

דלק קידוחים - שותפות מוגבלת **("השותפות")**

19 בפברואר, 2018

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 לייצוא גז טבעי למצרים

בהמשך לאמור בסעיפים 7.13.5 ו- 7.14.2 (א)(2)(ג) לדוח התקופתי של השותפות ליום 31.12.2016, אשר פורסם ביום 23.3.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-023917) (להלן: "**הדוח התקופתי**"), בין היתר, בדבר ניהול מגעים ו/או משאים ומתנים של השותפים בפרויקט תמר ובפרויקט לווייתן, ובכלל זה השותפות, עם גורמים שונים בקשר עם ייצוא גז טבעי בצנרת והתקשרויות עם חברת Dolphinus Holdings Limited, מתכבדת השותפות להודיע בזאת, כדלקמן:

ביום 19 בפברואר 2018 נחתמו שני הסכמים בין השותפות ו-Noble Energy Mediterranean Ltd (להלן: "**נובל**", ויחד עם השותפות: "**המוכרות**") לבין חברת Dolphinus Holdings Limited (להלן: "**הרוכשת**") לייצוא גז טבעי למצרים (להלן: "**הסכמי הייצוא**").

א. הסכם ייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן:

בהסכם הייצוא אשר מיועד להתבסס על אספקת הגז מפרויקט לווייתן (להלן: "**הסכם לווייתן**"), נקבע כי אספקת הגז לרוכשת תתבצע על בסיס מחייב (Firm). המוכרות התחייבו לספק לרוכשת כמות שנתית של כ- 3.5 BCM והרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמות שנתית מינימלית בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. כמות הגז החוזית הכוללת הנקובה בהסכם לווייתן הינה כ- 32 BCM. השותפות מעריכה כי היקף ההכנסות המצטבר ביחס לכלל שותפי לווייתן ממכירת גז טבעי לרוכשת תחת הסכם לווייתן עשוי להסתכם בכ- 7.5 מיליארד דולר ארה"ב.

הסכם לווייתן נחתם בהמשך למזכר ההבנות בין שותפי לווייתן לבין הרוכשת מיום 24.11.2015, כמפורט בסעיף 7.13.5(ב)(3) לדוח התקופתי.

ב. הסכם ייצוא גז טבעי מפרויקט תמר:

בהסכם הייצוא אשר מיועד להתבסס על אספקת הגז מפרויקט תמר (להלן: "**הסכם תמר**"), נקבע כי אספקת הגז לרוכשת תהיה בתחילה על בסיס מזדמן (Interruptible). במסגרת הסכם תמר ניתנה למוכרות אופציה להודיע לרוכשת כי אספקת הגז (כולה או חלקה) תהפוך להיות על בסיס מחייב (להלן: "**האופציה**"). מימוש האופציה יכול שיעשה על ידי המוכרות, בחלקה או במלואה, במהלך התקופה שהחל מחודש יולי 2020 וסופה בתום חודש דצמבר 2021, או במהלך תקופה אחרת, כפי שתוסכם בין הצדדים. ממועד מימוש האופציה כאמור, יהיו המוכרות מחוייבות לספק לרוכשת כמות שנתית של עד כ- 3.5 BCM (בהתאם להיקף הכמויות

שלגביהן תמומש האופציה) והרוכשת תהא מחוייבת לרכוש או לשלם עבור כמות שנתית מינימלית של גז טבעי בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. כמות הגז החוזית הכוללת הנקובה בהסכם תמר הינה כ- BCM 32. השותפות מעריכה כי היקף ההכנסות המצטבר ביחס לכלל שותפי תמר ממכירת גז טבעי לרוכשת תחת הסכם תמר עשוי להסתכם בכ- 7.5 מיליארד דולר ארה"ב.

הסכם תמר אשר היקפו גדול משמעותית מההסכם שנחתם בין שותפי תמר לבין הרוכשת ביום 17.3.2015, כמפורט בסעיף 7.13.5(א)(2) לדוח התקופתי, נחתם מתוך כוונה להחליף את ההסכם האמור.

מחיר הגז שיסופק לרוכשת תחת שני הסכמי הייצוא יקבע על פי נוסחה המבוססת על מחיר חבית נפט מסוג ברנט (Brent).

כאמור לעיל, השותפות מעריכה כי סך ההכנסות המצטבר ממכירת גז טבעי לרוכשת תחת הסכם תמר והסכם לוויין יחדיו עשוי להסתכם בכ- 15 מיליארד דולר ארה"ב. הערכת השותפות כאמור, מבוססת על ההנחה שהרוכשת תצרוך את הכמות החוזית הכוללת הקבועה בכל אחד מהסכמי הייצוא, וכן על הערכת השותפות לגבי מחיר הגז הטבעי במהלך תקופת ההסכמים. יובהר כי, ההכנסות בפועל יגזרו ממכלול גורמים, לרבות כמויות הגז שתירכשנה בפועל על-ידי הרוכשת ומחירי הברנט בעת המכירה.

בכוונת המוכרות להמחות את הסכמי הייצוא ליתר שותפי תמר ושותפי לוויין או להתקשר עמם בהסכמים לרכישת הגז הטבעי מפרויקט תמר ומפרויקט לוויין, בהתאם לתנאי הסכמי הייצוא, לצורך מכירתו לרוכשת.

המוכרות והרוכשת בוחנות אפשרויות שונות להזרמת הגז למצרים, ובהן שימוש בצינור הפן ערבי דרך ירדן ו/או כניסה של המוכרות למשא ומתן עם חברת EMG ובעלי מניותיה לצורך הזרמת הגז באמצעות צינור הולכת הגז הקיים של חברת EMG למצרים. כמו כן, נבחנת האפשרות לחיבור יבשתי נוסף בין מערכת ההולכה הישראלית למצרים.

האספקה על-פי הסכם תמר צפויה להתחיל עם הסדרת השימוש בתשתיות הנדרשות להולכת גז טבעי למצרים, ואילו האספקה על-פי הסכם לוויין צפויה להתחיל עם תחילת ההפקה ממאגר לוויין. האספקה על פי שני הסכמי הייצוא תימשך עד לאספקת הכמות החוזית הכוללת הקבועה בכל אחד מההסכמים או דצמבר 2030, לפי המוקדם מביניהם.

הסכמי הייצוא כוללים מספר תנאים מתלים, שעיקרם קבלת אישורים רגולטוריים בישראל ובמצרים (לרבות קבלת אישורים לייצוא וייבוא הגז כאמור), כניסה להסכמים שיאפשרו שימוש בתשתית ההולכה, לרבות חתימה על הסכמי הולכה בין המוכרות לבין נתיבי גז לישראל בע"מ (ככל שיידרשו), קבלת ערבויות לטובת המוכרות כפי שנדרש בהסכמי הייצוא, וכן קבלת אישורים מרשויות המס בישראל ביחס לעסקאות נשוא הסכמי הייצוא.

למיטב ידיעת השותפות, הרוכשת הינה חברה העוסקת בסחר בגז טבעי ואשר מתעתדת לספק גז לצרכנים, תעשייתיים ומסחריים גדולים במצרים.

יובהר כי אין כל ודאות כי מכירת הגז לרוכשת על פי הסכמי הייצוא תתממש, וזאת עקב אי התקיימות התנאים המתלים בהסכמי הייצוא, כולם או חלקם.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס לאפשרויות הולכת הגז, להיקפים הכספיים הכוללים של הסכמי הייצוא וכמויות הגז הטבעי שתרכשנה על ידי הרוכשת, 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 עקב אי התקיימות התנאים המתלים בכל אחד מהסכמי הייצוא, אי קבלת אישורים רגולטוריים, שינויים בהיקף, בקצב ובעיתוי צריכת הגז הטבעי על-ידי הרוכשת שינוי במחיר הגז כתוצאה משינוי במחיר חבית נפט מסוג ברנט, מימוש האופציה בהסכם תמר (אם וככל שתמומש), מועד מימוש האופציה והיקף המימוש.

השותפים בפרויקט לויתן ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

39.66%	Noble Energy Mediterranean Ltd.
45.34%	דלק קידוחים - שותפות מוגבלת
15.00%	רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

32.50%	Noble Energy Mediterranean Ltd.
28.75%	ישראמקו נגב 2, שותפות מוגבלת
22.00%	דלק קידוחים - שותפות מוגבלת
9.25%	תמר פטרוליום בע"מ
4.00%	דור חיפושי גז שותפות מוגבלת
3.50%	אוורסט תשתיות שותפות מוגבלת

בכבוד רב,

דלק ניהול קידוחים (1993) בע"מ

השותף הכללי בדלק קידוחים - שותפות מוגבלת

ע"י יוסי אבו, מנכ"ל

יוסי גבורה, משנה למנכ"ל