

הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 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	דוחות על השינויים בהון השותפות
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-16	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 31 במרס 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים ביניים של השותפות ליום 31 במרס 2011 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר דוח הסקירה שלו עליהם מיום 16 במאי 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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	ליום 31 במרס		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
<u>נכסים שוטפים</u>			
29,530	23,761	17,379	מזומנים ושווי מזומנים
3,016	-	18,155	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
6,433	6,662	6,709	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
37	16	79	חייבים ויתרות חובה
<u>39,016</u>	<u>30,439</u>	<u>42,322</u>	
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
-	2,500	818	השקעה בנכסי נפט וגז
7	-	7	רכוש קבוע, נטו
<u>7</u>	<u>2,500</u>	<u>825</u>	
<u>39,023</u>	<u>32,939</u>	<u>43,147</u>	
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
117	21	1,077	זכאים ויתרות זכות
<u>38,906</u>	<u>32,918</u>	<u>42,070</u>	
<u>39,023</u>	<u>32,939</u>	<u>43,147</u>	
<u>הון השותפות</u>			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר (למעט נתוני רווח (הפסד) ליחידת השתתפות)			
5,505	-	135	הוצאות חיפושי נפט וגז
845	141	255	הוצאות הנהלה וכלליות
6,350	141	390	הפסד תפעולי
339	146	463	הכנסות מימון
307	6	2	הוצאות מימון
32	140	461	הכנסות מימון, נטו
(6,318)	(1)	71	רווח (הפסד)
(6,318)	(1)	71	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>רווח (הפסד) ליחידת השתתפות (בדולר)</u>			
(0.01390)	(*)	(*)	בסיסי ומדולל
הממוצע המשוקלל של הון יחידות ההשתתפות ששימש בחישוב הרווח (הפסד) ליחידת השתתפות:			
454,493,681	447,674,970	745,609,336	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 השותפות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	
38,906	2	4	(1)	8,475	37,039	(6,613)	
71	-	-	*	-	-	71	סה"כ רווח כולל
3,093	*	*	-	(807)	3,900	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 2)
<u>42,070</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>7,671</u>	<u>40,936</u>	<u>(6,542)</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2012

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	יתרת הפסד	כתבי אופציה	יחידות השתתפות	יתרת הפסד	
32,592	2	2	-	11,973	20,911	(296)	
(1)	-	-	*	-	-	(1)	סה"כ הפסד כולל
327	*	*	-	(301)	628	-	מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
<u>32,918</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>11,672</u>	<u>21,539</u>	<u>(297)</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2011

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	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	כתבי אופציה	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	
32,592	2	2	*	11,973	20,911	(296)	
(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>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(6,090)	(220)	(141)	מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת (א)
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
1,998	5,014	(15,139)	שינוי בפיקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(7)	-	-	רכישת רכוש קבוע
-	(2,500)	-	השקעה בנכסי חיפוש והערכה נפט וגז
1,991	2,514	(15,139)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
12,632	327	3,093	תמורה ממימוש כתבי אופציה
12,632	327	3,093	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
8,533	2,621	(12,187)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
(127)	16	36	<u>הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים</u>
21,124	21,124	29,530	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
29,530	23,761	17,379	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעילות שאינה במזומן</u>
-	-	818	השקעה בנכסי נפט וגז

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2011	2012
	בלתי מבוקר אלפי דולר	
מבוקר		

(א) מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת

(6,318)	(1)	71	רווח נקי (הפסד)
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
			הפסדים (רווחים) משינוי בשווי ההוגן של נכסים
197	(32)	(276)	פיננסים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
127	(16)	(36)	הפרשי שער
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
8	29	(42)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(104)	(200)	142	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(6,090)</u>	<u>(220)</u>	<u>(141)</u>	

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

<u>310</u>	<u>67</u>	<u>114</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 31 במרץ 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 31 במרץ 2012. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות.
- ד. השותפות עוסקת בחיפושי נפט ו/או גז באזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" וברישינות 370 / "ישי", 371 / "עדיתיה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" (רישיון "אילה" פקע ביום 29 בפברואר 2012) ראה באור 3 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, פרסמה ועדת צמח טיוטת ביניים של עיקרי מסקנותיה הנוגעות בעיקר למדיניות יצוא גז טבעי ועתודה למשק הישראלי.

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: - 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 ומדד המחירים לצרכן:

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

	31.12.2011	31.3.2011	31.3.2012	
	3.821	3.481	3.715	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2011	31.3.2011	31.3.2012	
	%	%	%	
	7.66	(1.92)	(2.77)	דולר של ארה"ב

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 השותפות.

ב. עסקה משותפת פלאג'יק

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/עדיתיה", 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 פטרוליום" (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 ביאור 4ד'.

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).

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).

7. הגשת תוכנית קידוח הכוללת תכנון גיאולוגי והנדסי מפורט ובכלל זה הערכת סיכוני 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).

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

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).
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/עדיתי" 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 שייחתם 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 ייחתם בין מדינת ישראל לקפריסין.
- ד. הובהר כי ההסכמות שייחתמו בסופו של דבר עם ממשלת קפריסין, תחייבנה את המחזיקים ברישיון ותהווה חלק מתנאי הרישיון וכי הארכה זו כרוכה ומותנית בכך שתוכנית העבודה תתוקן בהתאם להסדרים הנובעים מהוראות הסכם המסגרת שעתיד להיחתם.
- לעניין התקשרות בהסכם תפעול משותף ראה ביאור 4 ג'.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. רישיון 394 / "עוז"
1. ביום 1 באפריל 2012 חתמה השותפות על הסכם עם FRENDEM 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 אישרה האסיפה את העברת הזכויות והתמורה הועברה לפרנדום ביום 17 באפריל 2012.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

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 ייזקפו עבור חלקן של פרנדום (לאחר העברת הזכויות הנרכשות לשותפות) ושל PLACIDA INVESTMENTS LIMITED (להלן: "פלסידה" או "PLACIDA"), שהינה בעלת זכויות השתתפות ברישיון עוז (לאחר השלמת העסקה יחזיקו פרנדום ופלסידה 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 ופלסידה 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 ויפחתו 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 מהתחייבויותיה 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 ופלסידה 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.

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.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

השותפות התחייבה להעמיד את היכולות הכלכליות בגין חלקה היחסי ברישיון עוז, לרבות בגין חלקה היחסי ביכולות 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.

2. ביום 24 באפריל 2012, התקשרה העסקה המשותפת עם צד שלישי לביצוע סקר סייסמי תלת מימדי (3D) בשטח הרישיון 394 / "עוז" (להלן - "הסקר"). הסקר מתוכנן להתחיל עד אמצע חודש יוני 2012, וצפוי להימשך כ- 30 יום ומתוכנן לכסות שטח של כ-400 קמ"ר. עלותו המשווערת של הסקר הינה כ- 5,200 אלפי דולר לכלל השותפים ויידרשו כ- 9 חודשים להשלמת ניתוח תוצאות הסקר. לאחר תאריך המאזן שילמה השותפות סך של כ-2,272 אלפי דולר בגין חלקה היחסי, חלקה של פרנדום ופליסידה בעלות הסקר בהתאם להסכם (ראה גם סעיף 1 לעיל).

ב. 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/"עדיתיה", 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 וישווק 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 לעומקו ביחד עם יועציהם המשפטיים, לפי הערכתם הראשונית של השותפות והשותף הכללי בה, הם אינם צד ראוי לתביעה.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ג. התקשרות בהסכמי ניהול ותפעול משותף ("JOA" – להלן)

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. להלן תיאור עיקרי ההסכמים:

(1) הסכם המסגרת

מטרת הסכם המסגרת היא לקבוע הוראות הנוגעות לתפעול ולניהול 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.

(2) 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 חיפושים, 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. החבויות 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.

(3) ההסכם המסחרי

בהסכם זה נקבע כי הצדדים לרישיון שאינם המפעיל מתחייבים לשאת ולשלם, כל אחד בהתאם לשיעור חלקו ברישיונות, בכל סכום, אשר ייקף עבור חלקו של המפעיל בכל אחד מהרישיונות (5% בכל רישיון) (להלן: "הזכויות הממוננות"), 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.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ד. רישיון 370 / "ישי"

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 חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי.

ה. ביום 24 באפריל 2012 נשלחה אל השותפות (ואל השותפים האחרים ברישיונות פלאג'יק) פנייה מבא כוחם של בעליה הקודמים של PELAGIC Exploration Company, שהחזיקה בעבר ברישיונות 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 ולרישומו על שם הפונים. השותפות, ביחד עם השותפים האחרים ברישיונות פלאג'יק בוחנים את הפנייה ביחד עם יועציה המשפטיים.

ו. ביום 23 במאי 2012 השותפות והשותפות האחרות 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 גילויים 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 סיסמי, 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").

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

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 250,000 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.
