

דלק קידוחים - שותפות מוגבלת

("השותפות")

2 באוקטובר, 2019

לכבוד	לכבוד
רשות ניירות ערך	רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22	רח' אחוזה בית 2
<u>ירושלים</u>	<u>תל-אביב</u>

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכמים מחייבים לייצוא גז טבעי למצרים

בהמשך לאמור בסעיפים 7.13.5(א)(2) ו- 7.13.5(ב)(2) לדוח התקופתי של השותפות ליום 31.12.2018, אשר פורסם ביום 24.3.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-023982) (להלן: "**הדוח התקופתי**"), ובסעיף 14 לפרק א' (העדכון לתיאור עסקי השותפות) הנכלל בדוח הרבעוני של השותפות ליום 30.6.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-075699), אודות הסכמים לייצוא גז טבעי מפרויקט תמר ומפרויקט לויתן שנחתמו בין השותפות ו-Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן: "**נובל**") לבין חברת Dolphinus Holdings Limited (להלן: "**דולפינוס**" או "**הרוכשת**") ו- "**הסכמי הייצוא המקוריים**", בהתאמה, אשר הוסבו, בהתאמה, לשותפים בפרויקט תמר (להלן: "**שותפי תמר**") ולשותפים בפרויקט לויתן (להלן: "**שותפי לויתן**"), מתכבדת השותפות לעדכן בזאת, כי ביום 26.9.2019 הושלמו חתימות על שני הסכמים לתיקון הסכמי הייצוא המקוריים. הסכם אחד נחתם בין שותפי תמר לבין דולפינוס (להלן: "**תיקון הסכם תמר**") והסכם שני נחתם בין שותפי לויתן לבין דולפינוס (להלן: "**תיקון הסכם לויתן**"), ויחד עם תיקון הסכם תמר, "**הסכמי הייצוא המעודכנים**" או "**ההסכמים**".

א. תיקון הסכם לויתן:

כמות הגז החוזית הכוללת שהתחייבו שותפי לויתן לספק לרוכשת על פי תיקון הסכם לויתן הינה על בסיס מחייב (Firm) וגדלה באופן ניכר לכ- 60 BCM (לעומת 32 BCM על פי הסכם הייצוא המקורי) (להלן: "**הכמות החוזית הכוללת בהסכם לויתן**").

האספקה על-פי תיקון הסכם לויתן תחל ביום 1.1.2020 ותהא עד ליום 31.12.2034 או עד לאספקת מלוא הכמות החוזית הכוללת בהסכם לויתן, המוקדם מביניהם (להלן: "**מועד סיום הסכם לויתן**").

על-פי תיקון הסכם לויתן התחייבו שותפי לויתן לספק לרוכשת כמויות גז שנתיות, כדלקמן: (i) בתקופה המתחילה ביום 1.1.2020 ומסתיימת ביום 30.6.2020 - כ- 2.1 BCM לשנה; (ii) בתקופה המתחילה ביום 1.7.2020 ומסתיימת ביום 30.6.2022 - כ- 3.6 BCM לשנה; ו- (iii) בתקופה המתחילה ביום 1.7.2022 ומסתיימת במועד סיום הסכם לויתן - כ- 4.7 BCM לשנה.

ב. תיקון הסכם תמר:

אספקת הגז לרוכשת על-פי תיקון הסכם תמר הינה על בסיס מחייב (Firm) (לעומת אספקה על פי הסכם הייצוא המקורי שהיתה על בסיס מזדמן (Interruptible) עם אופציה לשותפי תמר להפוך לבסיס מחייב).

כמות הגז החוזית הכוללת שהתחייבו שותפי תמר לספק לרוכשת על פי תיקון הסכם תמר הינה כ- 25.3 BCM (להלן: "**הכמות החוזית הכוללת בהסכם תמר**") (לעומת 32 BCM על פי הסכם הייצוא המקורי שהיה, כאמור, על בסיס מזדמן).

האספקה על-פי תיקון הסכם תמר תחל ביום 30.6.2020 ותהא עד ליום 31.12.2034 או עד לאספקת מלוא הכמות החוזית הכוללת (Firm) בהסכם תמר, המוקדם מביניהם (להלן: "**מועד סיום הסכם תמר**").

על-פי תיקון הסכם תמר התחייבו שותפי תמר לספק לרוכשת כמויות גז שנתיות, כדלקמן: (i) בתקופה המתחילה ביום 30.6.2020 ומסתיימת ביום 30.6.2022 - כ- 1 BCM לשנה; ו- (ii) בתקופה המתחילה ביום 1.7.2022 ומסתיימת במועד סיום הסכם תמר - כ- 2 BCM לשנה.

ג. פרטים נוספים בנוגע להסכמי הייצוא המעודכנים:

1. הרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמויות שנתיות, בהתאם למנגנון שנקבע בהסכמים.¹
2. מחיר הגז שיסופק לרוכשת תחת ההסכמים ייקבע על-פי נוסחה המבוססת על מחיר חבית נפט מסוג ברנט (Brent) וכוללת "מחיר רצפה". ההסכמים כוללים מנגנון לעדכון המחיר בשיעור של עד 10% (תוספת או הפחתה) לאחר השנה החמישית ולאחר השנה העשירית של ההסכמים בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בהסכמים.
3. הערכת השותפות בנוגע להיקף ההכנסות הצפויות מהסכמי הייצוא המעודכנים גדלה בהתאם לעדכון הכמויות החוזיות הכוללות על-פי ההסכמים, כמפורט לעיל. יצוין כי, ההכנסות בפועל יגזרו ממכלול גורמים, לרבות כמויות הגז שתירכשנה בפועל על-ידי הרוכשת ומחירי הברנט בעת המכירה.
4. הסכמי הייצוא המעודכנים כוללים הוראות מקובלות הנוגעות לסיום ההסכמים ובנוסף הוראות במקרה של סיום אחד מההסכמים (תמר או לויתן) כתוצאה מהפרתו, ואי הסכמת השותפים להסכם השני לספק את הכמויות האמורות בהסכמים, וכן כוללים מנגנוני פיצוי במקרה כאמור.
5. כל התנאים המתלים כפי שנקבעו בהסכמי הייצוא המקוריים התקיימו, לרבות כל האישורים הנדרשים במצרים, ולמעט התנאים המתלים הבאים הקבועים בהסכמי הייצוא המעודכנים: (א) קבלת אישור ייצוא מהממונה על הנפט במשרד האנרגיה וקבלת אישור רשות המיסים להסכמי הייצוא המעודכנים, אשר להערכת השותפות, צפויים להתקבל עד למועד תחילת הזרמת הגז המסחרית מפרויקט לויתן; ו- (ב) השלמת עסקת EMG, כמפורט בסעיף 7.27.7 לדוח התקופתי, בדוחות המיידיים של השותפות מהימים 28.8.2019 ו- 1.7.2019 (מסי אסמכתאות: 2019-01-074862 ו- 2019-01-056067, בהתאמה) ובדוח המיידית שיפורסם בסמוך לפרסום דוח זה. ככל שלא יתקיימו התנאים המתלים עד ליום 15.12.2019 תהא לצדדים זכות לבטל את ההסכמים, אשר ימשיכו לחול ככל שלא יבוטלו כאמור.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס להיקף ההכנסות הצפויות תחת ההסכמים, כמויות הגז הטבעי שעשויות להימכר לרוכשת על פי הסכמי הייצוא המעודכנים, והאפשרות להתקיימות התנאים המתלים להסכמים והמועד להתקיימותם, 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 אי התקיימות התנאים המתלים בכל אחד מהסכמי הייצוא המעודכנים, אי קבלת אישורים רגולטוריים, שינויים בהיקף, קצב ועיתוי צריכת הגז הטבעי על-ידי הרוכשת, שינויים במחיר הגז בהתאם להסכמי הייצוא המעודכנים או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה ואשר לשותפות אין שליטה לגביהם.

1 בהסכמים נקבע כי במקרה שהרוכשת לא תרכוש את הכמות החוזית הכוללת שנקבעה על פי כל אחד מן ההסכמים, כמפורט לעיל, יהיה כל צד רשאי להאריך את תקופת האספקה בעד בשנתיים נוספות.

השותפים בפרויקט לויתן ושיעור החזקותיהם הינם, כדלקמן:

השותפות	45.34%
נובל	39.66%
רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת	15.00%

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם, כדלקמן:

ישראלמקו נגב 2, שותפות מוגבלת	28.75%
נובל	25.00%
השותפות	22.00%
תמר פטרוליום בע"מ	16.75%
דור חיפושי גז, שותפות מוגבלת	4.00%
אורסט תשתיות, שותפות מוגבלת	3.50%

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