

הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 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
9-26	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 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2011 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר דוח הסקירה שלו עליהם מיום 22 בנובמבר 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, 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 מחוים 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 30 בספטמבר		
מבוקר	2011	2012	בלתי מבוקר
	אלפי דולר		
			<u>נכסים שוטפים</u>
29,530	15,347	13,495	מזומנים ושווי מזומנים
3,016	5,070	9,629	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
6,433	6,518	6,744	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
37	207	2,528	חייבים ויתרות חובה
<u>39,016</u>	<u>27,142</u>	<u>32,396</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
-	-	5,041	פיקדונות בתאגידים בנקאיים
-	4,402	5,191	השקעה בנכסי נפט וגז
7	-	5	רכוש קבוע, נטו
<u>7</u>	<u>4,402</u>	<u>10,237</u>	
<u>39,023</u>	<u>31,544</u>	<u>42,633</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
117	126	1,081	זכאים ויתרות זכות
<u>38,906</u>	<u>31,418</u>	<u>41,552</u>	
<u>39,023</u>	<u>31,544</u>	<u>42,633</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:

סיון ויצמן מנהלת כספים של השותף הכללי	אייל שוקר מנהל כללי של השותף הכללי	רוני הלמן יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי	29 בנובמבר, 2012 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2011	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר (למעט נתוני הפסד ליחידת השתתפות)					
5,505	976	44	992	300	הוצאות חיפושי נפט וגז
845	230	321	661	774	הוצאות הנהלה וכלליות
6,350	1,206	365	1,653	1,074	הפסד תפעולי
339	49	210	255	676	הכנסות מימון
307	177	15	103	54	הוצאות מימון
32	(128)	195	152	622	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
6,318	1,334	170	1,501	452	הפסד
6,318	1,334	170	1,501	452	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	746,332,581	447,863,533	746,073,163	בסיסי ומדולל

(* מייצג סכום הנמוך מ-0.01 דולר.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר בלתי מבוקר אלפי דולר	
	2011	2012	2011	2012		
	(6,090)	(1,363)	(2,721)	(1,664)	(3,084)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)
	1,998 (7)	(5,070)	3	(56)	(11,654)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> שינוי בביקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו רכישת רכוש קבוע השקעה בנכסי נפט וגז
	-	(1,882)	(290)	(4,382)	(4,367)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
	1,991	(6,952)	(287)	(4,438)	(16,021)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> תמורה ממימוש כתבי אופציה
	12,632	-	1	327	3,098	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
	12,632	-	1	327	3,098	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u> הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
	8,533	(8,315)	(3,007)	(5,775)	(16,007)	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
	(127)	(28)	(3)	(2)	(28)	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
	21,124	23,690	16,505	21,124	29,530	
	29,530	15,347	13,495	15,347	13,495	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			

(א) מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת

(6,318)	(1,334)	(170)	(1,501)	(452)	הפסד כולל
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
הפסדים (רווחים) משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
197	179	(103)	112	(311)	
-	-	2	-	2	הוצאות פחת הפרשי שער
127	28	3	2	28	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות					
8	(168)	(2,449)	(162)	(2,491)	
(104)	(68)	(4)	(115)	140	
<u>(6,090)</u>	<u>(1,363)</u>	<u>(2,721)</u>	<u>(1,664)</u>	<u>(3,084)</u>	

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

310	102	131	248	341	ריבית שהתקבלה
-----	-----	-----	-----	-----	---------------

(ג) פעילות שאינה במזומן

-	20	824	20	824	השקעה בנכסי נפט וגז
---	----	-----	----	-----	---------------------

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- 0.01% מיחידות ההשתתפות. עיקר עיסוקו של השותף הכללי הינו ניהול השותפות המוגבלת. "הלמן- אלדובי פיננסים בע"מ" הינה בעלת השליטה בשותף הכללי. השותף המוגבל בשותפות מחזיק בכ- 99.99% מהון השותפות ליום 30 בספטמבר 2012. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות.
- ד. השותפות עוסקת בחיפושי נפט ו/או גז באזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" (הזכויות בהיתר זה טרם אושרו במועצת הנפט) וברישינויות 370 / "ישי", 371 / "עדיתיה", 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. ביום 29 באוגוסט 2012, פרסמה וועדת צמח את תקציר עיקרי המלצותיה: חיוב כלל המאגרים באספקת גז למשק המקומי בהתאם לצרכי המשק ולגודל המאגרים; הבטחת צרכי המשק ל-25 שנים לפחות; יצירת מנגנונים להעדפת אספקה למשק המקומי; חיוב ברישיון יצוא; קביעת כלים לעידוד פיתוח מאגרים קטנים ובינוניים; מעורבות ממשלתית בתכנון והקמת תשתיות במשק הגז הטבעי; העדפה מוחלטת למתקן של גז טבעי ישראלי בשטחה של מדינת ישראל. נכון למועד הדוח הכספי השותפות אינה יכולה להעריך בוודאות את השפעת המלצות הועדה כאמור על עסקיה, 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 ומיידים), 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	30.9.2011	30.9.2012		
3.821	3.712	3.912	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)	
<p>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011</p>				
<p>ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011</p>		<p>ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012</p>		
מבוקר		בלתי מבוקר		
%				
7.66	8.69	(0.01)	4.59	2.38
דולר של ארה"ב				

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 השוואה 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 התחילה 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).

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). 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 המאזן ולתאריך אישור הדוחות הכספיים השותף הכללי מחזיק כ-6.77% מהון השותפות (ראה גם באור 3ה' להלן).

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/ייהב", 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:

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

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

ג. 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. (*)

ד. 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 3ג'.4. לעניין תחילת הקידוח ברישיון 370/ישי" ראה באור 3ג'.8.

ה. 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). (*)

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

- ו. 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). (*)
 - ז. 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). (*)
 - ח. הובהר כי הגשת המסמכים האמורים בסעיפים 5-7 לעיל במועד וקבלת אישור הממונה להם תהווה תנאי לביצוע הקידוח.
 - ט. ביצוע הקידוח ברישיונות עד ליום 1 בספטמבר 2013 (למעט ביחס לרישיון ישי" 370" לגביו נקבעה התחלת הקדיחה ברישיון עד ליום 30 בספטמבר 2012. לעניין תחילת הקידוח ברישיון 370/ישי" ראה באור ג' 8).
 - י. ביחס לרישיון 370/ישי" בלבד נקבע כי דוח המסכם את הממצאים בקידוח יוגש לא יאוחר משלושה חודשים לאחר השלמתו.
 - יא. הגשת דוח המסכם את הפעילות ברישיונות עד ליום 1 בספטמבר 2013.
 - יב. כל הדיווחים הנדרשים יוגשו בהתאם להוראות חוק הנפט והתקנות לפיו.
 - (*) שלב זה של תוכנית העבודה בוצע בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בתוכנית העבודה כאמור.
- כאמור לעיל ובנוסף, ביחס לרישיונות 370/ישי" ו-371/ישי" "עדייתיה" בלבד ציין הממונה:
- א. בהסכם בעניין תחיתת 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 ותהוונה חלק מתנאי הרישיון וכי הארכה זו כרוכה ומותנית בכך שתוכנית העבודה תתוקן בהתאם להסדרים הנובעים מהוראות הסכם המסגרת שעתיד להיחתם.

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 ברשיונות 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 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 לייצע 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 ברשיונות 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 ברשיונות 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. 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.

ביום 15 ביולי 2012 נודע לשותפות כי Frenum Investments Limited (להלן – "פרנדום") ו-Daden Investments Limited (להלן – "דאדן") שהינן שותפות ברשיונות 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 2.3, ויקבע כי זכותה של התובעת לתמלוגי על שרירה וקיימת, אזי זכאיות פרנדום ו-דאדן לרשום על שם פרנדום במרשם הנפט תמלוג על בשיעור של 1% שהומחו לה על ידי התובעת.

ביום 6 בספטמבר 2012 הגישה התובעת בקשה למחיקת התביעה שהוגשה על ידי פרנדום ודאדן, והארכת המועד להגשת כתב הגנה מטעמה של התובעת עד לחלוף 30 יום מיום ההכרעה בבקשה.

ביום 2 בספטמבר 2012 הגישה התובעת בקשה לבית המשפט, בה ביקשה כי AGR Petroleum Services Holdings AS (להלן – "AGR"), שהינה שותפה ברשיונות, תצרף לכתב הגנתה את המסמכים עליהם היא מסתמכת ולהמציאם לתובעת (להלן – "הבקשה"). ביום 16 בספטמבר, 2012 הגישה AGR תגובה כי לדעתה יש לדחות הבקשה, מכיוון שהמסמכים הנדרשים כבר מצויים בידי התובעת ואינם נוגעים לתביעה. ביום 10 באוקטובר 2012, קיבל בית המשפט את הבקשה והורה כי AGR תצרף את המסמכים עליהם הסתמכה בעת הכנת כתב ההגנה מטעמה. ביום 21 באוקטובר 2012, הגישה AGR לבית המשפט הודעה אליה צורפו המסמכים האמורים.

לאור השלב המקדמי בו מצויים ההליכים, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או את סיכויי התביעה שכנגד.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

3. התקשרות בהסכמי ניהול ותפעול משותף (להלן - "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. להלן תיאור עיקרי ההסכמים:

(א) 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.

(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, תפקידו בתחום הבטיחות, חובותיו בקשר עם מסירת מידע, ניהול תביעות, איכות סביבה, ביטוח, ניהול חשבון משותף ועוד, ועדת התפעול הקמתה, סמכויותיה וחובותיה.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ג) ההסכם המסחרי

בהסכם זה נקבע כי הצדדים לרישיון שאינם המפעיל מתחייבים לשאת ולשלם, כל אחד בהתאם לשיעור חלקו ברישיונות, בכל סכום, אשר יזקף עבור חלקו של המפעיל בכל אחד מהרישיונות (5% בכל רישיון) (להלן: "הזכויות הממומנות"), 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 היה למסור את האסדה לרשות השותפים ברישיון מיד לאחר שישלים שני קידוחים עבור חברת GeoGlobal Resources. מועד מסירת האסדה לשותפים ברישיון 370 / "ישי" התבסס על הערכה שנתקבלה מקבלן הקידוח. ראה גם סעיף 8 להלן.

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.

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 של כ- 27 אלפי דולר לטובת המכס בגין יבוא פריטים הנדרשים לצורך קידוח ברישיונות פלאג'יק.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

בעקבות דרישה של AGR Energy AS להוציא ערבות ישירות לאסדת הקידוח, בחודש אוקטובר 2012 הונפק כתב ערבות ביחד עם אחד משותפיה של השותפות בעסקה המשותפת, אשר מחליף את כתבי הערבות הקודמים המפורטים לעיל עבור קידוח בשטח רישיונות פלאג'יק. חלקה של השותפות בכתב הערבות הוא 3,930 אלפי דולר.

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 ולרישומו 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 הצהרתי, 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.

בחודשים אוקטובר ונובמבר 2012, לאחר תאריך המאזן, הוגשו לבית המשפט כתבי הגנה מטעם השותפים ברישיונות פלאג'יק. ביום 15 בנובמבר 2012, הגישה השותפות כתב הגנה מטעמה המבקש מבית המשפט לדחות את התביעה, ככל שהיא מופנית נגד השותפות (להלן – "כתב ההגנה").

בכתב ההגנה נטען בין היתר כי: השותפות מעולם לא חתמה על הסכם כלשהו עם התובעים ולא התחייבה לשלם להם תמלוגי על כלשהם, התובעים לא היו צד להסכם במסגרתו רכשה השותפות את זכויותיה ברישיונות (להלן – "הסכם הרכישה"), הסכם הרכישה וגם הסכם התפעול אשר נחתם לאחר חתימת הסכם הרכישה אינם מזכירים זכויות נטענות כלשהן של התובעים לתמלוגי על, זכויותיהם הנטענות של התובעים מעולם לא נרשמו כנדרש על פי דין בפנקס הנפט וממילא אין ולא יכול להיות להן תוקף כלשהו.

המועד האחרון להגשת כתב תשובה של התובעים לכתב ההגנה נקבע ליום 30 בנובמבר 2012. ביום 21 בנובמבר 2012, הגישו התובעים, בהסכמת כל הנתבעות, בקשה לבית המשפט, לפיה המועד האחרון להגשת כתב התשובה מטעם התובעים ידחה ליום 16 בינואר 2013. טרם נתקבלה החלטה בעניין זה.

לדעת היועצים המשפטיים של השותפות, לאור השלב המקדמי בו מצויים ההליכים, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

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 פטרוליום - SPE-PRMS דוח המשאבים מפורסם בהתאם לתוכנית העבודה ברישיונות.

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

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

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 כרזרבות 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 ברישיונות 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.

8. ביום 17 באוקטובר 2012, החליט דירקטוריון השותף הכללי בשותפות, על בסיס המלצת AGR Petroleum Services Holdings AS (להלן: "המפעיל"), כפי שהוצגה לשותפים ברישיון "ישי", לאשר את השתתפות השותפות בקידוח אקספלורציה Aphrodite-2 ברישיון (להלן: "הקידוח").

הצדקת ההחלטה על הקידוח נבעה כתוצאה מהסתברות להצלחה להימצאות גז ונפט בשטח הרישיון והכמויות המוערכות של המשאבים המותנים והפרוספקטיביים על-פי דוח הערכת המשאבים שפורסם על ידי השותפות ביום 17 ביוני 2012, בין היתר בקשר עם הרישיון "ישי" (להלן: "דוח המשאבים"). כמו כן, כתוצאה מהמלצת המפעיל לבצע את הקידוח בהתאם להערכתו בדבר פוטנציאל הגז והנפט בפרוספקט וסיכויי הצלחת הקידוח.

הקידוח החל ביום 2 בנובמבר 2012, לאחר תאריך המאזן, וצפוי על פי הערכה להימשך כ- 87 ימים בתקציב כולל של כ- 103 מיליון דולר (חלקה של השותפות כ- 10.8 מיליון דולר).

לאחר היוועצות ביועצים המקצועיים, ולאור המידע הרב שצפוי שיצטבר במהלך הקידוח נוכח שימוש באמצעי ניטור (wire line logging) אחרים, החליטו השותפים ברישיון כי אין נחיצות בקיום מבחני הפקה גם במקרה של תגלית, וכי אמצעי הניטור האחרים יספקו את המידע הנדרש לשם הערכת תוצאת הקידוח באופן מספק.

חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב הקידוח הינם 10.75%.

חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות פוטנציאליות מהקידוח הינם 7.25% וזאת בהתחשב בתמלוגים המשולמים למדינה ולצדדים קשורים ושלישיים.

התקציב ולוחות הזמנים של הקידוח, וכן הנתונים הנוספים המובאים לעיל ביחס לקידוח מבוססים על הערכות והשערות שנתקבלו מהמפעיל. ההערכות וההשערות הנ"ל הינן בגדר הערכות והשערות מקצועיות שלגביהן לא קיימת כל וודאות והן עשויות להתעדכן בהמשך עם התקדמות הקידוח ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מתנאים תפעוליים ו/או תנאי שוק ו/או תנאים רגולטוריים.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. רישיון 394 / "עוז"

1. ביום 1 באפריל 2012 חתמה השותפות על הסכם עם FRENDEM INVESTMENTS LTD. ("פרנדום") להעברת זכויות השותפות 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 ייזקפו עבור חלקן של פרנדום (לאחר העברת הזכויות הנרכשות לשותפות) ושל PLACIDA Investments Limited (להלן: "פלסידה" או "Placida"), שהינה בעלת זכויות השותפות 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 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 הסייסימי (עד לגובה הסכום שהשותפות מימנה) שיתקבל בסקר הסייסימי התלת מימדי שיתבצע בשטח רישיון עוז וזאת עד להתקיימות כל התנאים המתלים, שאז המידע הסייסימי 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. 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 הסייסימיים 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 סייסימי 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 ופליסידה 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. ביום 5 ביולי 2012 הסתיים ביצועו של הסקר ברישיון עוז. במהלך המחצית השנייה של חודש יולי 2012 החלו השלבים של עיבוד ופענוח הנתונים שנאספו במהלכו ואשר צפויים להימשך כ-9 חודשים.

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 סייסימי, 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").

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

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 הגיאו-פיסיים 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 כס 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 בידו 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.

ה. 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 והכלל 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). בנוסף, בחודשים יולי וספטמבר 2012, רכש השותף הכללי 1,500 אלפי יחידות השתתפות.

ו. ביום 23 באוגוסט 2012, דירקטוריון השותף הכללי, הסמיך את הנהלת השותף הכללי לבצע את כל הפעולות הנדרשות לצורך הכנת תשקיף מדף (להלן – "התשקיף") לשותפות וקבלת אישור רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב. מטרת התשקיף הינה הערכות לגיוס מהיר למימוש צרכי השותפות, וכן לניצול הזדמנויות בשוק, וזאת בהתאם לאסטרטגיה אותה קבעה השותפות במועד הנפקתה הראשונה לציבור. ביום 15 בנובמבר 2012, לאחר קבלת אישורן של הבורסה לניירות ערך והרשות לניירות ערך, פרסמה השותפות את התשקיף.

- א. ביום 25 באוקטובר 2012, הוגשה לממונה בקשה לשינוי תוכנית העבודה ברישיון עוז (להלן – "הבקשה") שעיקרה דחיית המועדים לביצוע אבני הדרך השונות אשר בתוכנית העבודה ואשר טרם בוצעו למועד הבקשה כאמור ובכלל זה דחייה של שנה במועד לביצוע הקידוח בשטח רישיון עוז. ביום 24 בנובמבר 2012 התקבלה תשובת הממונה לבקשה כדלהלן:
1. עיבוד נתוני הסקר הסיסמי והגשת דוח עד ליום 31 במאי 2013.
 2. פענוח נתוני הסקר הסיסמי, הכנת דוח מקיף על שטח הרישיון ושיפור הפרוספקט עד ליום 30 בספטמבר 2013.
 3. הגשת דוח על משאבים פרוספקטיביים ברישיון לפי דרישות של "מערכת לניהול משאבי פטרולאום" (PRMS) עד ליום 31 באוקטובר 2013.
 4. הגשת הסכם מפורט חתום עם קבלן הקידוח עד ליום 30 בנובמבר 2013.
 5. הגשת תוכנית קידוח מפורטת עד ליום 31 במרס 2014.
 6. הגשת מסמך סביבתי על פי הנחיות משרד האנרגיה והמים עד ליום 31 במרס.
 7. יובהר כי הגשת המסמכים האמורים בסעיפים 5-6 לעיל במועד וקבלת אישור הממונה להם תהווה תנאי לביצוע הקידוח.
 8. התחלת הקדיחה ברישיון עד ליום 30 ביוני 2014.
 9. הגשת דוח המסכם את הממצאים בקידוח לא יאוחר משלושה חודשים לאחר השלמתו.
 10. הגשת דוח המסכם את הפעילות ברישיון עד ליום 30 בנובמבר 2014.

- ב. ביום 29 באוקטובר 2012 פורסם על-ידי משרד האנרגיה והמים נוסח של הנחיות הממונה להגשת ערבויות ביצוע (להלן - "ההנחיות") לפיהן הוחלט לדרוש מהמחזיקים בזכויות לפי חוק הנפט ערבויות ביצוע להבטחת עמידה בהוראות הדין, בהוראות הזכות, לרבות תכנית העבודה וכן עמידה בדרישות הממונה. על פי הפרסום באתר משרד האנרגיה והמים, ההנחיות מפורסמות במקביל לשימוע של הציבור, וכי את הערות הציבור נדרש היה להעביר עד לתאריך 15 בנובמבר 2012.

להלן עיקרי ההנחיות:

1. רישיונות חדשים ביבשה - טרם מסירת רישיון חדש ביבשה יש להפקיד במשרדי אגף הנפט במינהל אוצרות טבע ערבות ביצוע בגובה 10% מעלות תוכנית העבודה כולל קידוח ראשון.
2. רישיונות חדשים בים – טרם מסירת רישיון חדש בים יש להפקיד במשרדי אגף הנפט ערבות ביצוע בגובה 5% מעלות תוכנית העבודה כולל קידוח ראשון.
3. רישיונות קיימים ביבשה ובים – חובה על כל בעלי הרישיונות הקיימים להפקיד במשרדי אגף הנפט ערבות ביצוע בגובה 10% מיתרת עלות תוכנית העבודה העתידית לרישיונות ביבשה ו- 5% מיתרת עלות תוכנית העבודה העתידית לרישיונות בים וזאת עד לתאריך המוקדם מבין האפשרויות הבאות: (א) יום הגשת בקשה להארכת הרישיון; (ב) יום הגשת בקשה להעברת זכויות; (ג) יום הגשת בקשה לשינוי תוכנית העבודה; (ד) 28 בפברואר 2013.
4. לצורך קביעת גובה הערבויות על המפעילים ברישיונות הקיימים להמציא תקציב מעודכן של עלות תוכנית העבודה עד לתאריך 30 בנובמבר 2012. התקציב המעודכן ייבדק ויאושר על ידי הממונה.

5. ערבות הביצוע תהיה בתוקף במשך כל תקופת הרישיון ותוחזר באחד מהמקרים כדלהלן: (א) המחזיק ברישיון ביצע את תוכנית העבודה לפי אבני הדרך שאושרו על ידי הממונה, אולם החליט לאחר ביצוע סקרים ו/או ביצוע קידוח ברישיון להחזיר את הרישיון למדינה כל זאת במידה ולא הסב נזקים כלשהם. (ב) מחזיק הרישיון הגיע לתגלית, ביצע את תוכנית העבודה, לא גרם נזקים (לסביבה או אחרים) בביצוע העבודות וקיבל חזקה. במקרה כזה, תידרש ערבות ביצוע לחזקה שתיקבע באופן פרטני לכל חזקה. רק לאחר מסירת ערבות ביצוע בגין החזקה תוחזר ערבות הביצוע שהוגשה בגין הרישיון. ככל שלא תופקד ערבות בהתאם למועד ולתנאים האמורים לעיל, ינקוט הממונה בכל ההליכים והסנקציות העומדות לרשותו על פי דין, לרבות שלילת זכות הנפט. הממונה רשאי לחלט את הערבות או חלק ממנה, במידה והמחזיקים הפרו את הוראות הדין, תנאי הזכות או את הוראות הממונה וזאת לאחר שהממונה נתן למחזיקים התראה בגין הליקויים או הפגמים לתקופה שלא תפחת מ- 30 ימים.

נכון למועד הדוח הכספי, קיימת אי בהירות בדבר תוקפן המחייב של ההנחיות ובדבר הנוסח הסופי של ההנחיות לאחר השימוע של הציבור. השותף הכללי בוחן באמצעות יועציו המשפטיים את משמעות ההנחיות, ככל שיהיו בתוקף כנוסחן היום, ודרכי הפעולה העומדות לרשות השותפות, לרבות האפשרות לקבל ערבויות ביצוע מחברות ביטוח כמקובל בארה"ב.

להערכת השותף הכללי, כתוצאה מהדרישות החדשות המפורטות בהנחיות כנוסחן היום עלולה השותפות להידרש להעמיד ערבויות ביצוע בסכום של כ- 3 מיליון דולר עבור נכסי הנפט שהיא מחזיקה זכויות השתתפות בהם.

יצוין כי ההערכה הנ"ל בדבר גובה ערבויות הביצוע שתידרשנה מבוססת על אומדן ראשוני בלבד ובהנחה שההנחיות תיכנסנה לתוקף כנוסחן היום, והינה בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 וכי הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה.

ג. בהמשך לבאור ד', ביום 11 בנובמבר 2012 נחתם הסכם בין השותפות, FRENDUM INVESTMENTS LTD ("פרנדום"), (להלן יחדיו - "בעלי הזכויות ברישיון עוז") לבין צד שלישי הסכם חלץ, שותפות מוגבלת (להלן יחדיו - "בעלי הזכויות ברישיון עוז") לבין צד שלישי הסכם המסדיר את היחסים בין הצדדים בקשר להענקת תמלוג על לצד השלישי ומבטל הסכמי עבר שנערכו בין הצדדים בקשר עם תמלוג על (להלן - "ההסכם"). במסגרת ההסכם, כל אחד מהנמנים על קבוצת בעלי הזכויות ברישיון עוז ישלם לצד השלישי, בהתאם לחלקו היחסי בעסקה נשוא ההסכם (חלקה של השותפות בעסקה 10%), תמלוג על בשיעור של 2.5% מהנפט אשר יופק ויימכר ברישיון. כל אחד מבעלי הזכויות ברישיון עוז יהיה זכאי לרכוש חזרה את תמלוג העל מצד השלישי, הכל על פי המועדים, בתנאים ובתמורה הנקובים בהסכם.

ד. ביום 11 בנובמבר 2012 פורסמה הצעת חוק לתיקון פקודת השותפויות לעניין ממשל תאגידי בשותפות מוגבלת ציבורית. בדברי ההסבר להצעת החוק צוין, בין היתר, כי הצעה זו מובאת על רקע הגידול המשמעותי בשנים האחרונות בהיקף גיוס ההון מהציבור באמצעות הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ על ידי שותפויות העוסקות בתחום חיפוי נפט וגז. עוד צוין בדברי ההסבר כי כללי הממשל התאגידי החלים על השותפויות המוגבלות הנסחרות, מכוח הוראות הפקודה, תקנון הבורסה והסכם הנאמנות, הינם חסרים, לא מעודכנים, ואינם מספקים הגנה ראויה לאינטרסים של ציבור המשקיעים. לאור זאת נועדה הצעת החוק להרחיב ולעדכן את מנגנוני הממשל התאגידי בשותפויות מוגבלות שהציעו לציבור יחידות השתתפות ולהבטיח הגנה ראויה על עניינם של ציבור בעלי יחידות השתתפות. זאת, תוך התאמה ככל שניתן לכללי הממשל התאגידי החלים על חברות ציבוריות לפי חוק החברות, בהתאמות הנדרשות בשל המאפיינים הייחודיים של התאגדות באמצעות שותפות להבדיל מחברה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ה. ביום 12 בנובמבר 2012, המליצה מועצת הנפט לאשר לשימוע את טיוטת "הנחיות לערבויות נזקים" (להלן – "ההנחיות"). ההנחיות קובעות כי גובה ערבות הנזקים הנדרשת לקידוח ביבשה בעומק קידוח עד 1,000 מטר, תעודכן ל-100 אלף דולר, ומעל 1,000 מטר, תעודכן גובה הערבות ל-250 אלף דולר. גובה ערבות הנזקים הנדרשת לקידוח בים לכל עומק מים ולכל עומק קידוח תעמוד על 10 מיליון דולר. הערבות הנדרשת הינה ערבות בנקאית אשר תופקד באגף הנפט במינהל אוצרות טבע, לפני קבלת האישור לביצוע קידוח. לאחר שהקידוח יבוצע בהצלחה וללא גרימת נזקים, תוחזר הערבות לחברה.

ו. בהמשך לבאור 6.3 לדוחות הכספיים השנתיים, בנוגע להיתר מוקדם "גל", ביום 21 באוקטובר 2012 פנתה השותפות במכתב לממונה על ההגבלים העסקיים בבקשה למתן פטור מהסדר כובל (להלן – "המכתב") בהתאם לתנאים המצוינים במכתב. ביום 27 בנובמבר 2012, פנתה השותפות לממונה על ההגבלים העסקיים במכתב מתקן למכתב. בהמשך לכך, ביום 28 בנובמבר 2012, הוגשה לרשות ההגבלים העסקיים בקשה לפטור מאישור הסדר כובל.

בנוסף לעיל, ביום 25 בנובמבר 2012 קיבלה השותפות מכתב משותפות רציו (להלן – "רציו") ביחס להיתר מוקדם גל. במכתב נטען, בין היתר, כי חרף כל מאמצי של רציו מאז הגשת בקשה לקבלת שני רישיונות "רועי" ו"נטע" (להלן – "הרישיונות") בשטח ההיתר המוקדם "גל" (להלן: "הבקשה"), עד למועד המכתב, הבקשה לא אושרה על ידי הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והמים (להלן – "הממונה"), אישור שהיווה תנאי מתלה להסכם. בנוסף, לטענת רציו, רשות ההגבלים העסקיים הסתייגה מההסדר בין הצדדים לבקשה וסברה כי הוא מהווה הסדר כובל אשר טעון אישורה, אישור אשר אף הוא היווה תנאי מתלה להסכם ואשר לא נתקבל עד למועד זה. זאת ועוד, לפי טענתה, תנאים מתלים נוספים, אשר נקצבו במועדים שכבר חלפו, לא התקיימו גם הם נכון למועד זה. לטענת רציו, בנסיבות אלה, וכן גם כדי שלא לפגוע בזכויות של רציו בהיתר המוקדם, לא נותרה ברירה בידי רציו אלא לאתר מפעיל בעל מוניטין בינלאומי שאין לו, נכון למועד הדוח הכספי, זכויות ברישיונות בישראל, דבר שיאפשר לרציו לממש את זכויותיה בהיתר המוקדם. רציו התקשרה בהסכם הצטרפות (FARMOUT) עם חברת EDISON INTERNATIONAL S.P.A האיטלקית (להלן – "אדיסון") אשר הסכימה לשמש כמפעילה של הרישיונות, בכפוף לאישור הממונה ובתנאי שהרישיונות יוענקו. בהמשך לעיל, ביום 29 בנובמבר 2012, נחתם בין השותפות לבין רציו הסכם עקרונות בקשר עם הרישיונות (להלן – "הסכם העקרונות") וכן השותפות הצטרפה לבקשה לקבלת הרישיונות, שהוגשה על ידי רציו ואדיסון לממונה על ענייני הנפט (להלן – "הבקשה החדשה") ביום 29 בדצמבר 2012.

להלן עיקרי הסכם העקרונות:

1. רציו אישרה כי בכפוף למפורט בהסכם העקרונות, היא מוכרת לשותפות והשותפות רוכשת מרציו 10% (מתוך 100%) זכויות השתתפות בלתי מסוימות בהיתר המוקדם "גל" ו/או ברישיונות (להלן: "הזכויות המועברות"), כשהן נקיות וחופשיות מכל חוב, עיקול, שעבוד, אופציות לטובת אחרים, זכויות לתמלוגים ונטלים (burdens) אחרים, ומכל זכויות וטובות הנאה אחרות מכל מין וסוג שהוא לטובת אחרים, פרט לתמלוג לטובת מדינת ישראל ולתמלוג לרציו חיפושי נפט בע"מ ואיתן איזנברג בע"מ (להלן: "התמלוג לרציו ניהול ולאיתן") אשר השותפות לקחה על עצמה לשלם ביחס לזכויות המועברות.
2. הוסכם כי השותפות תצורף על-ידי רציו לבקשה החדשה, וכי עד ליום 13 בדצמבר 2012, יהיה על השותפות לקבל את אישור הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה על ההגבלים") לצירופה כשותף ברישיונות (להלן: "אישור הממונה על ההגבלים"), שאם לא כן יהיה על השותפות לפרוש מהבקשה החדשה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

3. הוסכם כי מבנה האחזקות ברישיונות שיוצג בבקשה החדשה יהיה רציו – 70%, אדיסון – 20% והשותפות – 10%.
4. העברת הזכויות המועברות כפופה לכך שהשותפות תקבל אישור מאת כל הרגולטורים (הממונה, הממונה על ההגבלים וכל רגולטור אחר שאישורו נדרש), ותעמוד בכל הדרישות על-פי חוק הנפט והתקנות שהותקנו מכוחו וכן הנחיות הממונה.
5. במידה ולא יתקבל אישור הממונה על ההגבלים עד ליום 13 בדצמבר 2012 ו/או לא יתקבלו איזה מהאישורים המפורטים בסעיף 4 לעיל, יהיה הסכם העקרונות בטל מעיקרו ולכל צד לא תהינה עוד כל תביעות ו/או טענות זה כלפי זה והם מוותרים על כל טענה ו/או תביעה, וכל זאת למעט זכותה של השותפות להשבת הכספים שהיא שילמה לרציו בערכם הדולרים בקשר עם ההסכם, ולמעט כאמור בסעיף 6 ובסעיף 7 להלן.
6. הצדדים הסכימו כי במידה ולא יתקבל אישור הממונה על ההגבלים עד ליום 13 בדצמבר 2012, והשותפות תפרוש מהבקשה החדשה, יפעלו הצדדים, לאחר ובכפוף להענקת הרישיונות לרציו ולאדיסון, להעביר לשותפות את הזכויות המועברות (10% מתוך 100%) מתוך הרישיונות אשר יהיו כפופות לתמלוג לרציו ניהול ולאיתן, וזאת בהתאם לתנאים המסחריים שנקבעו בהסכם העקרונות ובשינויים המחויבים כפי שיהיו. פרק הזמן שהצדדים הקציבו לצורך קבלת אישור הממונה להעברת הזכויות המועברות, כאמור לעיל, הינו לא פחות מפרק הזמן הקבוע בהנחיות הממונה, כפי שיחולו באותה עת, לצורך מתן אישור כאמור. חלף פרק זמן כאמור, תבטל זכותה של השותפות לביצוע העברת הזכויות המועברות כאמור בסעיף זה.
- עוד הסכימו הצדדים, כי לשותפות תהינה שתי הזדמנויות בלבד לביצוע העברת הזכויות המועברות: האחת, במסגרת הבקשה הראשונה, ככל שיתקבל אישור הממונה על ההגבלים עד ליום 13 בדצמבר 2012, והשנייה, כאמור בסעיף זה לעיל.
7. השותפות התחייבה, בהתחשב בסיכון שנטלה רציו בצירופה של השותפות כשותף של 10% (מתוך 100%) ברישיונות מבלי שניתן אישור הממונה על ההגבלים, ו/או בסיכון כי הממונה לא יסכים לדון בבקשה מתוקנת שתכלול רק את רציו (80%) ואדיסון (20%) (להלן - "הבקשה המתוקנת") ו/או בסיכון כי מכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה לתקן את הבקשה החדשה ו/או ימנע מרציו להגיש את הבקשה המתוקנת מסיבות שאינן תלויות ברציו ו/או במקרה שאדיסון לא תסכים להגיש בקשה נוספת עם רציו, לשפות את רציו עד לסך של 6 מיליון דולר, בגין כל הפסד, נזק, הוצאה, חבות ו/או עלות שיגרמו לרציו כתוצאה מהאמור לעיל.
8. השותפות תשא מיום הגשת הבקשה החדשה ואילך בכל ההוצאות שיהיו בקשר עם ההיתר המוקדם והרישיונות על-פי חלקה בהתאם לזכויות המועברות.
9. בין הצדדים לרישיונות ייחתם הסכם תפעול משותף על בסיס נוסח ה- AIPN 2002 וכי השותפות תצטרף לכל נוסח שיוסכם בין רציו לבין אדיסון במגבלות שיקבעו על ידי הרשות להגבלים עסקיים, ככל שיקבעו.
10. בכל מקרה של מכירה ו/או העברה של זכויות ברישיונות על-ידי רציו (למעט לחברות בנות) לחברת חיפושי נפט וגז זרה, תהא רציו זכאית לדרוש מהזדמנות כי תצטרף אליה למכירה ו/או ההעברה פרו-רטה ובאותם תנאים. ככל שמסיבה כלשהי תתעכב העברת הזכויות והסכם העקרונות יהיה בתוקף ידולל חלקה של השותפות ורציו פרו-רטה במקרה של מכירה ו/או העברה של זכויות ברישיונות לחברת חיפושי נפט וגז זרה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

11. הסכם העקרונות מחליף ומבטל את ההסכם, וכן כל הסכם ו/או הבנות אחרות הקיימות בין הצדדים בסמוך לפני חתימת הסכם העקרונות, בקשר עם ההיתר ו/או הרישיונות, ו/או כל עניין אחר הקשור או נובע, במישרין או בעקיפין, מהאמור לעיל, וכי רק הוראות הסכם העקרונות יחייבו את הצדדים בקשר עם ההיתר ו/או הרישיונות ו/או עסקת העברת הזכויות כמפורט בסעיף 1 לעיל.