

תמר פטרוליום בע"מ ("החברה")

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

באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.,

הנדון: מזכר עקרונות לשיווק והסדרי איזון למכר בנפרד ממאגר תמר ופשרה בעניין ההסכם עם חברת החשמל לישראל בע"מ

בהמשך לדוח המידי של החברה מיום 4.10.2020 (מס' אסמכתא 107913-01-2020), בדבר חתימה על תוספת להסכם לאספקת גז לחברת החשמל לישראל בע"מ¹ (להלן: "הסכם האספקה"), "התוספת להסכם" ו"חברת החשמל", בהתאמה) על-ידי החברה, ישראלמקו נגב 2 – שותפות מוגבלת, דור חיפוי גז שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות שותפות מוגבלת (להלן ביחד: "המוכרים") ובהמשך לאמור בסעיף 6 לעדכון פרק א' לדוח התקופתי 2019 ולביאור ג' לדוחות הכספיים ליום 30.9.2020 הכלולים בדוח רבעון שלישי לשנת 2020 שפורסם ביום 15.11.2020 (מס' אסמכתא 122466-01-2020) בדבר המחלוקות שנתגלו בין המוכרים לבין דלק קידוחים – שותפות מוגבלת, Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן: "נובל"), ורציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת (להלן: "רציו") בקשר עם התוספת להסכם (להלן: "המחלוקות"), מתכבדת החברה לעדכן כדלקמן:

מזכר עקרונות לשיווק והסדרי איזון למכר בנפרד ממאגר תמר

1. ביום 30.1.2021 חתמו כלל השותפים בפרוייקט תמר (להלן: "שותפי תמר") על מזכר עקרונות (להלן: "מזכר העקרונות"), שמטרתו לאפשר לשותפי תמר לשווק את חלקם בגז במאגר תמר במקרה שהשיווק יעשה שלא על-ידי כל השותפים במאגר (זאת מבלי לגרוע מהאפשרות לשיווק משותף של גז מהמאגר בכפוף להחלטות רגולטוריות) והגישו אותו לאישור רשות התחרות. מזכר העקרונות כולל, בין היתר, הסדרים ומנגנונים שונים המאפשרים לשותף במאגר לשווק גז מעבר לחלקו היחסי בגז המופק, בכפוף לקיבולת פנויה על בסיס יומי, וככל ששותף אחר בחר שלא לשווק את חלקו בגז כאמור, וכן הסדרי איזון שיחולו בין השותפים במקרה כאמור, במטרה לאזן את זכויות השותפים ביחס לגז שנמכר בהתאם לחלקם היחסי במאגר. כן נקבעו העקרונות לזכות הצטרפות של שותף לכל הסכם למכירת גז שהתקשר בו שותף אחר במאגר.

2. שותפי תמר מנהלים מו"מ על מנת להגיע להסכם מפורט ומחייב על בסיס מזכר העקרונות עד ליום 17.2.2021 (להלן: "הסכם האיזון" ו"המועד הקובע", לפי הענין). ככל שעד למועד הקובע לא יגיעו שותפי תמר להסכם סופי ומחייב, מזכר העקרונות (כפי שיהיה מעודכן במועד הקובע) יהיה מחייב ואכיף והצדדים יפעלו על-פיו החל מהמועד הקובע, בכפוף לקבלת אישור רשות התחרות, וככל שאישור כאמור לא יתקבל עד למועד הקובע, מזכר העקרונות יהיה מחייב ואכיף במועד בו יתקבל אישור כאמור. בד בבד ימשיכו הצדדים בניהול משא ומתן ביחס לתנאי הסופיים של הסכם האיזון. בנוסף, הסכימו שותפי תמר כי במקרה של חילוקי דעות באשר לתנאי ההסכם הסופי והמלא, הם ייקבעו על-ידי בורר, בהתאם למנגנון בוררות שהוסכם ביניהם.

הסכם פשרה בין שותפי תמר וחברת החשמל

1. ביום 30.1.2021 הגיעו שותפי תמר וחברת החשמל להסכם פשרה בנוגע למחלוקות ששררו ביניהם בקשר לתוספת להסכם (להלן: "הסכם הפשרה"), במסגרתו הוסכם, בין היתר, כי הכמויות שסופקו לחברת החשמל מכח התוספת להסכם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2020 בהיקף של כ- BCM 0.81 יהיו במחיר קבוע שאינו צמוד, הנמוך ממחיר הגז בהסכם האספקה, בו ישאו כל שותפי תמר

¹ לתיאור הסכם האספקה ראו סעיף 7.4.4(ד) לדוח התקופתי לשנת 2019 של החברה שפורסם ביום 30.3.2020 (מס' אסמכתא 028765-01-2020) (להלן: "הדוח התקופתי").

(היינו : ללא סבסוד של מי משותפי תמר על-ידי השותפים האחרים) וכי הן תופחתנה מיתרת הכמות שנצברה לזכות חברת החשמל בסוף שנת 2020 במסגרת מנגנון ה-Carry Forward (כהגדרתו בסעיף 7.4.4(ג)1) לפרק א לדוח התקופתי). כן הוסכם, כי חברת החשמל תרכוש כמויות נוספות של גז בסך של לפחות כ-0.44 BCM במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 מעבר לכמות המינימאלית לחיוב על-פי הסכם האספקה. הכמויות האמורות וכמויות גז נוספות שחברת החשמל תזמין במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, בהתאם להסכם האספקה, ככל שמאגר לווייתן לא יוכל לספק כמויות כאמור, יהיו במחיר המשתנה בהתאם לכמות הנרכשת, והנמוך ממחיר הגז בהסכם האספקה, והן לא תילקחנה בחשבון בחישוב הכמות המינימאלית לחיוב ובחישוב יתרת ה-Carry Forward לשנת 2021 על-פי הסכם האספקה. עוד הוסכם, כי כמות הגז הטבעי היומית המקסימלית אשר חברת החשמל תהיה רשאית להזמין תחת הסכם האספקה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, תופחת ותעמוד על 500,000 MMBTU (לעומת 655,000 MMBTU כקבוע בהסכם האספקה). במסגרת הסכם הפשרה ויתרו הצדדים על תביעותיהם בקשר עם המחלוקות.

2. הסכם הפשרה כפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, בין היתר, אישור רשות התחרות, אישור רשות החשמל (ככל שיידרש), הגשת מכתבים על-ידי המוכרים וחברת החשמל לרשות התחרות, למשרד האנרגיה ולרשות החשמל בקשר עם הסכם הפשרה², כניסה לתוקף של צו מוסכם בין נובל לבין רשות התחרות לפי סעיף 50 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988³, ויתור הדדי על תביעות מול רציו בקשר עם המחלוקות. ככל שלא יתקיימו התנאים המתלים תוך 30 יום ממועד חתימת הסכם הפשרה, וביחס לצו המוסכם – 60 ימים, תהא לכל צד זכות לבטל את ההסכם. עם כניסה לתוקף של הסכם הפשרה התוספת להסכם תבוטל ותהא חסרת תוקף. להערכת שותפי תמר, היקף ההכנסות המצטבר ממכירת גז טבעי לחברת החשמל (ביחס ל-100% מהזכויות המאגר) על-פי הסכם הפשרה, ככל שייכנס לתוקף, לתקופה מאוקטובר 2020 ועד ליוני 2021 צפוי להסתכם בכ-186 מיליון דולר ארה"ב. יודגש כי ההכנסות בפועל יגזרו ממכלול גורמים, לרבות כמויות הגז שתירכשנה על-ידי חברת החשמל מספקי הגז השונים.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס להיקף ההכנסות המצטבר ממכירת גז טבעי לחברת החשמל על-פי הסכם הפשרה כאמור לעיל מהווה 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 אי התקיימותם של התנאים המתלים, שינויים בהיקף ובעיותי צריכת הגז הטבעי על-ידי חברת החשמל, בין היתר, כתוצאה מרכישת גז ו/או מקורות אנרגיה אחרים מספקים אחרים, ו/או כתוצאה משינויים בביקושים בשוק הגז הטבעי או גורמים אחרים שלא ניתן לצפות אותם במועד זה ו/או גורמים אחרים שלחברה אין שליטה לגביהם.

² ביום 31.1.2021 הגישו המוכרים מכתב לרשות התחרות, לפיו הודיעו לרשות על ההתקשרות בהסכם הפשרה ובמוכר העקרונות, וכן הודיעו לרשות התחרות כי בכפוף לכניסתו של הסכם הפשרה לתוקף, הן מושכות את פנייתן לרשות התחרות ומבקשות כי הטיפול בה יסתיים ללא נקיטת צעדים כנגד נובל.

³ ביום 31.1.2021 פרסמה רשות התחרות להערות הציבור צו מוסכם, שנחתם על-ידי נובל, לפיו נובל תאפשר לכל אחת מהמחזיקות במאגר תמר למכור את חלקה במאגר בנפרד ותאפשר מכירה כאמור ללא צורך בהסכמה מראש של שאר המחזיקות במאגר, תוך מילוי חובותיה כמפעיל זהיר וסביר ובהתאם למוכר העקרונות או הסכם האיזון, ככל שאושר על-ידי רשות התחרות. כן נקבע בצו המוסכם, כי, בכפוף למילוי ההתחייבויות האמורות, ונוכח חתימת הסכם הפשרה, הממונה לא תמשיך את הטיפול ולא תנקוט בצעדי אכיפה נגד נובל ו/או מי מבעלי מניותיה ו/או מי מנהליה או עובדיה בגין המעשים המתוארים בתלונת המוכרים וחברת החשמל שהוגשה בעקבות התוספת להסכם. הצו המוסכם כפוף לאישור בית הדין לתחרות.

השותפים בפרויקט תמר ושיעור החזקותיהם הינם, כדלקמן:

28.75%	ישראלמקו נגב 2, שותפות מוגבלת
25.00%	Noble Energy Mediterranean Ltd.
22.00%	דלק קידוחים, שותפות מוגבלת
16.75%	תמר פטרוליום בע"מ
4.00%	דור חיפוש גז, שותפות מוגבלת
3.50%	אוורסט תשתיות, שותפות מוגבלת

בכבוד רב,

תמר פטרוליום בע"מ
ע"י ליעמי ויסמן, מנכ"ל
ויובל רייקין, סמנכ"ל כספים