

הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2012

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון השותפות
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות המוגבלת), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים ביניים של השותפות ליום 30 ביוני 2011 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר דוח הסקירה שלו עליהם מיום 30 באוגוסט 2011 כלל מסקנה בלתי מסויגת.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2011 מבוקר	ליום 30 ביוני	
	2011	2012
	בלתי מבוקר אלפי דולר	
29,530	23,690	16,505
3,016	-	12,707
6,433	6,697	6,641
37	39	79
<u>39,016</u>	<u>30,426</u>	<u>35,932</u>
-	-	1,966
-	4,347	4,077
7	-	7
<u>7</u>	<u>4,347</u>	<u>6,050</u>
<u>39,023</u>	<u>34,773</u>	<u>41,982</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות בתאגידים בנקאיים
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

פיקדונות בתאגידים בנקאיים
השקעה בנכסי נפט וגז
רכוש קבוע, נטו

התחייבויות שוטפות

זכאים ויתרות זכות

הון השותפות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הזדמנות ישראלית- חיפושי נפט
וגז בע"מ - השותף הכללי, על-ידי:

23 באוגוסט, 2012			
סיון ויצמן מנהלת כספים של השותף הכללי	אייל שוקר מנהל כללי של השותף הכללי	רוני הלמן יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר בלתי מבוקר					
אלפי דולר (למעט נתוני הפסד ליחידת השתתפות)					
5,505	16	121	16	256	הוצאות חיפושי נפט וגז
845	290	198	431	453	הוצאות הנהלה וכלליות
6,350	306	319	447	709	הפסד תפעולי
339	143	3	289	466	הכנסות מימון
307	3	37	9	39	הוצאות מימון
32	140	(34)	280	427	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
6,318	166	353	167	282	הפסד לתקופה
6,318	166	353	167	282	סה"כ הפסד כולל
<u>הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)</u>					
0.0139	(*)	(*)	(*)	(*)	בסיסי ומדולל
הממוצע המשוקלל של הון יחידות ההשתתפות ששימש בחישוב הרווח (הפסד) ליחידת השתתפות:					
454,493,681	447,956,269	746,274,722	447,816,396	745,942,029	בסיסי ומדולל

(*) מייצג סכום הנמוך מ-0.01 דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ			יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
	כתבי אופציה	השקעות בהון		כתבי אופציה	השקעות בהון		
		השותפות	יתרת הפסד		השותפות	יתרת הפסד	
בלתי מבוקר אלפי דולר							
38,906	2	4	(1)	8,475	37,039	(6,613)	
(282)	-	-	*	-	-	(282)	סה"כ הפסד כולל
3,093	*	*	-	(807)	3,900	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 2)
4	*	*	-	*	4	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 3)
<u>41,721</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>7,668</u>	<u>40,943</u>	<u>(6,895)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2012</u>
סה"כ הון	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ			יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
	כתבי אופציה	יחידות השתתפות		כתבי אופציה	יחידות השתתפות		
		השתתפות	יתרת הפסד		השתתפות	יתרת הפסד	
בלתי מבוקר אלפי דולר							
32,592	2	2	*	11,973	20,911	(296)	
(167)	*	*	*	-	-	(167)	סה"כ הפסד כולל
327	*	*	-	(301)	628	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
<u>32,752</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>11,672</u>	<u>21,539</u>	<u>(463)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2011</u>
סה"כ הון	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ			יתרה ליום 1 באפריל, 2012
	כתבי אופציה	השקעות בהון		כתבי אופציה	השקעות בהון		
		השותפות	יתרת הפסד		השותפות	יתרת הפסד	
בלתי מבוקר אלפי דולר							
42,070	2	4	(1)	7,668	40,939	(6,542)	
(353)	-	-	*	-	-	(353)	סה"כ הפסד כולל
4	*	*	-	*	4	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 3)
<u>41,721</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>7,668</u>	<u>40,943</u>	<u>(6,895)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2012</u>

סה"כ הון	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ			
	השקעות			השקעות			
	כתבי אופציה	בהון השותפות	יתרת הפסד בלתי מבוקר אלפי דולר	כתבי אופציה	בהון השותפות	יתרת הפסד	
32,918	2	2	(*)	11,672	21,539	(297)	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2011</u>
(166)	-	-	-	-	-	(166)	סה"כ הפסד כולל
<u>32,752</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>(*)</u>	<u>11,672</u>	<u>21,539</u>	<u>(463)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2011</u>

סה"כ הון	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ			
	השקעות			השקעות			
	כתבי אופציה	בהון השותפות	יתרת הפסד מבוקר אלפי דולר	כתבי אופציה	בהון השותפות	יתרת הפסד	
32,592	2	2	(*)	11,973	20,911	(296)	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u>
(6,318)	-	-	(1)	-	-	(6,317)	סה"כ הפסד כולל
327	(*)	(*)	-	(301)	628	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
12,305	(*)	2	-	(3,197)	15,500	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 2)
<u>38,906</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>8,475</u>	<u>37,039</u>	<u>(6,613)</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011</u>

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(6,090)	(81)	(222)	(301)	(363)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)
---------	------	-------	-------	-------	--------------------------------------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

1,998	-	3,482	5,014	(11,657)	שינוי בביקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(7)	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע
-	-	(4,077)	(2,500)	(4,077)	השקעה בנכסי נפט וגז

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה

1,991	-	(595)	2,514	(15,734)
-------	---	-------	-------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

12,632	-	4	327	3,097	תמורה ממימוש כתבי אופציה
--------	---	---	-----	-------	--------------------------

12,632	-	4	327	3,097	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
--------	---	---	-----	-------	---------------------------------

8,533	(81)	(813)	2,540	(13,000)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
-------	------	-------	-------	----------	---

(127)	10	(61)	26	(25)	<u>הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים</u>
-------	----	------	----	------	---

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

21,124	23,761	17,379	21,124	29,530
--------	--------	--------	--------	--------

29,530	23,690	16,505	23,690	16,505	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
--------	--------	--------	--------	--------	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			

(א) מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת

(6,318)	(166)	(353)	(167)	(282)	הפסד כולל
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
					הפסדים (רווחים) משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד הפרשי שער
197	(35)	68	(67)	(208)	
127	(10)	61	(26)	25	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
8	(23)	-	6	(42)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(104)	153	2	(47)	144	
<u>(6,090)</u>	<u>(81)</u>	<u>(222)</u>	<u>(301)</u>	<u>(363)</u>	

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

<u>310</u>	<u>79</u>	<u>96</u>	<u>146</u>	<u>210</u>	ריבית שהתקבלה
------------	-----------	-----------	------------	------------	---------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. הגדרות
- השותפות או השותפות המוגבלת - הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת.
 השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ.
 השותף המוגבל או הנאמן - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ.
 דולר - דולר של ארה"ב.
- ב. השותפות המוגבלת נוסדה על פי הסכם ייסוד שותפות מוגבלת שנחתם ביום 10 בפברואר 2010 בין השותף הכללי מצד אחד ובין השותף המוגבל מצד שני.
- השותפות הינה שותפות ציבורית אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של השותפות היא רחוב דרך בן גוריון 2, רמת גן.
 הבורסה הראשית בה נסחרות יחידות ההשתתפות של השותפות החל מיום 14 ביולי 2010 היא הבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- ג. השותף הכללי בשותפות מחזיק בכ- 6.57% מיחידות ההשתתפות ובכ- 7.61% מכתבי האופציה של השותפות ליום 30 ביוני 2012. עיקר עיסוקו של השותף הכללי הינו ניהול השותפות המוגבלת. "הלמן- אלדובי פיננסים בע"מ" הינה בעלת השליטה בשותף הכללי. השותף המוגבל בשותפות מחזיק בכ- 93.43% מהון השותפות ליום 30 ביוני 2012. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות.
- ד. השותפות עוסקת בחיפושי נפט ו/או גז באזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" וברישיונות 370 / "יש", 371 / "עדייתה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" (רישיון "אילה" פקע ביום 29 בפברואר 2012 - ראה באור 3ג) וכן ברישיון 394 / "עוז", וזאת בין אם חלים עליהם נכסי הנפט הנ"ל ובין אם יחולו לגביהם חזקות או רישיונות או היתרים מוקדמים שיוצאו לשותפות במקומם, וכן בשטחים סמוכים לשטח נכסי הנפט הנ"ל אשר ייכללו בנכסי הנפט כאמור עקב שינויי הגבול בהם, והכול כאשר שינוי הגבול יהיה בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.
- ה. הועדה לבחינת מדיניות הממשלה בנושא משק הגז הטבעי בישראל
- בחודש אוקטובר 2011 הוקמה ועדה לבחינת מדיניות הממשלה בנושא משק הגז הטבעי בישראל ופיתוחו העתידי בראשות מר שאול צמח, מנכ"ל משרד האנרגיה והמים (להלן: "ועדת צמח"), שמטרתה כדלקמן – (1) בחינת מודלים של מדיניות ממשלתית במשק הגז הטבעי במדינות בעלות סממנים דומים, תוך לקיחה בחשבון של המאפיינים הגיאופוליטיים הייחודיים למדינת ישראל; (2) בחינה וניתוח של היצע – ביקוש מקומי על בסיס תרחישים מגוונים; (3) בחינת המדיניות הרצויה לעידוד ותמרוץ אקספלורציה בתחום הגז הטבעי ולפיתוח משק הגז הטבעי בישראל וכן שמירת עתודות לאספקת התצרוכת המקומית ולייצוא גז טבעי.
- ביום 5 באפריל 2012, פורסמו מסקנות הביניים של ועדת צמח להערות הציבור. נכון למועד הדוח על המצב הכספי, הנהלת השותף הכללי אינה יכולה להעריך בוודאות את השפעת ההחלטות שתתקבלנה על ידי הועדה כאמור על עסקי השותפות, ככל שיהיו להן השפעות.

באור 1: - כללי (המשך)

1. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2011 והבאורים המצורפים להם (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים").

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

פרטים בדבר שערי מטבע חוץ לצרכן:

להלן פרטים על שערי החליפין של הדולר ושיעורי השינוי, בתקופות החשבון:

	31.12.211	30.6.2011	30.6.2012	
	3.821	3.415	3.923	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	
מבוקר				דולר של ארה"ב
	7.66	(1.90)	5.59	
			(3.78)	
			2.67	
				%

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יוני 2012 פרסם ה-IASB תיקון ל-IFRS 11 – "הסדרים משותפים" (להלן - IFRS 11). התיקון כולל הקלות בקשר להוראות המעבר של IFRS 11, ומאפשר לתקן את מספרי ההשוואה לשנה אחת בלבד. תיקון מספרי ההשוואה לתקופות קודמות יותר הינו אפשרי אך אינו חובה. התיקון אף ביטל את הדרישה להציג מידע השוואתי לתקופות הקודמות ביחס לישויות מובנות שאינן מאוחדות.

התיקון נכנס לתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013, שהוא מועד התחלה IFRS 11.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח

א. ביום 1 בינואר 2012 מומשו 59,931,396 כתבי אופציה (סדרה 2). סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ-3,093 אלפי דולר (כ-11,820 אלפי ש"ח). לאחר המימוש כאמור, פקעו 284,596 כתבי האופציה הנותרים (סדרה 2). כתוצאה מכך דוללה אחזקתו של השותף הכללי לכ-6.57% מהון יחידות ההשתתפות של השותפות.

ב. ביום 19 ביוני 2012 מומשו 56,250 כתבי אופציה (סדרה 3). סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ-4 אלפי דולר (כ-17 אלפי ש"ח) (ראה גם באור 4א).

ג. עסקה משותפת פלאג'יק

1. בהמשך לאמור בבאור 3א' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 בפברואר 2012 אישר הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות, הארכה של רישיונות 370/ישי", 371/עדייתה", 372/ללה", 373/יהב", 374/יועד" עד לתאריך 1 בספטמבר 2013. השותפים ברישיונות אלה החליטו שלא לבקש את הארכת רישיון 375/אילה", ולפיכך הרישיון פקע ביום 29 בפברואר 2012.

כל אחד מהרישיונות והארכתם (למעט רישיון 375/אילה" כאמור לעיל) ניתנו בכפוף לביצוע הוראות כל דין לרבות חוק הנפט, התשי"ב-1952 (להלן - חוק הנפט) והתקנות לפיו ובכפוף לביצוע תוכנית העבודה והתנאים המופיעים להלן:

1. העברת דוחות רבעוניים הכוללים את תוצאות עבודת החיפושים, נתונים גיאולוגיים, גיאופיזיים, והנדסיים ופירוט ההוצאות על העבודות שבוצעו ברישיונות.

2. הגשת דוח על משאבים פרוספקטיביים ברישיונות לפי דרישות "מערכת לניהול פטרולים" (PRMS) עד ליום 31 במאי 2012.

3. סיום עיבוד במימד עומק של הנתונים הסייסמיים התלת מימדיים (PSDM), העברת כל הקוביות הסייסמיות המעובדות, דוח עיבוד וכל החומר הנלווה כמוגדר בהנחיות משרד האנרגיה והמים, סיום פענוח הנתונים הסייסמיים, הכנת מפות עומק והגשת דוח גיאופיזי מסכם עד ליום 1 באוקטובר 2012.

4. הגשת הסכם מפורט חתום עם קבלן קידוח הכולל בין השאר את מסגרת הזמן לביצוע הקידוח עד ליום 1 בפברואר 2012 (למעט ביחס לרישיון 370/ישי" לגביו נקבע כי הסכם כאמור יוגש עד ליום 1 באפריל 2012. ביום 1 באפריל 2012, אישר הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות כי המועד להגשת הסכם חתום כאמור לעניין רישיון 370/ישי" יידחה עד ליום 16 באפריל 2012). לעניין חתימה על הסכם עם קבלן הקידוח ראה באור 4ג'. לעניין דחיית הקידוח ברישיון 370/ישי" ראה באור 4ו'.

5. הגשת פרוספקט לקדיחה אשר יכלול את מיקום נקודת הקידוח המוצעת, תיאור גיאולוגי וגיאופיזי של המטרה ותוכנית הנדסית ראשונית, לפחות שלושה חודשים לפני מועד הקידוח המתוכנן בשטח הרישיונות (למעט ביחס לרישיון 370/ישי" לגביו נקבע כי פרוספקט לקדיחה כאמור יוגש לפחות חודשיים לפני מועד הקידוח ולא יאוחר מתאריך 30 ביולי 2012). שלב זה של תוכנית העבודה בוצע בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בתוכנית העבודה כאמור.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

6. הגשת מסמך סביבתי על פי הנחיות משרד האנרגיה והמים לפחות שלושה חודשים לפני מועד הקידוח המתוכנן בשטח הרישיונות (למעט ביחס לרישיון 370/ישי" לגביו נקבע כי מסמך סביבתי כאמור יוגש לפחות חודשיים לפני מועד הקידוח ולא יאוחר מיום 30 ביולי 2012). שלב זה של תוכנית העבודה בוצע בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בתוכנית העבודה כאמור.
7. הגשת תוכנית קידוח הכוללת תכנון גיאולוגי והנדסי מפורט ובכלל זה הערכת סיכונים אתר, לפחות חודש לפני מועד ביצוע הקידוח המתוכנן (למעט ביחס לרישיון 370/ישי" לגביו נקבע כי תוכנית קידוח כאמור תוגש לפחות חודש לפני מועד הקידוח ולא יאוחר מיום 30 באוגוסט 2012).
8. הובהר כי הגשת המסמכים האמורים בסעיפים 5-7 לעיל במועד וקבלת אישור הממונה להם תהווה תנאי לביצוע הקידוח.
9. ביצוע הקידוח ברישיונות עד ליום 1 בספטמבר 2013 (למעט ביחס לרישיון ישי" 370 לגביו נקבעה התחלת הקדיחה ברישיון עד ליום 30 בספטמבר 2012. לעניין דחיית הקידוח ברישיון 370/ישי" ראה באור 14).
10. ביחס לרישיון 370/ישי" בלבד נקבע כי דוח המסכם את הממצאים בקידוח יוגש לא יאוחר משלושה חודשים לאחר השלמתו.
11. הגשת דוח המסכם את הפעילות ברישיונות עד ליום 1 בספטמבר 2013.
12. כל הדיווחים הנדרשים יוגשו בהתאם להוראות חוק הנפט והתקנות לפיו.
 כאמור לעיל ובנוסף, ביחס לרישיונות 370/ישי" ו-371/עדייתה" בלבד ציין הממונה:
 - א. בהסכם בעניין תחמת האזור הכלכלי הבלעדי בין מדינת ישראל לקפריסין שנחתם ביום 17 בדצמבר 2010, נקבע בסעיף 2 כי "במקרה שיש אוצרות טבע, כולל מאגר פחמימנים, המשתרעים מהאזור הכלכלי הבלעדי של צד אחד אל האזור הכלכלי הבלעדי של הצד האחר, שני הצדדים ישתפו פעולה כדי להגיע להסכם מסגרת בדבר איחוד פעולות באופני הפיתוח וההפקה המשותפים של אוצרות הטבע האמורים".
 - ב. המשא ומתן בין הצדדים לחתימת הסכם מסגרת כאמור לעיל, עומד בעיצומו, ועשוי לכלול הסדרים לחלוקת המאגרים המשותפים בין הצדדים. ככל שיחתם הסכם המסגרת, הוא יחול על בעלי הרישיון וזאת במידה ויתגלו מאגרים משותפים בשטח הרישיון.
 - ג. ההסכם עשוי לכלול סעיפים רבים, אשר יחולו על בעלי רישיון משני הצדדים, ובין היתר, סעיפים המחייבים את שני בעלי הרישיונות, להגיע להסכם איחוד פעולות בכפוף לתנאים ובהתאם ללוחות הזמנים אשר ייקבעו בהסכם המסגרת אשר יחתם בין מדינת ישראל לקפריסין.
 - ד. הובהר כי ההסכמות שייחתמו בסופו של דבר עם ממשלת קפריסין, תחייבנה את המחזיקים ברישיון ותהוונה חלק מתנאי הרישיון וכי הארכה זו כרוכה ומותנית בכך שתוכנית העבודה תתוקן בהתאם להסדרים הנובעים מהוראות הסכם המסגרת שעתיד להיחתם.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

2. ביום 15 באפריל 2012, הוגשה תביעה לבית המשפט על ידי Western Breeze Holdings Limited (להלן – "התובעת") להכרה ורישום תמלוג על, כנגד השותפות, השותף הכללי, והשותפים ברישיונות 370/"ישי", 371/"עדייתה", 372/"ללה", 373/"יהב", 374/"יועד" ו-375/"אילה" (להלן "רישיונות פלאג'יק" ו"הנתבעות").

עיקרי התביעה הינם – א) בקשה לצו הצהרתי לפיו התובעת הינה הבעלים של תמלוגי על בשיעור של 1% מכל הנפט שיופק, יישמר וישוק בקשר עם רישיונות פלאג'יק, לרבות כל תיקון, חידוש, הארכה, ורישיונות והיתרים עוקבים, אשר יינתנו, אם יינתנו, בקשר עם רישיונות פלאג'יק, וכן כל זכויות שכירות וכל זכויות חיפוש, הוצאה או הפקה של נפט אשר יינתנו בקשר עם האזורים שהיו, נכון למועד מתן אותן זכויות, כפופים לרישיונות פלאג'יק (להלן – "תמלוגי העל"). ב) בקשה לצו עשה לפיו על הנתבעות לשתף פעולה עם התובעת לצורך רישום תמלוגי העל ולחייבן ליידע כל צד שלישי עימו הן מתקשרות לגבי תמלוגי העל. ג) בנוסף, נתבקש בית המשפט להתיר פיצול סעדים באופן שיאפשר לתובעת להגיש בעתיד תביעה כספית נפרדת בגין נזקים אשר ייגרמו לה, אם הנתבעות או מי מהן לא תכבד את זכותה של התובעת לתמלוגי העל בין על ידי העברת זכויות ברישיונות פלאג'יק לצדדים שלישיים, בין על ידי הימנעות מהעברה של כספים המגיעים לתובעת מכוח זכותה לתמלוגי העל ובין בכל דרך אחרת.

במסגרת התביעה טוענת התובעת כי הנתבעות רכשו את זכויותיהן ברישיונות פלאג'יק מהבעלים הקודמים של רישיונות פלאג'יק, בכפוף לזכויות התובעת לתמלוגי העל, וכי אי הסכמת הנתבעות לשתף פעולה עם התובעת לרישום זכויותיה כאמור, בפנקס הנפט, נעשתה בחוסר תום לב והיא מנוגדת לדין ולהסכמים עליהם הן חתמו.

בשלב מקדמי זה, השותפות והשותף הכללי עדיין לומדים את כתב התביעה, עם זאת, מעיון ראשוני עולה, כי התביעה הנ"ל, מבוססת על הסכם בין הבעלים הקודמים ברישיונות לבין התובעת, אשר השותפות והשותף הכללי אינם צד לו. לפיכך, בכפוף ללימוד כתב התביעה לעומק ביחד עם יועציהם המשפטיים, לפי הערכתם הראשונית של השותפות והשותף הכללי, **ויועציהם המשפטיים**, הם אינם צד ראוי לתביעה (ראה גם באור 4ה').

3. התקשרות בהסכמי ניהול ותפעול משותף ("JOA")

ביום 12 באפריל 2012 נחתמו מספר הסכמים בין השותפים ברישיונות פלאג'יק, הנוגעים לתפעול וניהול משותף של הרישיונות. ההסכמים כוללים הסכם מסגרת, אשר קובע כי הצדדים ינהלו את כל רישיונות פלאג'יק במשותף כבלוק אחד על אף שביחס לכל רישיון נחתם הסכם תפעול נפרד; כן נחתמו חמישה הסכמי תפעול משותף (JOA) – אחד לכל רישיון, שנוסחם זהה ביחס לכל רישיון; כן נחתם גם הסכם מסחרי, אשר כולל הוראות בנוגע למימון (CARRY) חלקה של AGR המשמשת כמפעילה ברישיונות פלאג'יק.

יצוין כי טרם נחתם הפרק הדין בהיבטים חשבונאיים ופיננסיים (Accounting Procedure) בין המשתתפים. להלן תיאור עיקרי ההסכמים:

א) הסכם המסגרת

מטרת הסכם המסגרת היא לקבוע הוראות הנוגעות לתפעול וניהול המשותף של כל הרישיונות כבלוק אחד משותף, והוא קובע הוראות, בין היתר, בנוגע לאופן חלוקת העלויות בין הרישיונות; אופן חלוקת ההכנסות והרווחים בין הרישיונות; כי וועדת התפעול תהיה אותה וועדה לכל הרישיונות, אשר החלטותיה, ככל שהן נוגעות לכל הרישיונות, יחשבו כאילו ניתנו על-ידי וועדת התפעול הרלוונטית לכל רישיון; הוראות לעניין שינוי גבולות הרישיונות (איחוד, פיצול וכד'); הוראות באשר לשיתוף במידע בין הרישיונות: הוראות בדבר שעבוד או העברת זכויות של הרישיונות על ידי אחד הצדדים, כחבילה אחת ולא באופן נפרד, ועוד.

(ב) הסכם התפעול המשותף (להלן - "ההסכם")

הסכם התפעול המשותף זהה ביחס לכל רישיון, והוא כולל הוראות בדבר הזכויות והחובות של הצדדים להסכם התפעול המשותף (להלן גם: "הצדדים להסכם") בקשר לפעולות המבוצעות בתחומי הרישיון (להלן גם: "שטח הרישיון"), לרבות פעולות חיפוש, הערכה, פיתוח, הפקה והובלה של כל החומרים, אשר כפופים ונכללים בנכס הנפט, לרבות נפט גולמי וגז טבעי בשטח ההסכם.

הזכויות מכוח הרישיון, לרבות נפט גולמי וגז טבעי ככל שיופקו יהיו בבעלותם של הצדדים להסכם בהתאם לזכויות ההשתתפות של כל שותף ברישיון. החביות וההוצאות אשר תישאנה על ידי המפעיל ו/או הצדדים להסכם או מי מטעמם בקשר לפעולות ברישיונות, ישולמו על ידי הצדדים להסכם לפי חלקם בזכויות ההשתתפות ברישיון.

מינוי המפעיל - ההסכם מסדיר את מינויה של AGR כמפעיל ברישיון, כולל בין היתר זכויותיה וחובותיה, כוח אדם של המפעיל, התפטרותו, ההתקשרויות עם צדדים שלישיים, פיטוריו של המפעיל, מינוי מפעיל חלופי, תפקידיו בתחום הבטיחות, חובותיו בקשר עם מסירת מידע, ניהול תביעות, איכות סביבה, ביטוח, ניהול חשבון משותף ועוד, ועדת התפעול הקמתה, סמכויותיה וחובותיה.

(ג) ההסכם המסחרי

בהסכם זה נקבע כי הצדדים לרישיון שאינם המפעיל מתחייבים לשאת ולשלם, כל אחד בהתאם לשיעור חלקו ברישיונות, בכל סכום, אשר ייזקף עבור חלקו של המפעיל בכל אחד מהרישיונות (5% בכל רישיון) (להלן: "הזכויות הממונות"), והכול בגין התקופה שעד מועד שבו הסכום שנישא על-ידי הצדדים להסכם שאינם המפעיל הינו שווה או עולה על סך של 22.5 מיליון דולר (להלן: "תקרת המימון"), וזאת כל עוד המפעיל משמש בתפקידו. תקרת המימון תפחת בגין רישיון שפקע לפי כללים שנקבעו.

כמו כן נקבעו במסגרת ההסכם המסחרי הנ"ל הסדרים כספיים במקרה שבו (i) המפעיל יהיה מעוניין לשמור על חלקו ברישיונות אחרי התאריך בו הגיעה תקרת המימון, בה המפעיל יצטרך לשלם את חלקו בכל העלויות הנצברות מאותו מועד ואילך ולשלם בסופו של דבר את הסכום הנישא לשותפים האחרים, או (ii) המפעיל לא יהיה מעוניין לשמור על חלקו ברישיון, ויעבירם לשותפים האחרים.

4. ביום 15 באפריל 2012 מפעילת הרישיון (AGR) הודיעה לשותפים ברישיונות פלאג'יק כי התקשרה עם חברת Noble International Limited (להלן - "קבלן הקידוח") בהסכם לקבלת שירותי אסדת הקידוח Noble Homer Ferrington (להלן - "האסדה"), לצורך ביצוע קידוח בשטח רישיון 370 / "ישי" (להלן - "ההסכם").

קבלן הקידוח צפוי למסור את האסדה לרשות השותפים ברישיון מיד לאחר שישלים שני קידוחים עבור חברת GeoGlobal Resources.

מועד מסירת האסדה לשותפים ברישיון 370 / "ישי" מבוסס על הערכה שנתקבלה מקבלן הקידוח. לא קיימת כל וודאות באשר להערכה הנ"ל והיא עשויה להתעדכן בהמשך עם התקדמות הקידוחים אשר צפויה האסדה לבצע לפני מסירתה לשותפים ברישיונות ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי.

5. ביום 19 באפריל 2012 הנפיק בנק הפועלים בע"מ עבור השותפות מכתב ערבות בגין 1,965 אלפי דולר עבור תשלום ראשון לאסדה לקידוח בשטח רישיונות פלאג'יק. עפ"י הסכם בין השותפות לבין מפעיל העסקה המשותפת, ל-Agr Energy AS הזכאות לדרוש מהשותפות פנייה לממונה על ענייני הנפט לרישום שעבוד על זכויותיה ברישיונות פלאג'יק וציוד שנרכש עבור רישיונות פלאג'יק, וזאת עד להנפקת מכתב ערבות חלופי עבור השותפות מבנק זר בגין סכום זה (ראה גם באור 14ד').

6. ביום 24 באפריל 2012 נשלחה אל השותפות (ואל השותפים האחרים ברישיונות פלאג'יק) פנייה מבא כוחם של בעליה הקודמים של פלאג'יק. הפנייה כוללת דרישה כי השותפות ביחד עם שותפיה האחרים ברישיונות פלאג'יק יגישו בקשה מתאימה לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה לקבלת כל האישורים הדרושים לרישום תמלוג על ולרישום על שם הפונים.

ביום 28 ביוני 2012 התקבל כתב תביעה שהוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב על-ידי מספר תובעים אשר טוענים כי הם בעלי מניות לשעבר בחברת Pelagic Exploration Company ועל ידי חברה שנתאגדה על פי דיני מדינת נורבגיה כנגד השותפות, השותף הכללי ושותפיה של השותפות ברישיונות פלאג'יק. התביעה הינה למתן צווים והוראות המופנים כלפי הנתבעים, בין היתר, צו הצהרת, כי לכל אחד מהתובעים זכות לתמלוג על בשיעור המפורט בכתב התביעה וביחד בשיעור כולל של 4% מכל (100%) הנפט שיופק, יישמר וישווק משטחי רישיונות פלאג'יק.

7. דוח המשאבים

ביום 14 ביוני 2012, קיבלו השותפים בעסקה דוח מעודכן של הערכת משאבים מותנים ופרוספקטיביים ברישיונות פלאג'יק, אשר הוכן על ידי Ryder Scott Company, L.P., מעריך רזרבות מומחה, מוסמך ובלתי תלוי ("המעריך" ו-"דוח המשאבים"). דוח המשאבים הוכן עבור השותפים ברישיונות פלאג'יק ונערך על-פי כללי המערכת לניהול משאבי פטרולים - SPE-PRMS דוח המשאבים מפורסם בהתאם לתוכנית העבודה ברישיונות. מובהר כי למועד דוח זה טרם נתקבלה החלטת קידוח סופית ברישיונות. עם קבלת החלטת קידוח יפורסם דוח משאבים מעודכן.

להלן עיקרי הנתונים מתוך דוח המשאבים המוצגים בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך מיום 14 במרץ 2011 בנושא הגילוי בנוגע לפעילויות חיפוש והפקת נפט וגז:

משאבים מותנים

לפי דוח המשאבים, המשאבים המותנים לגז ב-Lower Tertiary, נכון ליום 14 ביוני 2012:
UN-RISKED GROSS (100%) CONTINGENT GAS RESOURCES (IN BCF)
and Associated Condensate (in MMBC)

Aphrodite Prospect ברישינות פלאג'יק	Phase	1C	2C	3C
Miocene C	Gas	0	57	222
	Cond.	0	0.2	0.7
Miocene D1	Gas	0	20	109
	Cond.	0	0.1	0.3
Miocene D2	Gas	0	26	145
	Cond.	0	0.1	0.4
Leviathan Prospect ברישינות פלאג'יק	Phase	1C	2C	3C
Miocene	Gas	0	423	1,000
	Cond.	0	1.2	3.1

בדוח המשאבים צוין כי המשאבים המותנים בפרוספקט Aphrodite ברישינות פלאג'יק נחשבים חלק מאותה שכבת מאגר שנתגלתה על ידי נובל אנרג'י בקידוח Cyprus A-1 בבלוק 12 בקפריסין. פרוספקט Leviathan ברישינות פלאג'יק ממוקם מערבית לקידוח Leviathan-1 של נובל אנרג'י בה נתגלתה תגלית לויתן. פרוספקט Leviathan ברישינות פלאג'יק נראה כאותה שכבת מאגר של קידוחי Leviathan-1 ו-Leviathan-3 ונחשב אף הוא משאבים מותנים. המשאבים סווגו כמותנים בהיותם מצויים במאגרים מקבילים ישירים (direct offset) לתגליות שנתגלו לאחרונה על ידי נובל אנרג'י – Leviathan בשנת 2010 בישראל ו-Aphrodite בשנת 2011 בקפריסין ואינם בשלים דיים לפיתוח. ישנם מספר תנאים מותנים על מנת שהמשאבים יחשבו כרזרות וביניהם אישור תוכנית פיתוח על ידי הממשלה, קיומו של שוק למשאבים ובמיוחד כדאיות כלכלית. במועד הדוח לא ניתן להעריך את העלויות הצפויות ומשך הזמן להשלמת הפרויקט.

ניתן להעריך כי השוק הפוטנציאלי העיקרי למשאבים כאמור הוא השוק הבינלאומי. הכדאיות הכלכלית של הפקת גז טבעי מהרישיון, בהנחה של תגלית שתתברר רק לאחר קידוחי אקספלורציה, מותנית, בין היתר, בכפוף לאלטרנטיבת ייצוא גז לחו"ל, בביקושים המוגבלים לגז טבעי בשוק הישראלי.

אין ודאות כי יהא זה אפשרי מבחינה מסחרית להפיק שיעור כלשהו מהמשאבים המותנים.

הערכות המעריך בדבר המשאבים המותנים ברישינות פלאג'יק הינן בגדר הערכות והשערות מקצועיות של המעריך אשר לגביהן לא קיימת כל וודאות. ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף וכמויות הגז שיופקו בפועל עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או מהביצועים בפועל של המאגרים. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי.

ד. רישיון 394 / "עוז"

1. ביום 1 באפריל 2012 חתמה השותפות על הסכם עם Frenum Investments Ltd ("פרנדום") להעברת זכויות השתתפות בשיעור של 10% (מתוך 100%) ברישיון ימי לחיפושי נפט וגז 394 / "עוז" ("רישיון עוז"). בתמורה לזכויות הנרכשות נקבע כי השותפות תשלם לפרנדום, בתוך 7 ימים ממועד אישור ההסכם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות ("האסיפה"), 550 אלפי דולר בגין הוצאות עבר ברישיון עוז (להלן: "התמורה"). ביום 15 באפריל 2012 אישרה האסיפה את העברת הזכויות והתמורה הועברה לפרנדום ביום 17 באפריל 2012.

עוד נקבע בהסכם כי בכפוף לאישור האסיפה, השותפות תישא, החל ממועד החתימה על ההסכם ואילך, בחלקה היחסי (10%) בעלות ההוצאות, שיאושרו על-ידי השותפים ברישיון עוז ביחס לרישיון עוז בהתאם לתוכנית העבודה החלה על רישיון עוז, הסכם התפעול המשותף והסכמים אחרים שיכנסו לתוקף בין השותפים ברישיון עוז החל ממועד ההסכם ואילך (להלן: "העלויות המאושרות" ו-"חלקה היחסי של השותפות בהוצאות המאושרות", בהתאמה). בכפוף לאישור האסיפה, בנוסף לחלקה היחסי של השותפות בהוצאות המאושרות, השותפות תישא, החל ממועד ההסכם, בכל העלויות המאושרות, לרבות העמדת ערבויות כספיות, אשר יזקפו עבור חלקן של פרנדום (לאחר העברת הזכויות הנרכשות לשותפות) ושל Investments Limited (להלן: "פליסידה" או "Placida"), שהינה בעלת זכויות השתתפות ברישיון עוז (לאחר השלמת העסקה יחזיקו פרנדום ופליסידה יחדיו 31.5% מזכויות ההשתתפות ברישיון עוז) (להלן: "Carried Interest"), וזאת עד למועד השלמת פענוח נתוני הסקר הסייסמי בשטח רישיון עוז והכנת דוח מקיף על שטח רישיון עוז (להלן: "מועד סיום ה-Carry"), כמפורט באבן דרך מס' 8 בתכנית העבודה המאושרת ברישיון ובלבד, שבכל מקרה הסכום הכולל של ה-Carried Interest לא יעלה על סך של 3,450 אלפי דולר (להלן: "תקרת ה-Carried Interest"). העמדת ערבויות כספיות על-ידי השותפות בגין חלקן היחסי של פרנדום ופליסידה תיחשב כתשלום במזומן לצורך חישוב תקרת ה-Carried Interest, ובלבד שאם ערבויות כאמור פקעו מבלי שמומשו לפני מועד סיום ה-Carry, אזי ערבויות שלא מומשו כאמור לא יחשבו לצורך חישוב תקרת ה-Carried Interest. ככל שבמועד סיום ה-Carry הסכום ששולם בפועל על-ידי השותפות על חשבון ה-Carried Interest יהיה נמוך מסכום תקרת ה-Carried Interest, אזי השותפות תשלם לפרנדום, כתמורה נוספת בגין רכישת הזכויות הנרכשות, סכום השווה למחצית ההפרש בין סכום תקרת ה-Carried Interest לבין הסכום ששולם בפועל על חשבון ה-Carried Interest עד למועד סיום ה-Carry (להלן: "התמורה הנוספת"). בכפוף לתשלום התמורה הנוספת, ממועד תשלום כאמור, תשוחרר השותפות מהתחייבותה ל-Carried Interest. במקרה שבתקופה שבין חתימת ההסכם ועד אישור האסיפה, פרנדום שילמה סכומים בפועל או העמידה ערבויות כספיות בקשר עם רישיון עוז, אשר אחרת היו משולמים באופן ישיר על-ידי השותפות כחלק מה-Carried Interest, אזי סכומים יתווספו לתמורה ויופחתו מתקרת ה-Carried Interest, ובמקרה שמדובר בערבויות פרנדום תשוחרר מערבויות כאמור. הובהר, כי סכומים בהם תשא השותפות בגין חלקה היחסי של השותפות בהוצאות המאושרות ומימון ה-Carried Interest עד לרישום הזכויות הנרכשות על-שמה, יחשבו כמקדמות על חשבון חלקה היחסי של השותפות בהוצאות המאושרות והתחייבותה לממן את ה-Carried Interest (להלן: "המקדמות"). עם השלמת העסקה, מקדמות כאמור יופחתו מהתחייבותיה של השותפות למימון ה-Carried Interest. במקרה שההסכם יתבטל בשל אי התקיימות איזה מהתנאים המתלים המנויים בהסכם, אזי בתוך 7 ימים ממועד דרישת השותפות, פרנדום תשיב לשותפות את המקדמות בתוספת ריבית שנתית בשיעור של LIBOR + 1%. להבטחת השבת תשלום התמורה והמקדמות במקרה שההסכם יתבטל בשל אי התקיימות איזה מהתנאים המתלים המנויים בהסכם, השותפות תיחשב כבעלים של זכויות פרנדום ופליסידה במידע הסייסמי (עד לגובה הסכום שהשותפות מימנה) שיתקבל בסקר הסייסמי התלת מימדי שיתבצע בשטח רישיון עוז וזאת עד להתקיימות כל התנאים המתלים, שאז המידע הסייסמי יהיה שייך לכל השותפים ברישיון עוז כפי חלקם היחסי.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

הזכויות הנרכשות ברישיון עוז על-ידי השותפות כפופות להתחייבות שניתנה על-ידי פרנדום בקשר עם תשלום תמלוג- על לצד שלישי, ובלבד שבמקרה והשיעור המצטבר של תמלוג העל יהיה גבוה מ- 2.5% השותפות תהא כפופה רק לתמלוג-על בשיעור של 2.5% ופרנדום תישא בהפרש. כמו-כן העברת הזכויות כפופה לזכויות ולהתחייבויות הקבועות בהסכמים קודמים עם צדדים שלישיים, לרבות Caspian Drilling Company Ltd, מפעיל העסקה המשותפת ברישיון עוז.

השותפות התחייבה להעמיד את היכולות הכלכליות בגין חלקה היחסי ברישיון עוז, לרבות בגין חלקה היחסי ביכולות הכלכליות הנדרשות בגין מפעיל העסקה המשותפת בשטח רישיון עוז.

העברת הזכויות מפרנדום לשותפות כפופה לאישור הממונה על עניני הנפט במשרד האנרגיה והמים, ולאישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שנדרש (להלן - "האישורים"). היות וטרם התקבלו האישורים, ולאור זכאותה של השותפות להיחשב כבעלים בסקרים הסיסמיים ולקבל את המקדמות ששולמו על ידה בתנאים מסוימים בכפוף להסכם עם פרנדום, השותפות כללה את מלוא השקעתה בעוז בסעיף השקעות בנכסי נפט וגז בדוחותיה הכספיים (ראה גם סעיף 2 לעיל).

2. ביום 24 באפריל 2012, התקשרה העסקה המשותפת עוז עם צד שלישי לביצוע סקר סייסמי תלת מימדי (3D) בשטח הרישיון 394 / "עוז" (להלן - "הסקר"). ביום 16 במאי 2012, שילמה השותפות סך של כ-2,272 אלפי דולר בגין חלקה היחסי, חלקה של פרנדום ופולסידה בעלות הסקר בכפוף להסכם (ראה גם סעיף 1 לעיל). נכון למועד הדוחות הכספיים, עלותו הצפויה של הסקר הינה כ- 4,500 אלפי דולר. ביום 19 ביוני 2012, החל ביצוע הסקר בשטח הרישיון עוז שכיסה שטח של כ-404 קמ"ר (ראה גם באור 14ג).

3. ביום 23 במאי 2012 השותפות והשותפים האחרים ברישיון עוז חתמו על הסכם עם Caspian Drilling Company Ltd (להלן: "המפעיל"), אשר מטרתו הסדרת פעילות המפעיל לצורך קידום ביצוע תוכנית העבודה של רישיון עוז במהלך התקופה שעד לחתימת הסכמים סופיים (הסכם תפעול משותף והסכמים נלווים אחרים) בקשר עם רישיון עוז (להלן: "תקופת הביניים" ו-"ההסכם", בהתאמה).

להלן עיקרי ההסכם:

1. במסגרת ההסכם הוסכם כי המפעיל יעניק את השירותים המפורטים להלן:

1.1 התקשרות עם ספקים, שהינם צדדים שלישיים (להלן: "הספקים"), לצורך קבלת שירותים כגון: הסכמים לרכישת מידע סייסמי, הסכמים עם גיאולוגים, הסכמי קידוח, הסכמי שירותים וכו', וזאת על-פי תנאים אשר יקבעו בהסכמים עם הספקים לגבי כל שירות שיינתן על-ידם (להלן: "העבודה").

1.2 עדכון ודיווח לשותפים ברישיון עוז על בסיס תקופתי (לפחות פעם בחודשיים) לגבי תוכניותיו ופעולותיו כמפעיל ברישיון עוז.

1.3 ניהול, פיקוח והעמדת בעלי תפקידים מטעמו לשם מילוי מלוא חובותיו בהתאם להסכם. (להלן: "שירותי המפעיל").

2. בתמורה לשירותי המפעיל, המפעיל יהא זכאי, לתשלום בשיעור של 15% מעלות העבודה (להלן: "התמורה בגין שירותי המפעיל") בקשר עם ביצוע כל המבחנים, לרבות ומבלי למעט, המבחנים הגיאומטריים והסייסמים, לצורך קביעה אם והיכן לקדוח בשטח רישיון עוז (להלן: "השלב הראשון"). במקרה שהעבודה תכלול שירותי תכנון, עיצוב, הכנה וקידוח בשטח רישיון עוז (להלן: "השלב השני", אשר יכול להתקיים רק לאחר השלמתו המוצלחת של השלב הראשון), אזי התמורה בגין שירותי המפעיל תהא כדלהלן: (1) 10% מעלות העבודה בשלב השני במידה שעלות כאמור אינה עולה על 70 מיליון דולר, או (2) 9% מעלות העבודה בשלב השני במידה שעלות כאמור עולה על 70 מיליון דולר ונמוכה מ-100 מיליון דולר, או (3) 7.5% מעלות העבודה בשלב השני במידה שעלות כאמור עולה על 100 מיליון דולר.

המונח "עלות העבודה" הוגדר כעלות ישירה שהוצאה בפועל, וכן הוצאות כיס והוצאות מתועדות שהוצאו בקשר עם העבודה שתבוצע על-ידי הספקים.

השותפים ברישיון עוז (מלבד המפעיל) הסכימו להעמיד לטובת המפעיל, כל אחד בהתאם לחלקו היחסי, מקדמה בסך של 250 אלפי דולר ארה"ב על חשבון התמורה בגין שירותי המפעיל, אשר אותה המפעיל יהיה רשאי למשוך רק כנגד חשבוניות מאושרות שמועד פרעונן הגיע.

3. במקרה שהשותפים ברישיון עוז לא יגיעו להסכמה בקשר להתקשרות בהסכמים סופיים בקשר עם רישיון עוז, אזי המפעיל יהיה זכאי להותיר בידיו סכומים, אשר שולמו לו עד למועד כאמור על חשבון התמורה בגין שירותי המפעיל, וסכומים אלו ינוכו מכל סכום אשר השותפים ברישיון יהיו חייבים למפעיל כתוצאה מהעדר ההסכמה לגבי ההתקשרות בהסכמים סופיים בקשר עם רישיון עוז.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 1 ביולי 2012 מומשו 8,500 כתבי אופציה (סדרה 3). סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ-1 אלפי דולר (כ-3 אלפי ש"ח). לאחר המימוש כאמור, פקעו 447,867,125 כתבי האופציה הנותרים (סדרה 3). לתאריך אישור הדוחות הכספיים השותף הכללי מחזיק כ-6.57% מהון השותפות.

ב. ביום 5 ביולי 2012 הודיעה השותפות כי דירקטוריון השותף הכללי החליט להסמיך את הנהלת השותף הכללי למכור, עד ליום 30 בספטמבר 2012, את כל 45,000,000 כתבי האופציה (סדרה 4) אשר מוחזקים נכון למועד דוח זה על ידי השותף הכללי, במחירים ובמועדים לפי שיקול דעתה הבלעדי של הנהלת השותף הכללי והכל בכפוף להוראות החסימה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב החלות על ניירות ערך כאמור. בהמשך לאמור, ביום 5 ביולי 2012 מכר השותף הכללי את כל 45,000,000 כתבי האופציה (סדרה 4) של השותפות, במחיר של 1.04 אג' לכתב אופציה (סדרה 4). סך התמורה הסתכמה לסך של כ-119 אלפי דולר (467 אלפי ש"ח).

ג. ביום 5 ביולי 2012 הסתיים ביצועו של סקר סייסמי תלת מימדי (3D) ברישיון עוז. במהלך המחצית השנייה של חודש יולי 2012 החלו השלבים של עיבוד ופענוח הנתונים שנאספו במהלכו ואשר צפויים להימשך כ-9 חודשים.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

- ד. ביום 6 ביולי 2012 בוטלה הזכות האמורה של Agr Energy AS עקב הנפקת מכתב ערבות חלופי עבור השותפות מבנק זר בגין סכום זה. ביום 21 באוגוסט 2012 הונפק למפעיל העסקה המשותפת מבנק זר מכתב ערבות עבור השותפות בגין 3,930 אלפי דולר המהווה את מלוא סכום הערבות הנדרשת עבור אסדה לקידוח בשטח רישיונות פלאג'יק. ערבות זו תכנס לתוקפה כאשר Agr Energy AS תבטל את הערבות הנוכחית. כמו כן העמידה השותפות פיקדון משועבד בסך של כ-1,085 אלפי דולר כערובה לתשלום למס הכנסה במידה ומפעיל העסקה המשותפת לא ימציא פטור מניכוי מס במקור.
- כמו כן, ביום 14 באוגוסט 2012 ניתנה ערבות בסך 106,000 ₪ לטובת המכס בגין יבוא פריטים הנדרשים לצורך קידוח ברישיונות פלאג'יק.
- ה. בהמשך לבאור 2.ג', ביום 1 ביולי 2012 הגישו השותפות והשותף הכללי כתב הגנה. בכתב ההגנה נטען, בין היתר, כי אין מחלוקת על כך שהשותפות מעולם לא חתמה על הסכם כלשהוא עם התובעת ומעולם לא התחייבה לשלם לתובעת תמלוגי על כלשהם.
- כמו כן, ביום 15 ביולי נודע לשותפות כי Daden Investments ו-Frendum Investments Limited שהינן שותפות ברישיונות ונמנות על הנתבעות בתביעה הגישו כתב תביעה שכנגד התובעת ובעלי שליטה בה ונגד הנתבעות האחרות ובכללן השותפות והשותף הכללי. בכתב התביעה שכנגד נטען שאם יקבל בית המשפט את תביעת התובעת, כאמור בבאור 2.ג', ויקבע כי זכותה של התובעת לתמלוגי על שרירה וקיימת, אזי זכאיות Limited Frendum Investments ו-Daden Investments Limited לרשום על שם Frendum Investments Limited במרשם הנפט תמלוג על בשיעור של 1% שהומחו לה על ידי התובעת.
- ו. ביום 8 באוגוסט 2012 נעשתה פניה אל הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והמים בשם השותפים ברישיונות פלאג'יק לקבלת אישור לדחיית הקידוח ברישיון "יש" עד לא יאוחר מיום 1 בדצמבר 2012. הדחייה במועד כאמור התבקשה בשל התארכות לוחות הזמנים של עבודות קידוח אשר ביצעה ומבצעת האסדה לבעלי רישיונות אחרים בים התיכון. אסדה זו תעבור לבצע את הקידוח ברישיון מיד לאחר שתסיים את פעילותה עבור בעלי הרישיונות האחרים. בקשה זו אושרה ביום 15 באוגוסט 2012.
