

רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת

("השותפות")

19 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

ג.א.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכם הולכה לצורך ייצוא גז למצרים

בהמשך לאמור בסעיף 14.2.3(1) לפרק א' בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2019, אשר פורסם ביום 24.3.2020 (אסמכתא: 2020-01-025438) ("הדוח התקופתי") בדבר הסכם שנחתם ביום 28.5.2019 בין נובל אנרג'י מדיטרניאן לימיטד ("נובל") לחברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ ("נתג'ז"), בנוגע לאספקת שירותי הולכה לא רציפים (Interruptible) בקשר עם הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך ייצוא למצרים ("הסכם 2019"), ובדבר המשא ומתן שמנהלת נובל בשם השותפים בפרויקט לווייתן ("השותפים בלווייתן") עם נתג'ז לצורך חתימת הסכם הולכה על בסיס מחייב (Firm), מתכבדת השותפות לעדכן כי ביום 18.1.2021 התקשרה נובל עם נתג'ז בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב כאמור לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן וממאגר תמר אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לייצוא למצרים ("הסכם ההולכה").

להלן תיאור תמציתי של עיקרי הסכם ההולכה:

- א. במסגרת הסכם ההולכה התחייבה נתג'ז לספק שירותי הולכה לגז הטבעי שיסופק ממאגר לווייתן וממאגר תמר, לרבות שמירה על קיבולת בסיסית במערכת ההולכה בהיקף שנתי של כ- BCM 5.5 ("הקיבולת הבסיסית"). בגין שירותי ההולכה ביחס לקיבולת הבסיסית תשלם נובל דמי קיבולת (Capacity) וכן תשלם בגין כמות הגז שתוזרם בפועל (Throughput), בהתאם לתעריפי ההולכה המקובלים בישראל כפי שיעודכנו מעת לעת.¹ כמו כן התחייבה נתג'ז לספק שירותי הולכה לא רציפים על בסיס מזדמן (Interruptible) ביחס לכמויות גז נוספות מעבר לקיבולת הבסיסית, בכפוף לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה. בגין הולכת הכמויות הנוספות כאמור תשלם נובל תעריף הולכה בגין שירותי הולכה לא רציפים ביחס לכמויות שיוזרמו בפועל. למיטב ידיעת השותפות, מערכת ההולכה תוכננה באופן שיאפשר הולכת מלוא הכמות החוזית הקבועה בהסכמי הייצוא ממאגר לווייתן וממאגר תמר.
- ב. במסגרת הסכם ההולכה התחייבה נובל לתשלום דמי קיבולת בגין הזרמה של כמות גז שלא תפחת מ- BCM 44 לאורך כל תקופת הסכם ההולכה. היה והצדדים יסכימו על הגדלת הקיבולת הבסיסית אזי הכמות המינימלית להזרמה כאמור לעיל תוגדל בהתאם.
- ג. הזרמת הגז על-פי הסכם ההולכה תחל במועד שבו נתג'ז תשלים את הקמת מקטע מערכת

¹ נכון למועד דוח זה דמי הקיבולת וההזרמה הנגבים על ידי נתג'ז מלקוחותיה עומדים על סך של כ-90 אגורות ל- MMBTU. יצוין כי ביום 7.1.2021 פרסמה רשות הגז הטבעי שימוע ביחס להפחתת דמי הקיבולת וההזרמה בשיעור של כ-5%.

ההולכה אשדוד-אשקלון בהתאם לאמור בהחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי בקשר למימון פרויקטי יצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון (ראו סעיף 27.9 לדוח התקופתי) ("החלטת המועצה"), באופן שיאפשר את הזרמת מלוא הכמויות תחת הסכם ההולכה ("מועד תחילת ההזרמה"). על-פי הסכם ההולכה מועד תחילת ההזרמה צפוי להתרחש בתקופה שבין חודש יולי 2022 לחודש אפריל 2023.

ד. תקופת ההולכה תחת הסכם 2019 תוארך עד ליום 1 בינואר 2024 או עד מועד תחילת ההזרמה על-פי הסכם ההולכה, לפי המוקדם מביניהם.

ה. הסכם ההולכה יסתיים במועד המוקדם מבין: (1) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה 44 BCM; (2) בחלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה; או (3) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג"ז. להערכת השותפות, עם תום תקופת הסכם ההולכה, לא צפוי קושי בהארכתו בתעריפי הקיבולת וההולכה שיהיו נהוגים אצל בעל רישיון ההולכה באותו מועד.

ו. על-פי הסכם ההולכה, האומדן הראשוני של העלות הכוללת של הקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון הינו כ-738 מיליון ש"ח. בהתאם לעקרונות שנקבעו בהחלטת המועצה התחייבה נובל לשלם בגין חלק השותפים בלוויתן והשותפים בפרויקט תמר ("השותפים בתמר") המהווה 56.5% מהעלות הכוללת. כמו כן התחייבה נובל לשלם סכום של 27 מיליון ש"ח בגין חלק השותפים בלוויתן והשותפים בתמר בעלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר.

ז. בהתאם להחלטת המועצה יעמידו שותפי לוויתן ושותפי תמר ערבות בנקאית להבטחת חלקה של נתג"ז בעלות הקמת התשתית האמורה לעיל, ולכיסוי התחייבותה של נובל לתשלום דמי הקיבולת וההולכה.

ח. השותפים בלוויתן והשותפים בתמר ישאו בעלויות האמורות בסעיף ו' לעיל ויעמידו את הערבויות האמורות בסעיף ז' לעיל בשיעורים של 69% ו-31%, בהתאמה.

ט. להערכת השותפות, חלקה בעלות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון בהתאם לאומדן הראשוני בסעיף ו' לעיל ובעלויות ההקדמה של הכפלת מקטעי מערכת ההולכה דור-חגית ושורק-נשר, עשוי להסתכם לסך של כ-46 מיליוני ש"ח, וחלקה בערבויות (הנזכרות בס"ק ז' לעיל), עומד על כ-47 מיליוני ש"ח.

י. בהסכם ההולכה נקבע כי אם ייפסק ייצוא הגז הטבעי מפרויקט לוויתן ומפרויקט תמר למצרים, תהיה נובל רשאית לבטל את הסכם ההולכה בכפוף לתשלום פיצוי לנתג"ז בגין הביטול המוקדם, בסכום השווה לסך של 120% מעלויות ההקמה של מקטע המשולב אשדוד-אשקלון, בתוספת עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר, ובניכוי הסכומים ששילמה נובל עד למועד הביטול בגין עלויות ההקמה וההקדמה כאמור ובגין הזרמת הגז תחת הסכם ההולכה. אם לאחר ביטול הסכם ההולכה יחודש הייצוא למצרים, אזי יחודש הסכם ההולכה בכפוף ובהתאם לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה באותה עת.

יא. תוקפו של הסכם ההולכה מותנה, בין היתר, בתיקון והוספת המקטעים הנוספים למערכת ההולכה כאמור לעיל לרישיון ההולכה של נתג"ז. היה ורישיון ההולכה של נתג"ז לא יתוקן כאמור עד ליום 15.2.2021 אזי במועד זה יתבטל הסכם ההולכה אלא אם יוסכם אחרת בין הצדדים.

בד בבד עם חתימת הסכם ההולכה, חתמו השותפים בלוויתן והשותפים בתמר על הסכם ("הסכם השירותים") במסגרתו נקבע כי השותפים בלוויתן והשותפים בתמר יהיו זכאים להוליד גז

(באמצעות נובל) תחת הסכם ההולכה וכן יהיו אחראים לקיום התחייבויות נובל על-פי ההסכם ההולכה, כאילו השותפים בלויתן והשותפים בתמר היו צד להסכם ההולכה במקום נובל, כל אחד בהתאם לחלקו כפי שנקבע בהסכם הקצאת הקיבולת בין השותפים בלויתן לשותפים בתמר.² עוד נקבע בהסכם השירותים, כי הקיבולת הבסיסית שתישמר במערכת ההולכה לנובל תוקצה בין השותפים בלויתן לבין השותפים בתמר לפי השיעורים המפורטים בסעיף ח' לעיל ובהתאם לסדר הקבוע בהסכם הקצאת הקיבולת. על אף האמור, השותפים בלויתן והשותפים בתמר ישאו בדמי הקיבולת (Capacity) ביחס קבוע של 69% (השותפים בלויתן) ו-31% (השותפים בתמר), למעט במקרה בו צד (שותפי לוויתן או שותפי תמר, לפי העניין) השתמש בחלקו הפנוי בקיבולת של הצד האחר.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד:

ההערכות דלעיל ביחס לעלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר, עלויות הולכת הגז, גובה הערבויות, מועד תחילת ההזרמה, הכמויות שניתן יהיה להזרים תחת הסכם ההולכה וההערכה ביחס לאפשרות להארכת הסכם ההולכה, 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 בהסכם ההולכה, עיכובים ותקלות בהקמת מקטעי מערכת ההולכה, עלויות הקמה בפועל השונות מהעלויות המוערכות, אי קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, שינויים בתעריפי ההולכה החלים בישראל וגורמים נוספים שאינם בשליטת השותפות.

השותפים בפרויקט לוויתן ושיעור החזקותיהם הינם כדלקמן:

15.00%	השותפות
45.34%	דלק קידוחים שותפות מוגבלת
39.66%	נובל

בכבוד רב,

רציו חיפושי נפט בע"מ

השותף הכללי ברציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

על-ידי ליגד רוטלוי, יו"ר

² לפרטים אודות הסכם הקצאת הקיבולת ראו ביאור 19(ו) לדוחות הכספיים בדוח התקופתי.