

דלק קידוחים - שותפות מוגבלת

("השותפות")

31 בינואר, 2021

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: מזכר עקרונות לשיווק בנפרד ממאגר תמר ופשרה בעניין ההסכם עם חברת החשמל

בהמשך למתואר בדיווחים קודמים בנוגע לדיונים המתקיימים בין שותפי תמר לגיבוש עקרונות לשיווק בנפרד של הגז המופק ממאגר תמר, ובנוגע למחלוקת שנתגלתה בין שותפי תמר בקשר להסכם האספקה משנת 2012 שנחתם בין שותפי תמר לחברת החשמל, כפי שתוקן (להלן: "**ההסכם חח"י-תמר**")¹, מתכבדת השותפות לעדכן, כדלקמן:

א. מזכר עקרונות בין שותפי תמר בנוגע לשיווק נפרד של הגז הטבעי

1. ביום 30.1.2021 חתמו כל שותפי תמר על מזכר עקרונות (בלתי מחייב) שנועד לאפשר לכל אחד משותפי תמר שיווק בנפרד של חלקו היחסי בגז הטבעי המופק ממאגר תמר, זאת מבלי לגרוע מהאפשרות לשיווק משותף של הגז המופק מהמאגר (להלן: "**מזכר העקרונות**").

מזכר העקרונות כולל, בין היתר, הסדרים ומנגנונים שנועדו לאפשר לשותף במאגר לשווק גז בנפרד, שלא במשותף עם שאר השותפים במאגר, וכן לאפשר לשותף לשווק גז מעבר לחלקו היחסי בתפוקה, בכפוף להימצאות קיבולת הפקה פנויה על בסיס יומי וככל ששותף אחר לא שיווק את חלקו בגז באותו יום. במקרה כאמור יחולו הסדרי איזון על מנת לאזן כפי הצורך את זכויות השותפים ביחס לגז שנמכר, בהתאם לחלקם היחסי של השותפים במאגר. כן נקבעו עקרונות בנוגע לזכות הצטרפות של שותף להסכמים למכירת גז שהתקשר בו שותף אחר במאגר.

2. שותפי תמר ינהלו משא ומתן על מנת להגיע להסכם מפורט ומחייב על בסיס מזכר העקרונות עד ליום 17.2.2021 (להלן: "**ההסכם המפורט**" ו- "**המועד הקובע**", לפי העניין). ככל שעד המועד הקובע לא יושג הסכם מפורט סופי ומחייב, מזכר העקרונות (כפי שיהיה מעודכן לאותה עת) יהפוך למחייב והצדדים יפעלו על-פיו החל מהמועד הקובע, בכפוף לקבלת אישור רשות התחרות. בד בבד, ימשיכו הצדדים בניהול משא ומתן ביחס לתנאיו המלאים של ההסכם המפורט. בנוסף, הסכימו שותפי תמר כי במקרה של חילוקי דעות באשר לתנאי ההסכם המפורט, הם ייקבעו על-ידי בורר, בהתאם למנגנון בוררות שהוסכם ביניהם.

3. מזכר העקרונות, ביחד עם מסמכים נלווים לו, הוגש לאישור רשות התחרות והוא מותנה בקבלת האישור האמור.

ב. הסכם פשרה בין שותפי תמר וחברת החשמל

1. ביום 4.10.2020 דיווחו השותפים במאגר תמר למעט השותפות ונובל (להלן: "**שותפי תמר האחרים**") כי התקשרו בהסכם עם חברת החשמל, שעניינו מכירת כמויות גז שעולות על הכמות המינימאלית לחיוב על פי ההסכם חח"י-תמר.

לפרטים נוספים ראו דוחותיה המיידים של השותפות מהימים 5.10.2020 ו- 14.10.2020 (מס')

¹ לפרטים בדבר ההסכם חח"י-תמר ראו בסעיף 7.12.4(א)4) לפרק א' בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2019, אשר פורסם ביום 30.3.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-032010) (להלן: "**פרק א**").

אסמכתאות : 2020-01-108018 ו- 2020-01-111918, בהתאמה) (להלן : "ההסכם שבמחלוקת").

2. ביום 30.1.2021 חתמו כל שותפי תמר וחברת החשמל על הסכם פשרה, הנועד להסדיר את המחלוקות שנתגלו בין הצדדים בנוגע להסכם שבמחלוקת (להלן : "הסכם פשרה תמר"). במסגרת הסכם פשרה תמר הוסכם, בין היתר, כי ההסכם שבמחלוקת יבוטל ויהא חסר כל תוקף ונפקות, וכי עד ליום 30.6.2021 תוכל חברת החשמל לרכוש ממאגר תמר כמות של BCM 1.25, במחיר נמוך ממחיר הסכם חח"י-תמר, המשתנה לפי הכמות הנרכשת, מתוכה כ- BCM 0.81 אשר כבר סופקו בשנת 2020, וכן, בתנאים מסוימים, כמויות נוספות ככל שאלה לא תוספקנה על-ידי שותפי לווייתן על פי הסכם חח"י-לווייתן. כמויות הגז שסופקו ותסופקנה במחיר מופחת כאמור, לא תילקחנה בחשבון לצורך חישוב ה-Take or Pay וה-Carry Forward בשנים 2020 ו-2021. עוד נקבע בהסכם פשרה תמר, כי הכמות החוזית היומית המירבית ששותפי תמר יהיו מחויבים לספק לחברת החשמל מכוח הסכם חח"י-תמר במחצית הראשונה של שנת 2021 תוגבל ל- MMBTU 500,000 (לעומת MMBTU 655,000).

ג. הסכם פשרה בין שותפי לווייתן וחברת החשמל

ביום 30.1.2021, במקביל לחתימת הסכם פשרה תמר, חתמו שותפי לווייתן וחברת החשמל על הסכם פשרה (להלן : "הסכם פשרה לווייתן"), המתקן את ההסכם לאספקת גז שנחתם ביום 12.6.2019 בין שותפי לווייתן לחברת החשמל (להלן : "הסכם חח"י - לווייתן")², במסגרתו, מבלי לגרוע מהתחייבויות הצדדים על פי הסכם חח"י-לווייתן, התחייבה חברת החשמל להזמין משותפי לווייתן, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2021 כמות גז טבעי בהיקף של כ- BCM 1.2, ממנה יופחתו כמויות גז מסוימות, כפי שהוסכמו, שעיקרן כמויות גז שיוזמנו מלווייתן על ידי חברת החשמל ולא יסופקו על ידם וכן כמויות גז שלא יצרכו על ידי חברת החשמל עקב אירועי כוח עליון ו/או תקלות ביחידות ייצור משמעותיות של חברת החשמל (להלן : "כמות הבסיס"). במידה שחברת החשמל לא תזמין את כמות הבסיס בתקופה האמורה, היא תחויב לשלם לשותפי לווייתן בעבור ההפרש שבין כמות הבסיס לבין הכמות שהוזמנה על-ידיה בפועל. חברת החשמל תהיה רשאית לצרוך את יתרת כמות הבסיס אותה לא צרכה אך שילמה בגינה, בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הפשרה לווייתן.

בנוסף, שותפי לווייתן יעניקו לחברת חשמל הנחה במחיר בגין הזמנת כמויות גז העולות על כ- 0.5 BCM שתוזמן החל מיום 1 בינואר 2021.

ד. הסכם פשרה תמר והסכם פשרה לווייתן כפופים להתקיימותם של תנאים מתלים ואישורים רגולטוריים, ובכלל זאת אישור רשות התחרות, אישור רשות החשמל (ככל שיידרש), ואישורו של בית-הדין לתחרות לצו מוסכם לפי סעיף 35 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 לפיו הממונה על התחרות לא תמשיך את הטיפול ולא תנקוט בצעדי אכיפה נגד נובל בגין התלונות שהגישו שותפי תמר האחרים וחברת החשמל בקשר להסכם שבמחלוקת. ככל שלא יתקיימו התנאים המתלים תוך 30 ימים ממועד חתימת הסכמי הפשרה האמורים, וביחס לאישור בית-הדין תחרות – 60 ימים, תהא לכל צד זכות לבטל את ההסכם.

ה. בעת חתימת הסכם חח"י-לווייתן, העריכה השותפות כי תסופק לחברת החשמל בתקופת ההסכם כמות של כ- BCM 4 בהיקף הכנסות של כ- 700 מיליון דולר (100%). במהלך שנת 2020 סופקה ממאגר לווייתן לחברת החשמל כמות של כ- BCM 2.4 בהיקף הכנסות של כ- 405 מיליון דולר (100%). להערכת השותפות, בהתאם להסכם פשרה לווייתן, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2021, תסופק לחברת החשמל כמות נוספת של כ- BCM 1.2 בהיקף הכנסות של כ- 200 מיליון דולר (100%). יצוין כי על-פי הערכות ראשוניות, היקף הכנסות השותפות ממאגר לווייתן בשנת 2021 כפי שיובא בחשבון במסגרת תזרים המזומנים המהוון ליום 31.12.2020 אשר תפרסם השותפות, יעלה על היקף ההכנסות האמורות כפי שהובא בחשבון במסגרת התזרים המהוון מפרויקט לווייתן ליום 30.6.2020, שפורסם ביום 9.7.2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-065878).

ו. כמו כן, להערכת השותפות, בהתאם להסכם פשרה תמר, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2021 לא צפוי שינוי מהותי בהיקף הכנסות השותפות ממכירת גז טבעי לחברת החשמל, ביחס להנחות שהובאו בחשבון בדוח תזרים המזומנים המהוון מפרויקט תמר ליום 30.6.2020, שפורסם על-ידי השותפות

² לפרטים בדבר הסכם חח"י-לווייתן ראו סעיף בסעיף 7.12.4(ב)(2) לפרק א'.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד :

ההערכות דלעיל ביחס להיקף ההכנסות המצטבר ממכירת גז טבעי לחברת החשמל על-פי הסכמי הפשרה כאמור לעיל מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו 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 שינויים בהיקף ובעיתוי צריכת הגז הטבעי על-ידי חברת החשמל, בין היתר, כתוצאה ממגבלות הקיבולת וההפקה של מאגרי לווייתן ותמר, ו/או כתוצאה משינויים בביקושים בשוק הגז הטבעי ו/או אי התקיימותם של התנאים המתלים או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה ו/או גורמים אחרים שלשותפות אין שליטה לגביהם.

השותפים בפרויקט לווייתן 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%
אוורסט 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

סער פרג, מנהל סחר גז טבעי