعي السياسات على اغتنام فرصة تاريخية أصبحت ممكنة مـن خلال الـتقـدم الـتكنولـوجي السـريع،ويدعو بـارودي الحكومـات المتوسطية لـلتعامل مع البحر ككنز مشترك عابر للأجيال، من خلال الاستفادة بشكل أساسي من الـتقنيات الجديدة لإدارة موارده واستغلالها بأمان وبشكل مستدام لـتحقيق أقصى فائدة ممكنة منه على المدى الطويل.ويحتوي الكتاب على دراسة حصرية أجرتها شركة فوغرو Fugro، المزود الرائد عالمياً للذكاء الجغرافي،والـتي تقدر إمكانات طاقة الرياح البحرية في منطقة البحر المتوسط بحوالي 500 مليون ميغاواط - أو ما يعادل تقريباً إنتاج الطاقة من جميع المفاعلات النووية البالغ عددها 440 على الكوكب.

×

و قال بارودي، الذي عمل في مجال الطاقة لمدة أربعة عقود، إنه في حين أن تغير المناخ وتلوث الهواء والحاجة إلى تقليل انبعاثات الكربـون هـي فـي حـد ذاتهـا أسـباب قويـة للاسـتثمار فـي الطاقـة الخضراء،فإن الـنتائج ستتجاوز بكثير الفوائد البيئية.

ولفت في خلال مؤتمر حوارات أثينا للطاقة،حيث تم إطلاق الكتاب بشكل مبدئي قبل طرحه الرسمي في وقت لاحق من هذا العام في واشنطن،إلى أن تقديرات قوة الرياح التي استخدمتها تستند إلى التقنيات القياسية الحالية المستخدمة في يومنا هذا و لن تحصل البلدان التي سوف تتبنى طاقة الرياح على الأسبقية في التحول من الوقود العادي إلى الطاقة النظيفة فحسب، بل ستكسب أيضًا مزايا اقتصادية واجتماعية ومزايا أخرى.

وأكد بارودي إن طاقة الرياح ستوفر على تلك البلدان المليارات من واردات النفط والغاز، وسـتزيد مـن أمـن الطاقـة لـديها، وتجعـل اقتصاداتها أكثر قدرة على المنافسة و سوف يجنب الهواء النظيف سكان تلك البلدان الأمراض والأوبئة، وسيوفر التطور والتنمية الصاعدة وظائف أكثر وأفضل لسكانها، ويحد من الفقر وعدم المساواة. وفي كثير من الحالات، ستوفر صادرات الطاقة المزيد من الإيرادات للاستثمارات في مجالات التعليم والنقل والبنية التحتية.

وقال بارودي: أشجع بقوة على الاستفادة القصوى من فرصنا كمنطقة واحدة، وكذلك على الحفاظ على موارد الطبيعة للأجيال القادمة. أردت أن يساعد الكتاب في جعل أكبر عدد ممكن من الأشخاص يفهمون القرارات المعروضة علينا ويفعلون كل ما في وسعهم – سواء أكانوا صانعي سـياسات، أو مسـتثمرين أو أصـحاب اعمـال صـغيرة أو مهندسـين أو مواطنين، أوما إلى ذلك – لضمان اتخاذ القادة وغيرهم من صناع القرار الخيارات الصحيحة.

وأضاف بارودي: ما أقترحه هو أنه يمكننا ويجب علينا استخدام جميع الوسائل المتاحة لدينا، ليس فقط لإنتاج الطاقة النظيفة باستخدام الرياح البحرية، والطاقة الشمسية، والأمواج، والمد والجزر، والطاقة الحرارية الجوفية تحت سطح البحر، ولكن أيضًا لإعادة اختراع الركائز الأخرى للاقتصاد الإقليمي، من تربية الأحياء المائية ومصايد الأسماك التقليدية إلى السياحة والنقل البحري.

وختم بارودي كلامه بالقول يمكن للمعدات الحديثة والتطبيقات المبتكرة أيضًا أن توسع اقتصادنا الأزرق ليشمل مجالات مثيرة مثل الأبحاث البيولوجية لاكتشاف أدوية جديدة، أو التعدين الآمن والمسؤول في أعماق البحار للتنقيب عن المواد الحيوية المستخدمة في صناعة الهواتف المحمولة والبطاريات المتطورة التي ستساعدنا على الابتعاد عن الوقود العادي.

Pakistan aims to sign a longterm liquefied natural gas purchase deal in a bid to

secure future supply and ease crippling blackouts.



The South Asian nation intends to float a tender to purchase one LNG cargo per month for 10 to 15 years, said Shahid Khaqan Abbasi who is overseeing the energy sector for Prime Minister Shehbaz Sharif.

The government is still deciding the timeline for when to issue the tender, which they will use to gauge the market response and pricing, Abbasi said in an interview.

Sharif's government will also speak with LNG suppliers in the Middle East, including Qatar, the UAE, Saudi Arabia and Oman, for a long-term contract, according to Abbasi.

Pakistan last week said it's not ruling out a potential gas supply agreement with Russia. Pakistan depends on overseas LNG for power generation, and was hit particularly hard by the surge in spot prices and supply disruptions. The cash-strapped government resorted to planned blackouts to conserve its dwindling supply of fuel.

Asian LNG spot prices are trading at a seasonal high after Russia's invasion of Ukraine exacerbated an already tight market.

Pakistan was forced to purchase several expensive LNG shipments from the spot market to keep the lights on last month.

Long-term deals are much cheaper than current spot rates, and may provide some relief for Pakistan's government.

Abbasi, who is a former prime minister and energy minister, signed several long-term LNG supply deals with Qatar, Eni SpA and Gunvor Group in 2016 and 2017.

However, Eni and Gunvor have canceled several scheduled cargoes to Pakistan in the last year, exacerbating the nation's energy shortage and fueling political instability.

The suppliers backed out by paying a 30 percent penalty on the cost of the shipment, which is envisaged in the contracts if they cannot deliver.

The government will keep the 30 percent clause in future deals, said Abbasi, who explained that it is standard in contracts.

Pakistan is also open to signing a 30-year contract to make sure it has enough fuel to power its economy well into the future, said Abbasi.

Today, the industry's longest deals rarely top 20 years.