

## הזדמנות ישראלית – מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות לתקופה מיום 1 בינואר 2011 ועד ליום 30 בספטמבר 2011

דירקטוריון השותף הכללי, הזדמנות ישראלית – חיפושי נפט וגז בע"מ, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות המוגבלת הזדמנות ישראלית – מקורות אנרגיה (להלן: "השותפות") ליום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 ערוכים על פי תקני חשבונאות בינלאומיים (IFRS). השותפות הינה שותפות מוגבלת אשר עיסוקה הבלעדי הינו השתתפות בחיפושי נפט וגז.

### 1. נתונים עיקריים על עסקי השותפות

להלן עיקר פעילות השותפות במהלך תקופת הדוח:

נכסי הנפט אשר לשותפות המוגבלת אינטרס בהם בתאריך דוח זה הינם כמפורט להלן:

מספר זיהוי	השם	סוג הזכות	נכס ימי יבשתי / ימי	שטח בדונם	הזכות בתוקף עד <sup>1</sup>	חלקה של השותפות	מחזיקים נוספים	המפעיל
202	גל (*)	היתר מוקדם עם זכות קדימה	ימי	כ- 1,771,000	15.8.2011 (**)	10%	רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן: "שותפות רציו")	רציו חיפושי נפט בע"מ, השותף הכללי בשותפות רציו
370	ישי (***)	רישיון	ימי	400,000	29.2.2012	10%	Pelagic Exploration Company	Pelagic Exploration Company
371	עדייתה (***)	רישיון	ימי	400,000	29.2.2012	10%		
372	ללה (***)	רישיון	ימי	400,000	29.2.2012	10%		
373	יהב (***)	רישיון	ימי	400,000	29.2.2012	10%		
374	יועד (***)	רישיון	ימי	400,000	29.2.2012	10%		
375	אילה (***)	רישיון	ימי	50,000	29.2.2012	10%		

(\*) למועד דוח זה הזכויות בנכס הנפט הנ"ל טרם נרשמו בספר הנפט על שם השותפות. ביום 14 באוגוסט 2011 הגישה השותפות ביחד עם שותפות רציו ועם גופים נוספים בקשה לקבלת זכויות בשני רישיונות בשם "רועי" ו"נטע" בשטח ההיתר המוקדם 202/ "גל". לפרטים נוספים ראה סעי' אירועים מהותיים במהלך תקופת הדו"ח.

(\*\*) נכון לתאריך פרסום דוח זה הממונה על ענייני הנפט אישר את העברת הזכויות בשיעור 10% (מתוך 100%) על שם השותפות. כמו-כן אישר הממונה על ענייני הנפט את חברת AGR Petroleum Services AS כמפעיל העסקה המשותפת ברישיונות פלאגיק וכן אישר את זכויותיהם של שותפים נוספים ברישיונות פלאגיק, כמפורט בסעי' "אירועים לאחר תאריך המאזן".

(\*\*\*)

היתר "גל" –

השותפות התקשרה בהסכם לרכישת זכויות השתתפות בלתי מסוימות בשיעור של 10% מנכס נפט ימי-היתר מוקדם 202 / "גל" אשר נחתם ביום 2 במרס 2010 (ותוקן ביום 28 ביוני 2010 וביום 14 באוגוסט 2011) בין השותפות לבין שותפות רציו ("הסכם עם רציו להעברת זכויות"). במסגרת הסכם ההתקשרות בין השותפות לבין שותפות רציו נקבע כי כל תקופת ההיתר, בנוסף למימון חלקה היחסי בהוצאות בהיתר, תישא השותפות ב-10% נוספים בהוצאות העסקה המשותפת. שטח ההיתר משתרע על שטח של כ-1.8 מיליון דונם, ותוקף ההיתר הסתיים ביום 15 באוגוסט 2011. מפעיל ההיתר המוקדם הינו רציו חיפושי נפט בע"מ ("המפעיל").

ביום 29 ביולי 2010, הודיעה השותפות כי המפעיל הודיע כי קיבל הודעה מאת הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות ("הממונה"), לפיה ניתן אישור לבקשת המפעיל לשינוי בתוכנית העבודה בהיתר גל, כך שבמקום לבצע סקר סייסימי 2D בהשקעה של כ-4 מיליון דולר ארה"ב (להלן-"הדולר") בשטח היתר גל, יבוצע סקר סייסימי 3D, שישתרע על פני שטח של כ-400 קמ"ר, בהשקעה של כ-5 מיליון דולר.

מפעיל העסקה הודיע לשותפות כי ביום 26 בנובמבר 2010 הסתיים ביצוע הסקר התלת מימדי (3D) בשטח ההיתר וכיסה שטח של כ-505 קמ"ר. עוד הודיע המפעיל, כי להערכתו יידרשו מספר חודשים להשלמת עיבוד תוצאות הסקר, אשר עלותו היא כ-4.9 מיליון דולר.

ביום 13 בינואר 2011 אישר הממונה שינוי בתכנית העבודה בהיתר המוקדם כדלקמן:

- (1) סיום עיבוד הנתונים של הסקר הסייסימי (3D) והעברת הנתונים והדוחות הסופיים כמוגדר בדרישות המשרד עד ליום 15 במאי 2011.
  - (2) פענוח של הסקר הסייסימי (3D), אינטגרציה עם נתונים סייסימיים קודמים, הצגת דו"ח סופי ופרוספקט לקדיחה בשטח ההיתר המוקדם עד ליום 15 ביולי 2011.
- ממפעיל העסקה נמסר כי הושלמה תוכנית העבודה בתקופת ההיתר על פי דרישת הממונה.

השותפות הצטרפה כשותפה, בשיעור של 10% (מתוך 100%) לבקשה לקבלת שני רישיונות בשמות "נטע" ו"רועי" בשטח ההיתר המוקדם "גל". הבקשה הוגשה ביום 14 באוגוסט 2011 לממונה על ידי השותפות ושותפים נוספים. מובהר, כי קבלת הזכויות ברישיונות הנ"ל ורישומן על שם השותפות, כפופים לאישור הממונה.

לפרטים נוספים בעניין הגשת הבקשה לקבלת הרישיונות בשטח ההיתר המוקדם 202 / "גל" ראה סעיף "אירועים מהותיים במהלך תקופת הדו"ח".

רישיונות "ישי", "עדייתה", "ללה", "יהב", "יועד" ו"אילה" –

ביום 6 בספטמבר 2010 התקשרה השותפות בהסכם עם חברת PELAGIC Exploration Company ("פלאג'יק") לרכישת זכויות השתתפות בשיעור של 10% בשישה רישיונות ימיים לחיפושי נפט וגז בשם "370/ישי", "371/עדייתה", "372/ללה", "373/יהב", "374/יועד" ו-"375/אילה" ("רישיונות פלאג'יק").

בתמורה לזכויות המועברות במהלך תקופת הדו"ח שילמה השותפות לפלאג'יק 2.5 מיליון דולר. הוסכם כי עד לאישור הממונה להעברת הזכויות הנ"ל יינתן לשותפות שעבוד על המידע שנאסף במסגרת הסקר הסייסימי התלת מימדי בשטח רישיונות פלאג'יק ועל תוצאות עיבודו וזאת בהתאם להסכם שעבוד בין השותפות ובין פלאג'יק מיום 16 בינואר 2011, וכי אם הממונה לא יאשר את העברת הזכויות המועברות לשותפות, השותפות תהיה רשאית למכור את המידע האמור לצד שלישי במחיר ובתנאים שישוכמו עמו בכפוף לזכות סירוב ראשונה של פלאג'יק. הזכויות המועברות כפופות לתשלום תמלוגי על בסך 5% לצדדים שלישיים. בכפוף לאישור הממונה, תישא השותפות בחלקה היחסי בהוצאות העסקה המשותפת בשטח הרישיונות החל ממועד חתימת ההסכם. ביום 31 באוקטובר 2010 דיווחה השותפות כי פלאג'יק הודיעה לה על תחילת ביצוע השלב הראשון בסקר סייסימי תלת מימדי (3D) בשטח הרישיונות הימיים לחיפושי נפט וגז "370/ישי", "371/עדייתה", "372/ללה", "373/יהב", ו-"374/יועד".

בוצעו שלושה שלבים של סקר סייסימי תלת מימדי (3D) בשטח הרישיונות אשר כיסו שטח כולל של כ-2449 קמ"ר.

ביום 5 בינואר 2011 אישרה האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות את עסקת העברת 10% (מתוך 100%) מזכויות ההשתתפות ברישיונות פלאגייק וביום 17 בינואר 2011 התקיימו התנאים להשלמה והושלמה העסקה לרכישת הזכויות המועברות. במועד זה פלאגייק מסרה לשותפות כי הממונה אישר את תכנית העבודה שהוגשה לו על ידי פלאגייק. בנושא תכנית העבודה- ראה סעיף 14 ג' לדו"ח זה.

ביום 1 בנובמבר 2011 הגישו השותפות ברישיונות פלאגייק לממונה דו"ח אינטרפרטציה של תהליך עיבוד ה-PSTM ועדכון המודל הגיאולוגי, בהתאם לתכנית העבודה המאושרת.

ביום 7 בנובמבר 2011 אישר הממונה את העברת זכויות ההשתתפות בשיעור של 10% לשותפות בגין רישיונות פלאגייק.

### רישיון "שרית" – איננו בתוקף נכון לתאריך הדו"ח.

ביום 2 בינואר 2011 הסתיים תוקפו של הרישיון. לפרטים נוספים בדבר הרישיון הנ"ל ראה באור 4 ו-5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

.2

**מצב כספי**

נכסי השותפות ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו לסך של 31,544 אלפי דולר. נכסי השותפות כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 15,347 אלפי דולר, פיקדונות בתאגידים בנקאיים בסך של כ-5,070 אלפי דולר, ניירות ערך סחירים בסך של כ-6,518 אלפי דולר והשקעה בנכסי נפט וגז בסך של כ-4,402 אלפי דולר המהווה השקעה ברשיונות פלאג'יק.

התחייבויות השותפות ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו לסך של כ-126 אלפי דולר.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של השותפות:

%	30.09.2011 אלפי דולר	
57%	15,347	מזומנים ושווי מזומנים
19%	5,070	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
24 %	6,518	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווה"פ
100 %	26,935	סה"כ

להלן הרכב ההשקעה בניירות ערך סחירים:

%	30.09.2011 אלפי דולר	
79.8%	5,205	אג"ח קונצרני צמוד לדולר בדירוג AA+
20.2%	1,313	אג"ח קונצרני צמוד לדולר בדירוג A+
100%	6,518	

.3

**תוצאות הפעילות**

להלן תוצאות הפעילות של השותפות (באלפי דולר) לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011:

976	הוצאות חיפוש והערכה נפט וגז
	הוצאות חיפוש והערכה נפט וגז
16	בגין קידוחים שננטשו
661	הוצאות הנהלה וכלליות
88	הפסדים אחרים, נטו
<b>1,741</b>	<b>הפסד מפעילות</b>
(240)	הכנסות מימון, נטו
<b>1,501</b>	<b>סך הפסד כולל לתקופה</b>

עיקר ההפסד נובע מהוצאות חיפוש והערכה נפט וגז בגין נכס נפט ימי-היתר מוקדם 202 / "גל", עלויות דמי ניהול לשותף הכללי בסך של כ-333 אלפי דולר ועלויות דמי מפעיל לשותף הכללי בסך של כ-217 אלפי דולר שרשומים במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות. הכנסות מימון, נטו כוללות בעיקר ריבית מהשקעה בפיקדונות בבנקים בסך של כ-250 אלפי דולר.

.4

**הון השותפות**

הון השותפות ליום 30 בספטמבר 2011, הסתכם לסך של כ-31,418 אלפי דולר. השינויים בהון במהלך שנת 2011, נובעים ממימוש אופציות סדרה 1 בסכום כולל של כ-327 אלפי דולר והפסד לתקופה בסך של כ-1,501 אלפי דולר.

שער הבורסה של יחידת השותפות ליום 30 בספטמבר 2011, היה 20.5 אגורות.

**תזרימי המזומנים ומקורות המימון של השותפות**

.5

השותפות מממנת את פעילותה באמצעות כספי תמורת ההנפקה מיולי 2010. מדיניות השותפות הינה להשקיע את כספי ההנפקה, המשמשים להשקעות בחיפוי נפט וגז, בהשקעה סולידית ונזילה, טרם ייעודם לצורך השקעות בחיפוי נפט וגז.

השקעות השותפות הינן בעיקר בפיקדונות בבנקים צמודי מט"ח לזמן קצר ובניירות ערך סחירים. במהלך תקופת הדוח רשמה השותפות בדוח על הרווח הכולל הפסדים אחרים, נטו בסך כולל של כ-88 אלפי דולר הכוללים הפסד משינוי בשווי ההוגן של ניירות ערך סחירים בסך של כ-112 אלפי דולר וריבית מניירות ערך סחירים בסך של כ-24 אלפי דולר. ריבית שהתקבלה מפיקדונות בבנקים הסתכמה לסך של כ-250 אלפי דולר וכלולה במסגרת הכנסות מימון נטו.

**תרומות התאגיד**

.6

השותפות לא קבעה מדיניות למתן תרומות ולא תרמה כספים בתקופת הדו"ח.

**חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

.7

**א. האחראי על ניהול סיכוני השוק בשותפות**

האחראי על ניהול סיכוני השוק בתאגיד הינו אייל שוקר, מנכ"ל השותף הכללי.

**ב. תאור של סיכוני השוק העיקריים אליהם חשופה השותפות**

עיקר הוצאותיה של השותפות נקובות בדולרים של ארה"ב, והפיחות בשער החליפין של השקל מול הדולר, משפיע על הוצאות השותפות המוגבלת הנקובות במטבע שקל. כחלק ממדיניות ניהול סיכוני השוק של השותפות המוגבלת יוחזקו חלק מנכסיה הנזילים של השותפות בפיקדונות צמודי דולר ארה"ב. השקעות אלו תושפענה משינוי בשיעורי הריבית במשק ומשיעורי האינפלציה. עם זאת, לא כל הנכסים הנזילים של השותפות המוגבלת יושקעו בפיקדונות צמודי דולר ארה"ב, השקעות אלו תושפענה משער החליפין של דולר ארה"ב לעומת השקל. שינויים בשערי הבורסה של ניירות ערך - השותפות חשופה לסיכון בגין החזקותיה במכשירים הוניים, עקב ההשקעות שבידיה המסווגות במאזנים כמכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. השותפות אינה חשופה לסיכון בגין מחירי סחורות. השותפות מגוונת את תיק אחזקותיה במטרה לנהל את סיכון המחיר הנובע מהשקעות במכשירים הוניים. גיוון תיק האחזקות מתבצע בהתאם להגבלות שנקבעו על-ידי השותפות.

**ג. מדיניות השותפות בניהול סיכוני שוק**

השותפות המוגבלת תבחן באופן שוטף את הרכב השקעותיה ואת תשואת תיק נכסיה הכספיים ואת האפשרות לשינוי בהרכב התיק בהתאם לצרכי השותפות המוגבלת (הצמדה למדד או דולר ארה"ב) וזאת מתוך מטרה לשמור על הערך הריאלי של הרכב נכסי השותפות המוגבלת. נוכח העובדה שהיקף הפעילות של השותפות המוגבלת נכון למועד הדו"ח קטן ולאור חוסר המורכבות בניהול סיכוני השוק לא נקבעו מועדים קבועים לבחינה כאמור ולא התקבלה החלטה על אירועים שבעקבותיהם תיערך בחינה כאמור.

<u>סה"כ</u>	<u>בשקלים לא צמודים</u>	<u>בדולר או בהצמדה לדולר</u>	
15,347	148	15,199	<b>נכסים שוטפים</b> מזומנים ושווי מזומנים
5,070	-	5,070	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
6,518	-	6,518	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
207	47	160	חייבים ויתרות חובה
<u>27,142</u>	<u>195</u>	<u>26,947</u>	סה"כ רכוש שוטף
<u>4,402</u>	-	<u>4,402</u>	<b>נכסים לא שוטפים</b> השקעה בנכסי נפט וגז
<u>31,544</u>	<u>195</u>	<u>31,349</u>	סה"כ נכסים
			<b>התחייבויות שוטפות</b> זכאים ויתרות זכות:
20	-	20	עסקה משותפת לחיפושי נפט וגז
76	-	76	הזדמנות ישראלית חיפושי נפט וגז בע"מ – חשבון שוטף
30	30	-	הוצאות לשלם ואחרים
<u>126</u>	<u>30</u>	<u>96</u>	סה"כ התחייבויות
<u>31,418</u>	<u>165</u>	<u>31,253</u>	סה"כ היתרה המאזנית, נטו

ה. מבחני רגישות לשינויים בשע"ח שקל/דולר (באלפי דולרים)

<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		עליה (ירידה) בשער החליפין
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
15	7.5	148	(7.5)	(15)	מזומנים ושווי מזומנים
5	2.5	47	(2.5)	(5)	חייבים ויתרות חובה
(3)	(1.5)	(30)	1.5	3	הוצאות לשלם ואחרים

ו. מבחני רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות הערך (באלפי דולרים)

<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		עליה (ירידה) בשער הבורסה נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(652)	(326)	6,518	326	652	

ז. פוזיציות בנגזרים  
אין לשותפות פוזיציות פתוחות בנגזרים.

**אומדנים חשבונאיים קריטיים**

.8

הכנת הדוחות הכספיים על פי עקרונות חשבונאיים מקובלים מחייבת את ההנהלה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים של הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות וכן על הגילוי בקשר לנכסים והתחייבויות מותנים. ההנהלה מבססת את האומדנים וההערכות על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלוונטיים בהתחשב בנסיבות העניין. התוצאות בפועל יכול שתהיינה שונות מהערכות אלו תחת הנחות או תנאים שונים.

ירידת ערך נכסים - בהתאם להוראות תקני חשבונאות מקובלים תבחן השותפות בכל תאריך מאזן באם אירעו אירועים או חלו שינויים בנסיבות המצביעים על כך שחלה ירידת ערך באחד או יותר מהנכסים הלא כספיים של השותפות. בהתקיים סימנים לירידת ערך תבחן השותפות באם הסכום בו מוצגת ההשקעה בנכס, ניתן להשבה מתוך תזרימי המזומנים הצפויים מאותו הנכס, ובמידת הצורך, תרשום הפרשה לירידת ערך עד גובה הסכום שהינו בר השבה.

בקביעת אומדני תזרימי המזומנים תתבסס השותפות בין היתר על ניסיון העבר והערכות שווי של הנכסים, ואומדן שווי הוגן של הנכסים הנקבע על ידי עסקאות עם צדדים שלישיים.

**הליך אישור הדוחות הכספיים**

.9

דירקטוריון השותף הכללי הוא האורגן המופקד על בקרת העל בשותפות.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של השותפות על ידי דירקטוריון השותף הכללי, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון והמפקח של השותפות לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים נסקרים עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של השותפות ומוצגים נתונים על פעילות השותפות והשוואה לתקופות קודמות.

בישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים מוזמן ונוכח רואה החשבון המבקר של השותפות, הנותן גם הוא סקירה של הדוחות הכספיים ועומד לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה באשר לדוחות טרם אישורם. לאחר הדיון כאמור, מתקיימת הצבעה לאישור הדוחות הכספיים.

ישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים נערכה בתאריך 22 בנובמבר 2011 במשרדי השותף הכללי ברחוב בן גוריון 2 רמת-גן.

הליך ביקורת ספרי השותפות על ידי שלטונות מס הכנסה לשנת 2010 טרם הסתיים ולפיכך טרם נקבע גובה ההוצאה המוכרת לצרכי מס למחזיק זכאי בשל החזקת יחידה מיחידות ההשתתפות של השותפות לשנת המס 2010. לאחר סיום ביקורת שלטונות מס הכנסה ועם קביעת גובה ההוצאה המוכרת לצרכי מס למחזיק זכאי בגין שנת 2010, תוצא תעודה לצורך חישוב ההוצאה המוכרת לצרכי מס למחזיק זכאי ויוצא דיווח מיידי בהתאם.

**דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

.10

בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, השותף הכללי קבע כי בהתחשב בהיקף המצומצם של עסקי השותפות ופעולותיה הכספיות, די בכך שיהיה בדירקטוריון השותף הכללי דירקטור אחד בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית על פי התקנות האמורות. הדירקטורים של השותף הכללי, רוני הלמן ואורי אלדובי, הינם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור.

**סקר עמיתים**

.11

השותפות נתנה הסכמתה להעברת החומר הנדרש לביצוע המדגם הקשור לסקירת עמיתים שיזמה לשכת רואי החשבון בישראל, בכפוף לכך שתישמר הסודיות של הנתונים שיועברו ותובטח מניעת ניגוד עניינים של הסוקרים.



רואה החשבון המבקר של השותפות

.12

רואה החשבון המבקר של השותפות הינו משרד קסלמן וקסלמן (PwC Israel) מרחוב המרד 25, תל-אביב. ביום 30 באוקטובר 2011 נתקבלה החלטת השותפות למנות את משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (E&Y Israel) כרואה החשבון המבקר של השותפות במקום משרד קסלמן וקסלמן, וזאת החל מיום 1 בדצמבר 2011.

אירועים מהותיים במהלך תקופת הדו"ח

.13

א. ביום 2 בינואר 2011 מומשו 12,658,467 כתבי אופציה (סדרה 1), סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ-327 אלפי דולר (1,159 אלפי ש"ח). לאחר המימוש כאמור, פקעו 606 כתבי האופציה הנותרים (סדרה 1). כתוצאה מכך דוללה אחזקתו של השותף הכללי בשותפות המוגבלת לכ-10.05%.

ב. בעניין סטאטוס הסקר הסיסמי התלת מימדי בשטחי רישיונות 370/ישי"י, 371/עדייתה", 372/ללה", 373/ייהב", 374/יועד" ו-375/אילה", ראה סעיף 1 לעיל.

ג. ביום 5 בינואר 2011 התכנסה האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות וקיבלה פה אחד את ההחלטות הבאות:

בהחלטה רגילה:

1.ג. לאשר את התקשרות השותפות בהסכם עם PELAGIC Exploration Company לרכישת זכויות ההשתתפות בשיעור 10% (מתוך 100%) ברישיונות פלאגייק ובכלל זה לאשר כי השותפות תשלם לפלאגייק את התמורה בגין הזכויות המועברות וכן תישא בחלקה היחסי בהוצאות העסקה המשותפת בשטח רישיונות פלאגייק וזאת קודם להשלמת בדיקת שינוי השליטה בפלאגייק על ידי הממונה וכן קודם לאישור הממונה את העברת הזכויות המועברות וזאת למרות שהעברת הזכויות המועברות על שם השותפות טעונה אישור הממונה בהתאם לחוק הנפט על כל המשתמע מכך.

בהחלטה מיוחדת:

2.ג. להחליף את נוסח הפסקה הראשונה בסעיף 5.1 בהסכם השותפות המוגבלת, העוסק במטרתה של השותפות המוגבלת, בנוסח כדלקמן:

"מטרת השותפות המוגבלת הינה להשתתף בחיפושי נפט ו/או גז באיזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" וברישינות 320 / "שרית", 370 / "ישי", 371 / "עדייתה", 372 / "ללה", 373 / "ייהב", 374 / "יועד" ו-375 / "אילה" 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, והכל כאשר שינוי הגבול יהיה בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות."

## בהחלטה מיוחדת :

- ג.3. הואיל והאסיפה הכללית החליטה לאשר תיקון בהסכם השותפות המוגבלת כך שבסעיף 5.1 בהסכם העוסק במטרת השותפות הוגדרו במפורט כל הפרויקטים אשר השותפות התחייבה לבצעם ובכלל זה חיפושי נפט ו/או גז בשטח רישיונות 370 / ישי"י, 371 / "עדיתיה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" (להלן: "הנכסים החדשים"), הוחלט לשנות את יעוד כספי השותפות המוגבלת ולקבוע כי הכספים הקיימים של השותפות המוגבלת (כולם או חלקם) מיועדים גם להשקעה בחיפושים בשטחי הנכסים החדשים (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף כל האמור אחרת בתשקיף השותפות מיום 6 ביולי 2010.
- ד. ביום 5 בינואר 2011 אישרה האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות את עסקת העברת 10% (מתוך 100%) מזכויות ההשתתפות ברישיונות פלאגייק וביום 17 בינואר 2011 התקיימו התנאים להשלמה והושלמה העסקה לרכישת הזכויות המועברות. במועד זה פלאגייק מסרה לשותפות כי הממונה אישר את תכנית העבודה שהוגשה לו על ידי פלאגייק. בנושא תכנית העבודה - ראה סעיף 14ג' לדו"ח זה.
- ה. במהלך תקופת הדו"ח השקיעה השותפות ברישיונות פלאגייק סך כ-4.4 מיליון דולר, מתוכם סך של 2.5 מיליון דולר בתמורה לזכויות המועברות ברישיונות פלאגייק, והיתרה בסך של כ-1.9 מיליון דולר בגין השקעה בפעולות חיפוש והערכה נפט וגז.
- ו. ביום 12 באפריל 2010 מינה שר האוצר את הוועדה לבחינת המדיניות הפיסקאלית בנושא משאבי נפט וגז בישראל ("ועדת ששינסקי"). על הוועדה הוטל לבחון את המערכת הפיסקאלית הנהוגה בישראל בנוגע למשאבי נפט וגז ולהציע מדיניות פיסקאלית עדכנית.
- ביום 3 בינואר, 2011 הגישה ועדת ששינסקי את המלצותיה הסופיות לשר האוצר. ביום 23 בינואר, 2011 אימצה הממשלה את דוח ועדת ששינסקי ואת מסקנותיה, וביום 30 במרס 2011 התקבל בכנסת חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א-2011. חוק זה פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2011. עיקרי חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א-2011, הן כדלקמן:
1. השארת שיעור התמלוגים למדינה ללא שינוי;
  2. ביטול ניכוי האזילה;
  3. הנהגת היטל רווחי נפט וגז:
- ההיטל יחושב לפי מנגנון מוצע מסוג R פקטור, על פי היחס בין ההכנסות המצטברות נטו מהפרויקט לבין ההשקעות המצטברות כפי שהוגדרו בחוק. היטל מינימאלי של 20% ייגבה החל בשלב שבו יחס R פקטור יגיע ל-1.5, וכשיעלה היחס יגדל ההיטל בצורה פרוגרסיבית עד לשיעור המקסימאלי 50% עד הגעת היחס ל-2.3. בנוסף נקבעו הוראות נוספות לענין ההיטל, בין היתר, ההיטל יוכר כהוצאה לצורך חישוב מס הכנסה; גבולות ההיטל לא ייכללו מתקני יצוא; ההיטל יחושב ויוטל ביחס לכל מאגר בנפרד (ring fencing); תשלום על ידי בעל זכות נפט המחושב כשיעור מהנפט המופק, יהיה חייב מקבל התשלום בתשלום היטל בהתאם לגובה התשלום שקיבל, וסכום זה יופחת מסכום היטל שבו חב בעל זכות הנפט.

4. יינתן פחת מואץ על ההשקעות בשיעור 10%, עם אפשרות בחירה לפחת עד לגובה ההכנסה החייבת באותה שנה.
5. מיסוי שותפות נפט - בחוק נקבעו הוראות לגבי אופן חישוב ודיווח על רווחי השותפים בשותפויות העוסקות בחיפושי נפט, לרבות אופן חישוב ותשלום המס הנובע מרווחים אלה.
6. נקבעו מספר הוראות מעבר הכוללת בין היתר כדלקמן:  
על מיזם שמועד תחילת ההפקה המסחרית חל לגביו בתקופה שמיום התחילה עד יום 1 בינואר, 2014 (להלן – המועד הקבוע) יחולו, בין היתר, הוראות אלה:
- (א) מקדם ההיטל המינימלי יהיה בשיעור 2 במקום 1.5 והמקסימלי יהיה בשיעור 2.8 במקום 2.3;
- (ב) שיעור הפחת לגבי נכס שנרכש בשנים 2011-2013 יהיה 15% במקום 10%.
- (ג) שר האוצר, בהסכמת שר התשתיות הלאומיות ובאישור הוועדה, רשאי להאריך את המועד הקבוע כאמור לעיל (להלן – המועד המקורי) לתקופה שלא תעלה על שישה חודשים, אם נוכח כי עד המועד המקורי לא החלה ההפקה המסחרית מנסיבות שאינן תלויות בבעל זכות הנפט ואף שבעל זכות נפט עשה כמיטב יכולתו שההפקה המסחרית תתחיל במועד המקורי.
- יצויין כי ניכוי האזילה בוטל במסגרת תיקון לתקנות מס הכנסה שאושר בועדת הכספים של הכנסת.
- ז. ביום 26 בינואר 2011 פרסם הממונה הודעה על התכנסותה המתוכננת של מועצת נפט במחצית השנייה של חודש מרס 2011 לדיון בבקשות העברות זכויות על פי הנחיות שפירט הממונה בהודעה זו. ביום 23 בפברואר 2011 הגישה השותפות לממונה בקשה להעברה מפלאגייק, ורישום על שם השותפות של זכויות השותפות בשיעור 10% (מתוך 100%) בששת רישיונות פלאגייק.
- ח. ביום 14 במרס 2011 פרסם המשרד להגנת הסביבה הנחיות ראשוניות להגנת הסביבה לקידוחי נפט וגז וביום 22 במרס 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק הנפט (תיקון - הגנת הסביבה), התשע"א-2011, אשר מתייחסים לפיקוח מוגבר ודרישה לקיום אמצעי מניעת דליפה וטיפול בדליפה כתנאי לקבלת וחימוש רישיון קידוח וחיפושי נפט. מדובר בהצעת חוק שטרם אושרה, ואשר טרם ניתן להעריך את השפעתה על השותפות.
- ט. ביום 13 באפריל 2011 הודיע הממונה לפלאגייק ולשותפות, כי ניתנת לפלאגייק ושותפותיה ארכה בת 30 יום ממועד ההודעה, לבצע תיקונים בבקשות שהוגשו להעברת זכויות על ידי פלאגייק, זאת, בין היתר, מאחר שבבקשות הייתה התייחסות של פלאגייק לחברה בת של החברה שהעמידה לטובת פלאגייק את ההון העצמי הנדרש וזאת במקום התייחסות לחברה עצמה. לדיווחים נוספים בעניין זה ראה ביאור 4 "אירועים בתקופת הדוח".
- י. ביום 9 במאי 2011 פרסמה השותפות הודעה, לפיה ניתנה ארכה נוספת ע"י הממונה להגשת בקשה מתוקנת להעברת זכויות על ידי פלאגייק, וזאת עד ליום 26 במאי 2011. בהתאם לכך, ביום 26 במאי 2011 הגישה השותפות לממונה את הבקשה להעברת הזכויות על ידי פלאגייק.

יא. ביום 10 ביולי, 2011 הודיעה השותפות כי נתוני הסקר הסיסמי התלת מימדי שכיסה חלקים משטחי רישיונות פלאגייק, בשטח כולל של כ-2100 קמ"ר נרכשו ונתקבלו ע"י קבוצת השותפים שחתמה על הסכמים להעברת זכויות ההשתתפות ברישיונות פלאגייק. כמו-כן נתקבלו נתוני העיבוד המהיר (fast track) והחל תהליך פענוח סייסמי. נכון למועד אישור הדו"חות הכספיים קיימת עמידה מלאה בתכנית העבודה, כפי שפורטה בדו"ח התקופתי של השותפות לשנת 2010.

יב. ביום 14 ביולי 2011, דיווחה השותפות, על פי מידע שנמסר לה משותפות רציו, כי שותפות רציו הגישה לממונה דו"ח סופי על העבודות שבוצעו בשטח ההיתר המוקדם 202/ "גל", לרבות הסקר הסיסמי התלת מימדי (3D) שבוצע בשטח ההיתר המוקדם, ממצאיהן וההשקעה שהושקעה בהן ופרוספקטים ראשוניים לקדיחה בעומקים שונים. מדובר בממצאים ראשוניים שבשלב זה מוקדם להעריכם. בכך הושלמה תכנית העבודה כפי שנקבעה בתנאי ההיתר המוקדם.

יג. ביום 20 ביולי 2011 נמסר לשותפות ע"י פלאגייק כי הממונה הודיע לפלאגייק, לאחר שבחן את בקשתה לשינוי תכנית העבודה ברישיונות פלאגייק כי הוא איננו מאשר את השינויים שנתבקשו בתוכנית העבודה. לאור האמור דרש הממונה כי פלאגייק תעמוד באבני הדרך המפורטות בתכנית העבודה הקיימת ובכלל זה תעביר לאלתר, את כל הנתונים והמסמכים אותם היא נדרשת להגיש על פיה. השותפות ביחד עם שותפיה ממשיכים לקדם את תכנית העבודה הקיימת.

יד. תקופת ההיתר המוקדם "גל" הסתיימה ביום 15 באוגוסט 2011.

טו. השותפות הצטרפה כשותפה, בשיעור של 10% (מתוך 100%) לבקשה לקבלת שני רישיונות בשמות "נטע" ו"רועי" בשטח ההיתר המוקדם "גל". הבקשה הוגשה ביום 14 באוגוסט 2011 לממונה על ידי השותפות ושותפים נוספים. מובהר, כי קבלת הזכויות ברישיונות הנ"ל ורישומן על שם השותפות, כפופים לאישור הממונה.

טז. בהמשך לסעיף טו' בקשר עם הגשת הבקשה, התקשרה השותפות ביום 14 באוגוסט 2011 בהסכמים כדלקמן:

17. מזכר הבנות עם כל הצדדים לבקשה, לפיו הצדדים יגישו יחד את הבקשה עד לא יאוחר מיום 14 באוגוסט 2011. הוסכם על חלוקת זכויות ההשתתפות ברישיונות כמפורט לעיל וכן נקבע כי חברת AGR Petroleum Services Holdings AS ("AGR") תשמש כמפעיל הרישיונות בהתאם לתנאי הסכם התפעול המשותף אשר ייערך בנפרד ביחס לכל רישיון ואשר תנאיו יסוכמו על בסיס מודל ה-AIPN 2002 לאחר הענקת הרישיונות. כמו-כן הצדדים הצהירו כי ידוע להם שבכוונת שותפות רציו להכין ולהגיש לממונה בקשה נוספת לרישיונות יחד עם מפעיל אחר ושותפים אחרים. במידה וחלק או כל הצדדים למזכר ההבנות לא יאושרו על ידי הממונה מכל סיבה מזכר ההבנות יהא בטל ומבוטל. במידה והבקשה הנוספת תאושר על ידי הממונה ושותפות רציו תחליט בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להמשיך בהליכים עם הבקשה הנוספת, לצדדים האחרים לא תהיינה טענות ו/או תביעות כנגד שותפות רציו ביחס לכך. הובהר כי לא יהא באפשרותה של AGR להעביר את תפקידה כמפעיל לצד אחר, או להמחות את זכויותיה והתחייבויותיה בהתאם למזכר ההבנות, לרבות זכויות ההשתתפות שלה, כך שהן יפחתו משיעור של 5% מתוך 100% למעט אם תתקבל הסכמת הצדדים האחרים.

21ט. השותפות חתמה על תיקון להסכם העברת הזכויות שנחתם ביום 2 במרס 2010 עם שותפות רציו. תמצית הוראותיו העיקריות של התיקון להסכם העברת הזכויות:

- א. במידה ותאושר הבקשה, אזי כל עוד AGR משמש כמפעיל הרישיונות ועד שתאושר תכנית פיתוח על ידי הממונה ("אבן הדרך"), השותפות מסכימה לממן, בנוסף לחלקה היחסי (10%) בכל העלויות וההוצאות שהוצאו החל ממועד החתימה ואושרו בהתאם להסכמי התפעול המשותף, בחלק יחסי, בהתאם לחלקה היחסי, מסכום נוסף מתוך כל העלויות המאושרות שהוצאו עד אבן הדרך אשר היו אמורות להיות משולמות על ידי AGR, (כלומר 10% מחלקה של AGR בהוצאות) (להלן: "The Carried Interest").
- ב. עם התקיים אבן הדרך ואילך, השותפות תישא ותשלם רק את חלקה היחסי מההוצאות המאושרות בגין כל אחד מהרישיונות בנפרד. AGR תשלם ותחזיר לשותפות את כל הסכומים ששולמו על ידי השותפות כ- Carried Interest החל ממועד שתתקבל אצלה הכנסה ו/או רווחים מכח זכויות ההשתתפות של AGR ברישיונות, מנפט או גז, או מכל תמורה אחרת שתתקבל ממכירת זכויות ההשתתפות של AGR.
- ג. שותפות רציו הסכימה שבמידה והבקשה לא תאושר על ידי הממונה, ובמקומה תאושר הבקשה הנוספת) שבה השותפות לא נכללה, הרי שבמועד הראשון שניתן יהיה לבצע העברת זכויות השתתפות ברישיונות היא תפעל להגשת בקשה לממונה להעברת 10% (מתוך 100%) מזכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות לאחר קיום אסיפת בעלי יחידות השתתפות לאישור ההעברה, במידה ותידרש, בכפוף להתקיימות כל התנאים הבאים:
1. השותפות תשלם לשותפות רציו תוך 30 ימים ממועד החתימה על תיקון להסכם העברת הזכויות, בין אם בעצמה ובין אם באמצעות הלמן אלדובי פיננסים בע"מ, סכום השווה לשיעור של 20% מההוצאות שהוצאו בגין פעילות חיפושים בשטח ההיתר והמוערכות בכ-5 מליון דולר.
  2. החל ממועד החתימה על התיקון להסכם העברת הזכויות, השותפות תישא ב-10% מכל ההוצאות בקשר עם הרישיונות, אולם ביצוע התשלום בפועל יחל בתוך 30 ימים ממועד החתימה על התיקון להסכם העברת הזכויות.
  3. במועד הראשון בו ניתן יהיה להגיש בקשה להעברת זכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות, השותפות תחתום על כל המסמכים הדרושים בקשר עם בקשה כאמור, וכן תעמוד בכל הדרישות, כפי שתהיינה באותו מועד, לרישום הזכויות האמורות על שמה, ובכלל זה הדרישה להצגת הון עצמי.
  4. הצדדים הסכימו שהשלמת העסקה בהתאם להסכם העברת הזכויות והתיקון להסכם העברת הזכויות, תתקיים בכפוף לאישור רשות ההגבלים העסקיים בהתאם לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988. הצדדים יפעלו להשגת אישור כאמור בהקדם לאחר הגשת הבקשה.
- למיטב ידיעת השותפות, במקביל להתקשרותה של שותפות רציו בהסכם עם השותפות, היא התקשרה בהסכמים עם השותפים הנוספים לצירופם לבקשה.

יז. ביום 24 באוגוסט 2011, התקיימה אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות בה נתקבלו ההחלטות הבאות:

1. אישור כי השותפות תשלם לשותפות רציו סך של כ-1 מיליון דולר בגין חלקה היחסי של השותפות על פי ההסכם עם רציו להעברת זכויות, בהוצאות שהוציאה שותפות רציו בתקופת ההיתר המוקדם 202 / "גל";
  2. אישור כי השותפות תישא באופן שוטף בחלקה היחסי כמפורט בהסכם עם רציו להעברת זכויות, בהוצאות העסקה המשותפת בשטח הרישיונות שיתקבלו (ככל שיתקבלו) בשטח ההיתר המוקדם 202/"גל",
- וזאת קודם לאישור הממונה לרישום זכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות ולמרות שרישום זכויות ההשתתפות ברישיונות טעון אישור הממונה בהתאם לחוק הנפט על כל המשתמע מכך;
3. אישור לתיקון סעיף 5.1 בהסכם השותפות המוגבלת העוסק במטרתה סמכויותיה וכוחותיה של השותפות המוגבלת באופן שיימחק ממנו רישיון 320 / "שרית" אשר תוקפו פקע ויכללו בו שמות הרישיונות ככל שיוענקו בשטח ההיתר המוקדם 202/"גל".
- יח. ביום 13 בספטמבר 2011, העבירה השותפות לרציו סך של כ-976 אלפי דולר בתוספת מע"מ בגין חלקה היחסי בהוצאות שהוציאה רציו בתקופת ההיתר המוקדם 202 / "גל".
- יט. ביום 29 בספטמבר 2011 הודיע הממונה על עניני הנפט כי מאחר שלא הסתיימו הבדיקות הדרושות לשם בחינת הבקשה לרישיונות "נטע" ו"רועי" מכח זכות הקדימה בהיתר המוקדם, הבקשה לא תובא לדיון במועצת הנפט שתתכנס ביום 9 באוקטובר 2011 וכי במידה והבדיקות הדרושות תסתיימנה תובא הבקשה לדיון בכינוס הבא של מועצת הנפט.

#### 14. אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. ביום 23 באוקטובר 2011 הודיע השותפות כי דירקטוריון השותף הכללי החליט ביום 23 באוקטובר 2011 להסמיך את הנהלת השותף הכללי למכור, עד ליום 31 במארכ 2012 את כל 30,000,000 כתבי האופציה (סדרה 2) המהווים 10.05% מסה"כ כתבי האופציה (סדרה 2), עד מחצית מ-45,000,000 כתבי האופציה (סדרה 3), (המחצית מהווה 5.025% מסה"כ כתבי האופציה (סדרה 3) ועד רבע מ-60,000,000 כתבי האופציה (סדרה 4) (הרבע מהווה 2.5125% מסה"כ כתבי האופציה (סדר 4) אשר מוחזקים נכון למועד דו"ח 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.
- ב. בהמשך לאמור, ביום 23 באוקטובר 2011 מכר השותף הכללי 6,000,000 כתבי אופציה (סדרה 2) של השותפות במחיר של 9.25 אג' לכתב אופציה (סדרה 2), 7,500,000 כתבי אופציה (סדרה 3) של השותפות, במחיר של 7.8 אג' לכתב אופציה (סדרה 3) וכן 7,500,000 כתבי אופציה (סדרה 4) של השותפות, במחיר של 5.69 אג' לכתב אופציה (סדרה 4).

- ג. ביום 26 באוקטובר 2011 הודיע הממונה על ענייני הנפט ל- PELAGIC Exploration Company ביחס לכל אחד מרישיונות פלאגייק כי:
1. הרישיון ניתן ביום 1 במרס 2009 ותוקפו של הרישיון עומד לפוג ביום 29 בפברואר 2012.
  2. לשם הארכת הרישיון והמשך פיתוחו יש להגיש בקשה להארכה לא יאוחר מיום 29 בינואר 2012, אשר תכלול תכנית עבודה מעודכנת הכוללת הכנת פרוספקט לקדיחה וביצוע קידוח אקספלורציה.
  3. לאחר הגשת הבקשה יבחן הממונה את הארכת תוקף הרישיון.
  4. נדרש לבצע את קידוח האקספלורציה לא יאוחר מיום 1 בספטמבר 2013.
  5. העמידה במועד האמור תהווה תנאי למתן הארכה נוספת.
- ד. ביום 30 באוקטובר 2011 הודיעה השותפות על מינויו של קוסט פורר גבאי את קסירר כרו"ח מבקר של השותפות במקומו של קסלמן וקסלמן – רואי חשבון, החל מיום 1 בדצמבר 2011.
- ה. לאחר תאריך המאזן ועד ליום החתימה על הדוחות הכספיים, מומשו 17,242,829 כתבי אופציה (סדרה 2), סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ- 888 אלפי דולר (3,243 אלפי ש"ח). כתוצאה מכך דוללה אחזקתו של השותף הכללי בשותפות המוגבלת לכ-9.67%.
- ו. בהתאם להמלצת מועצת הנפט אשר התכנסה ביום 9 באוקטובר 2011, ביום 7 בנובמבר 2011 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשותפות, כי בתוקף סמכותו לפי סעיף 76 לחוק הנפט, התשי"ב - 1952 ולאחר התייעצות עם המועצה המייעצת, הוא אישר את העברת הזכויות ברישיונות פלאגייק, כך שחלוקת הזכויות לאחר ההעברה תהיה כדלקמן
- |  |         |
|--|---------|
| סקורפיו חיפושי נפט וגז בע"מ                    | - 42.5% |
| FRENDUM INVESTMENTS LIMITED                    | - 33.5% |
| הזדמנות ישראלית – מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת | - 10%   |
| DADEN INVESTMENT LIMITED                       | - 9%    |
| AGR PETROLEUM SERVICES HOLDINGS AS             | - 5%    |

**היערכות השותפות - גילוי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי**

.15

ביום 24 בנובמבר, 2009, אישרה ועדת הכספים של הכנסת את הצעת רשות ניירות ערך לאמץ תקנות העוסקות במערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד, כך שיספקו מידה סבירה של ביטחון בנאותות הדוחות ועמידתם בהוראות הדין. מטרת ההצעה הינה לשפר את איכות הדיווח הכספי והגילוי בתאגידים מדווחים באמצעות שלושה אלמנטים עיקריים: (א) מתן דוח של הדירקטוריון והנהלת הישות המדווחת בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, וזאת לשם חיזוק מערך הבקרות הפנימיות בישות המדווחות. (ב) מתן הצהרות אישיות של מנכ"ל הישות המדווחות ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בישות המדווחות, לפיה בין היתר, לפי ידיעתם, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לא יהיו מטעים. וכי לפי ידיעתם הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של הישות המדווחות, וכן, כי הם העריכו את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות. (ג) צירוף לדוח התקופתי, חוות דעת רואה חשבון המבקר של הישות המדווחות, בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בישות המדווחות, ובדבר חולשות מהותיות שהוא זיהה בבקרה זו. תחולת ההוראות האמורות החל בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2010. על אף האמור, לגבי תאגיד אשר הציע ניירות ערך שלו לציבור על פי תשקיף לראשונה, תחילתן של תקנות אלה, החל בדוח התקופתי הכולל דוחות כספיים הערוכים ליום 31 בדצמבר של השנה העוקבת לשנה שבה ניתן היתר לפרסום התשקיף כאמור, דהיינו ליום 31 בדצמבר 2011. בהתאם להוראות ההצעה שאושרה, בתקופה שמיום פרסומה ועד מועד תחולתן, יובאו דוח הדירקטוריון פרטים בדבר שלבי ההיערכות וההתקדמות של הישות המדווחות ביישום ההצעה (להלן: "ההיערכות").

גילוי בדבר הפעולות שביצעה השותפות ליישום ההיערכות עד למועד דוח זה: מונה צוות היגוי לליווי הנושא בראשות מנכ"ל השותף הכללי ובהשתתפות סמנכ"ל הכספים.

התהליכים אותם רואה השותף הכללי כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי הינם: (1) תהליך עריכת הדוחות הכספיים. (2) תהליך ניהול המזומנים והשקעות לזמן קצר. (3) תהליך ההשקעות בנכסי נפט. (4) (ELC) בקרת על ברמת הארגון ביצוע בקרות כלליות ברמת הארגון והמטה אשר יש בהן כדי להעיד על חוזק הארגון בכל הקשור לציות הנהלים, אתיקה ומוסר, תקשורת בין גופי ניהול ובקרה ועצמאותם של גופי בקרה בארגון. (5) מערכות מידע – ביצוע בקרות תשתית המחשוב, הקשורה לדיווח הכספי בלבד, תוך מיקוד הבדיקות להרשאות גישה ואבטחת מידע, איתור ליקויים, גיבויים הטמעות מערכות חדשות ושינויים במערכות הקיימות הקשורות לדיווח הכספי.

ביום 19 במאי 2011, ביום 4 באוגוסט 2011 וביום 2 בנובמבר 2011 נערכו ישיבות צוות ההיגוי כחלק מההיערכות. בישיבות אלה אושררו התהליכים המפורטים לעיל וכן הושלם שלב תיעוד התהליכים העסקיים והבקרות הקיימות. השותפות סיימה את תהליך ניתוח הפערים הקיימים בתהליכים שתועדו, ותתחיל לבצע בימים הקרובים טסטים עבור הרבעון השלישי.

**בשם השותף הכללי – הזדמנות ישראלית – חיפושי נפט וגז בע"מ**

רוני הלמן, יו"ר הדירקטוריון  
בשותף הכללי

אייל שוקר, מנהל כללי  
בשותף הכללי

תאריך: 22.11.11