

רuten אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת

דוח תקופתי לשנת 2021

שם:	רuten אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת
מס' ברשם החברות:	550272090
כתובת: טלפון:	יגאל אלון 94, תל אביב 03-9590077
פקסימיליה:	03-9608747
תאריך המאזן:	31 בדצמבר, 2021
תאריך הדוח:	28 במרץ, 2022

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") וחלות עליה כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות או תהיינה רלבנטיות בעתיד לשותפות.

תוכן העניינים:

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

5	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של השותפות המוגבלת
5	1.1 פעילות השותפות ותיאור התפתחות עסקיה
7	1.2 תחום פעילותה של השותפות
15	1.3 פרטים בדבר ההון שהוכנס לשותפות המוגבלת והשקעות בניירות הערך שלה
15	1.4 חלוקת רווחים
17	חלק שני – מידע אחר
17	1.5 מידע כספי
17	1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים
19	חלק שלישי – תיאור עסקי השותפות המוגבלת לפי תחומי פעילות
19	1.7 מידע כללי על תחום הפעילות
41	1.8 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
41	1.9 זכויות השותפות המוגבלת
52	חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות השותפות בכללותה
52	1.10 ניהול השותפות ודמי מפעיל (תפעול וניהול)
53	1.11 הון אנושי
57	1.12 ביטוחים
58	1.13 מימון
61	1.14 מיסוי
61	1.15 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
66	1.16 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
76	1.17 הליכים משפטיים
76	1.18 יעדים ואסטרטגיה עסקית
78	1.19 צפי להתפתחות בשנה הקרובה
78	1.20 גורמי סיכון
88	חלק חמישי – שונות
88	1.21 אמצעים הכספיים של השותפות המוגבלת

פרק ב: דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג: דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

2	תקנה 10א. - תמצית דו"חות על הרווח הכולל
2	תקנה 10ג. - השימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף

	שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח
2	תקנה 20 - מסחר בבורסה
3	תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה
4	תקנה 21א – השליטה בשותפות
4	תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה
5	תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה
5	תקנה 24א- הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים
5	תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות
5	תקנה 25א – מען רשום
5	תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד
9	תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה
9	תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד
9	תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות
9	תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים
12	תקנה 29א - החלטות השותפות

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

פרק א' - תיאור עסקי השותפות המוגבלת

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של השותפות המוגבלת

1.1 פעילות השותפות ותיאור התפתחות עסקיה

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבל שנחתם ביום 11.12.2016 בין רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמניות בע"מ, כשותף מוגבל (להלן: "**השותף המוגבל**"), מצד אחד ובין נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ, כשותף הכללי (להלן: "**השותף הכללי**") מצד שני אשר הוראותיו מובאות בדוח זה על דרך של הפניה להסכם השותפות כפי שפורסם ביום 28.11.2018 (אסמכתא 2018-01-114327) (להלן: "**הסכם השותפות**"). השותפות נרשמה ביום 18.12.2016 לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן: "**פקודת השותפויות**"). בהתאם לסעיף 61(א) לפקודת השותפויות, מהווה הסכם השותפות את תקנות השותפות המוגבלת, כפי שיתוקן מפעם לפעם.

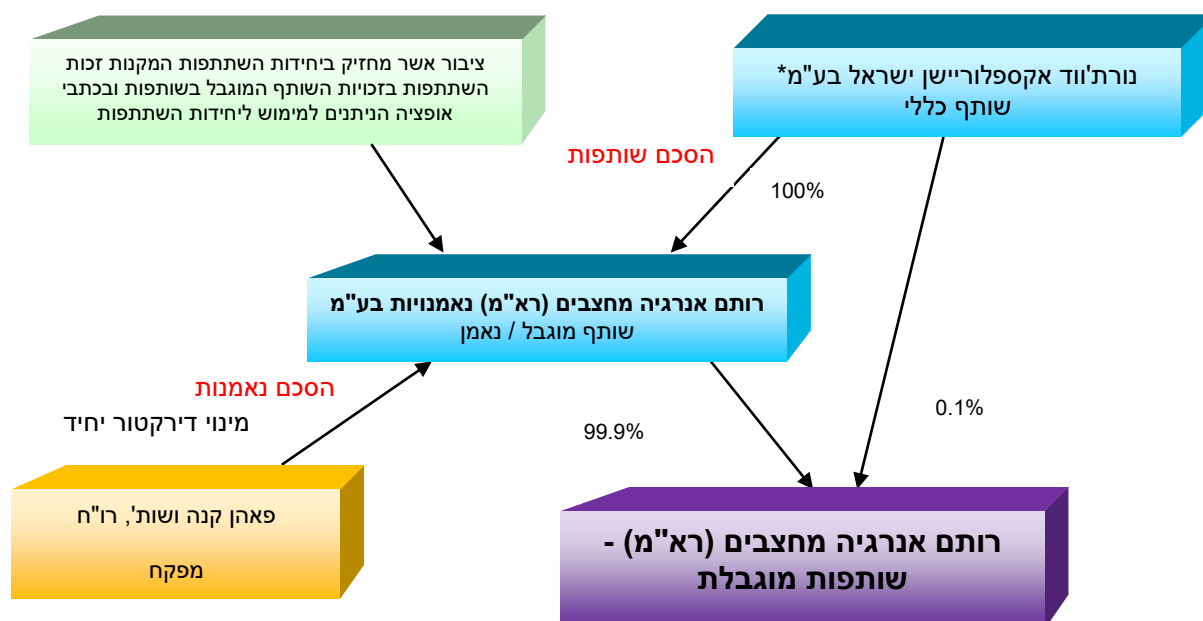
ביום 4.11.2018 פרסמה השותפות תשקיף להשלמה נושא תאריך 5.11.2018 (אסמכתא 2018-01-104079) (להלן: "**התשקיף**") אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה וביום 13.11.2018 פורסמה הודעה משלימה מכוח התשקיף (אסמכתא 2018-01-107916) (להלן: "**ההודעה המשלימה**") אשר המידע בה מובא בזאת על דרך ההפניה. בהתאם לתשקיף ולהודעה המשלימה הציעה השותפות לציבור, לראשונה, יחידות השתתפות המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות (להלן: "**יחידות ההשתתפות**") וכתבי אופציה (סדרות 1 עד 3) הניתנים למימוש ליחידות השתתפות. ביום 15.11.2018 הושלמה ההנפקה על פי התשקיף להשלמה והחל מיום 28.11.2018 רשומים ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").

נכון למועד הדוח, השותפות עוסקת בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של אנרגיה מפצלי שמן, ופסולת עירונית ממוינת בעלת ריכוז גבוה של פלסטיק מסוג פוליאטילן/פוליפרופילן (להלן: "**פסולת פלסטיק**"), במישור רותם שבנגב. בכוונת השותפות לעשות שימוש בפצלי השמן המצויים מעל שכבת הפוספטים בשטח הזכות שלה בתור זרם מוצקים נשא חום בתהליך השבת אנרגיה מפסולת פלסטיק.

חזון השותפות הינו הקמת תעשייה חדשה בישראל המשלבת אנרגיה וסביבה ובכך מתן מענה לצורך שיתקיים במשך עשרות השנים הבאות לדלקים פוסיליים תוך מתן פתרון סביבתי לבעיית פסולת הפלסטיק. חזון השותפות משתלב היטב עם חזון מדינת ישראל בנושא צמצום הטמנת פסולת ובנושא עידוד תעסוקה בנגב המהווה נדבך מהותי בפעילות השותפות בכך שתספק מאות מקומות עבודה חדשים בנגב.

למצגת שפרסמה השותפות לציבור אודות פעילותה בשנת 2021, ראה דוח מיידי מיום 22.2.2021 (אסמכתא 2021-01-021601), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

להלן תרשים מבנה השותפות:



נורת'ווד היא חברה פרטית שנתאגדה בישראל על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 בתאריך 14.2.2011 אשר בעלי המניות שלה הם:

(*)

בעל המניות	סוג מניות	כמות	שיעור מההון המונפק	שיעור מזכויות ההצבעה	הערות
Northwood Exploration Pty. Ltd. (להלן: "NEP")	רגילות	26,370	כ- 22.45%	כ- 24%	(ראה סעיף 1.2.1(ב) להלן)
עו"ד אמיר פישר (בנאמנות)	רגילות	63,630	כ- 54.17%	כ- 57.91%	(ראה סעיף 1.2.1(ב) להלן)
ג'אק סבג	רגילות	5,000	כ- 4.26%	כ- 4.55%	דירקטור ומנכ"ל בשותף הכללי ובשותפות
יצחק גולדשטיין	רגילות	5,000	כ- 4.26%	כ- 4.55%	
דרור עצמון	רווחים	2,202	כ- 1.87%	-	
סייקס חברה למסחר (1982) בע"מ	רווחים	1,762	כ- 1.5%	-	
י.ש. יעקובי בע"מ	רווחים	378	כ- 4.99%	כ- 4.99%	בעלת ענין בשותפות מכוח אחזקות
יואל יוגב	רווחים	2,937	כ- 2.5%	-	
ליאור תמר השקעות בע"מ	רווחים	303	כ- 4%	כ- 4%	

למיטב ידיעת השותפות, NEP הנה חברה פרטית המאוגדת על פי דיני אוסטרליה, בבעלות מלאה של Yendah Pty Ltd המשמשת כנאמן של הקרן המשפחתית של משפחת קאסלה מאוסטרליה. הדירקטור היחיד של NEP הוא מר GIOVANNI MARCELLO CASELLA, תושב אוסטרליה. בעלי המניות ונושאי המשרה של Yendah Pty Ltd הם GIOVANNI MARCELLO CASELLA ואשתו Nancy. לשותפות נמסר כי הקרן המשפחתית של משפחת קאסלה אינה נאמנות עיוורת, אלא נאמנות משפחתית לפי שיקול דעת וכי הנהלים העיקריים הם GIOVANNI MARCELLO CASELLA ואשתו Nancy ומשפחתם הקרובה.

ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על ידי השותף הכללי תחת פיקוחו של המפקח, פאהן קנה ושות, רו"ח.

השותף המוגבל משמש כנאמן ומחזיק את ניירות הערך שהונפקו על ידו (ואשר מקנים זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות) בנאמנות עבור בעלי היחידות.

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). בהתאם, דירקטוריון השותף הכללי החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות, או תהיינה רלבנטיות בעתיד, לשותפות.

1.2 תחום פעילותה של השותפות

1.2.1 תחום הפעילות

א. על פי הסכם השותפות המוגבלת, מטרת השותפות המוגבלת הינה:

1) לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בשטח רישיון חיפוש מס' 919C5 לפצלי שמן באתר רותם מזרח ובשטח כל היתר חיפוש ו/או היתר חקירה ו/או רישיון ו/או זכות לכרייה ו/או כל זכות חיפוש או כרייה או הפקה אחרת של פצלי שמן, על פי פקודת המכרות שיינתנו בשטחו, לרבות בשטחים סמוכים לשטח זכויות כאמור אשר יכללו בהם עקב שינויי הגבול בהם או שלגביהם תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינויי הגבול או הזכויות האמורות ינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

2) לעסוק בחיפושי הידרוקרבונים ו/או פיתוחם ו/או הפקתם בשטח נכסי נפט (כהגדרתם בהסכם השותפות. להסכם השותפות המעודכן, ראו דוח מידי של השותפות מיום 27.11.2018 (מס' אסמכתא -2018-01-114327), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה) לרבות בשטחים סמוכים לשטח נכסי נפט כאמור אשר יכללו בהם עקב שינויי הגבול בהם או שלגביהם תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינויי הגבול או הזכויות האמורות ינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

ביום 27.11.2018, הוענקה לשותפות תעודת תגלית בשטח רישיון חיפוש מס' 919C5 כמפורט להלן.

במועד הדוח תחום הפעילות היחיד של השותפות הינו חיפוש, פיתוח והפקה של אנרגיה מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק, לרבות הפקת נפט וחשמל מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק.

ב. הזכויות אשר לשותפות אינטרס בהן הינן:

שם הזכות	מדינת הזכות	סוג הנכס	סוג הזכות	שיעור הזכויות	תוקף הזכות
919D6	ישראל	יבשתי	תעודת תגלית	100%	*

* בתנאי תעודת התגלית נקבע כי על השותפות לפנות לרשות מקרקעי ישראל (להלן: "רמ"י") תוך 30 יום מקבלת תעודת התגלית, בבקשה שתעניק לה הסכם הרשאה לתכנון בהתאם לנהלי רמ"י כפי שיהיו תקפים באותה עת, כי תקופת ההרשאה לתכנון לא תעלה על 3 שנים, כאשר לרמ"י, בהתייעצות עם הממונה, יהיה שיקול דעת להאריך את ההרשאה לתקופה שלא תעלה על שנתיים נוספות (ראה להלן).

הזכויות כאמור הינן בהתאם לתעודת תגלית שנתקבלה מהממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן: "הממונה" או "הממונה על ענייני הנפט"), ובהתאם לחלק בזכויות כפי שהן רשומות בפנקס המתנהל על פי פקודת המכרות (להלן: "פקודת המכרות").

רישיון חיפוש מס' 919C5 ותעודת תגלית 919D6

ג.

מכח פקודת המכרות ניתן לקבל זכויות שונות בקשר עם חיפוש, פיתוח והפקה של פצלי שמן כגון: תעודת היתר לחיפוש או תעודת היתר לחקירה או רישיון לחיפוש או תעודת תגלית או זכות כרייה או חוזה חכירה לכרייה.

מאז שנת 2008 הוענקו באתר רותם מזרח, מספר זכויות לגבי אותו שטח, כאשר הזכות הראשונה שהשותף הכללי קיבל בשטח האמור היתה היתר חקירה מס' 204 (להלן: "היתר 204") אשר תוקפו היה מיום 18.5.2011 ועד ליום 17.5.2012.

לאחר הגשת דוחות למשרד האנרגיה וביצוע תכנית העבודה הנדרשת במסגרת היתר 204, קיבל השותף הכללי רישיון לחיפוש מס' 227 (להלן: "רישיון 227") במטרה לבחון הפקת פצלי שמן בכמות מסחרית. תוקפו של רישיון 227 היה מיום 19.9.2012 ועד ליום 18.9.2013.

לאחר רישיון 227 הוענקו לשותף הכללי על ידי הממונה על ענייני הנפט רישיונות החיפוש הבאים, וזאת בכפוף לעמידה בתכנית העבודה שנקבעה בהם: רישיון מס' 919C2 אשר תוקפו היה מיום 8.1.2014 ועד ליום 7.1.2015, רישיון מס' 919C3 אשר תוקפו היה מיום 15.2.2015 ועד ליום 14.2.2016, רישיון 919C4 אשר תוקפו היה מיום 14.3.2016 ועד ליום 13.3.2017 ורישיון 919C5 אשר תוקפו היה מיום 14.3.2017 ועד ליום 13.3.2019 ובשטחו הוענקה תעודת תגלית כמפורט להלן.

על אף שמדובר בזכויות עם שמות שונים, כל ההיתרים והרישיונות שניתנו כאמור משתרעים על אותו שטח באתר רותם מזרח ומהווים חידושים שנתיים של אותה זכות (היתר או רישיון, לפי העניין). יש לציין, כי זכויות חיפוש, היתרי חקירה ורישיונות חיפוש, המוענקים מכוח פקודת המכרות, ניתנים לתקופה של שנה / שנתיים כאשר ניתן לחדשם, בכל סוף תקופה לתקופה נוספת של שנה / שנתיים, וזאת למשך תקופה כוללת בלתי מוגבלת, ובלבד שהוכחה עמידה בתכנית העבודה.

(רישיון חיפוש מס' 919C5 והרישיונות וההיתרים שהוענקו לשותף הכללי לפניו ביחס לשטח הממוקם באתר רותם מזרח, כמפורט לעיל, יקראו להלן: "רישיון רותם מזרח").

¹ טרם הענקת היתר חקירה מס' 204 הנ"ל, הוענק באתר רותם מזרח היתר חקירה מס' 155 אשר תוקפו היה מיום 7.10.2008 ועד ליום 6.10.2009. היתר זה הוענק לחברה קשורה לשותף הכללי.

ביום 27.11.2018 הממונה העניק לשותפות תעודת תגלית למחצב פצלי שמן באתר רותם מזרח (להלן: **"תעודת התגלית"** או **"תגלית רותם מזרח"**).

בתעודת התגלית נקבע כי מוענקות לשותפות זכויות על פי סעיף 40 לפקודת המכרות (לפרטים ראו סעיף 1.16.3.1 להלן) בכפוף לתנאים המפורטים להלן ולתנאים שיפורטו בזכות החכירה לכרייה שתוענק לה:

1. תעודת התגלית ניתנה תחת ההנחה שמוסדות התכנון יאשרו לשותפות תכנית כרייה בשטח התגלית וכן תכנית להקמת מתקני הפקה במקרה שקיים צורך בכך. היה והשותפות לא תצליח לאשר תוך פרק הזמן שיפורט להלן, תכניות כאמור, אשר תהיינה בעלות כדאיות כלכלית לפי שיקול דעת הממונה, תעודת התגלית תתבטל ולא תהיה לשותפות כל טענה בקשר לכך או בקשר להחלטה שלא להעניק לה חוזה חכירה לכרייה או זכות כרייה (להלן: **"זיכיון"**).

2. השותפות תגיש לממונה תוך שנה אחת ממועד מתן תעודת התגלית, בקשה לקבלת זיכיון לכרייה המחצב.

יצוין כי ביום 21.11.2019 פנתה השותפות לממונה בבקשה לקבלת אורכה להגשת הבקשה לקבלת זיכיון לכרייה המחצב עד שתתקבל מרמ"י ההרשאה לתכנון ותאשר תוכנית המכרה.

בתאריך 10.03.2020 השיב הממונה כי בשלב זה לא יוכל לדון בבקשה לקבלת זיכיון עד שהשותפות תמלא אחר כל תנאי תעודת התגלית לרבות השלמת ההליכים הסטטוטוריים.

3. השותפות תפנה לרמ"י (ראה להלן) תוך 30 יום מקבלת תעודת התגלית, בבקשה שתעניק לה הסכם הרשאה לתכנון בהתאם לנהלי רמ"י כפי שיהיו תקפים באותה עת. מובהר, כי תקופת ההרשאה לתכנון לא תעלה על 3 שנים, כאשר לרמ"י, בהתייעצות עם הממונה, יהיה שיקול דעת להאריך את ההרשאה לתקופה שלא תעלה על שנתיים נוספות. הסכם ההרשאה לתכנון יכלול בין השאר תנאים מיוחדים ורלבנטיים לנסיבות, ויבוטל אם וכאשר השותפות לא תעמוד בתנאים שייקבעו בהסכם.

בהתאם לאמור, השותפות הגישה בקשה רשמית לרמ"י להרשאות לתכנון הן למכרה והן למתקן ההפקה, זאת לאחר שמולאו דרישות הסף הכוללות תעודת תגלית ממשד האנרגיה, והמלצת משרד הכלכלה והתעשייה.

לאור הרגישות הבטחונית הנובעת ממיקום המקרקעין והעובדה שעד ראשית 2022 בעל השליטה בשותף הכללי היה אזרח זר, התעכב הליך החתימה על הסכם הרשאה לתכנון עם רשות מקרקעי ישראל ביחס לשטח עליו מתוכנן לקום המתקן. מתוך רצון להמשיך לקדם את הפרויקט של השותפות להקמת מתקן ההפקה ועל מנת לזרז את הליך החתימה על הסכם הרשאה לתכנון עם רשות מקרקעי ישראל ביחס לשטח עליו מתוכנן לקום המתקן, בראשית שנת 2022, NEP, אשר היתה עד אותה עת בעלת השליטה בשותף הכללי, העבירה מניות של השותף הכללי אשר הוחזקו על ידה, בכמות המהווה כ- 57.91% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי, לעו"ד אמיר פיישר ממשרד עורכי הדין שבלת ושות' ("הנאמן"), על מנת שהנאמן ימכור את המניות הנ"ל לתאגיד ו/או אזרח ישראלי, על פי קריטריונים שנקבעו בהסכם הנאמנות, אשר ישתלבו עם Northwood Pty בהחזקה בשותף הכללי ושיעמדו בדרישות רשות מקרקעי ישראל בכל הקשור להקצאת קרקע באזור עליו מתוכנן המתקן. לאחר העברה כאמור Northwood Pty מחזיקה מניות של השותף הכללי בכמות המהווה כ- 24% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי בלבד.

לאור האמור, בשים לב להעברת השליטה בשותף הכללי ובשותפות לידי הנאמן, ומאחר והוסרה המניעה מהקניית זכויות במקרקעין לשותפות, פנתה השותפות לרשות מקרקעי ישראל בבקשה להשלים בהקדם האפשרי את הטיפול בבקשת השותפות לחתימת הסכם הרשאה לתכנון.

4. היה ובתום תקופת הרשאת התכנון לא אושרו כל התכניות לרבות התכנית להקמת מתקני ההפקה לצורך תחילת כריית המחצב, תעודת התגלית תבוטל, ולשותפות לא תהיה כל טענה או תביעה בקשר לכך או בקשר להחלטה שלא להעניק לה זיכיון.

5. תוך שנה, מיום קבלת מתן תוקף לתכניות המפורטות של המכרה ושל מתקני ההפקה, על השותפות מוטלת החובה להשיג את כל האישורים הנדרשים (להלן: "האישורים") לצורך קבלת הזיכיון להפקת המחצב בפועל, בהתאם להוראות פקודת המכרות ובכפוף לכל דין והנחייה רלבנטיים מאת גורם מוסמך מטעם המדינה ומוסדותיה לרבות אישור הממונה לתחשיב כלכלי מעודכן ומפורט אשר יוכיח כי גם במועד זה, בהתאם לתכניות המאושרות, ושאר הנסיבות הרלבנטיות, קיימת כדאיות כלכלית בהפקת המחצב.

6. הממונה יהא רשאי לדחות את המועד האחרון להשגת האישורים הנדרשים, על פי שיקול דעתו, ככל שייווכח שבעל התעודה פעל וממשיך לפעול בשקידה ראויה לשם כך, ובכפוף לכלל הנסיבות הרלבנטיות.

יצוין כי ביום 18.2.2020 פורסמה הודעה משותפת של משרד האנרגיה והמשרד להגנת הסביבה, בקשר עם סיכום בין המשרדים כי שר האנרגיה לא יעניק רישיונות חדשים לחיפוש ולהפקה של פצלי שמן במעמקים (In-Situ) וכן לא בכרייה על פני הקרקע. כפי שעולה מההודעה ולמיטב ידיעת השותפות אין בהחלטה האמורה כדי להשליך על תעודת התגלית שהוענקה לשותפות על ידי משרד האנרגיה בשטח הרישיון ועל הפרויקט של השותפות, וכי הפרויקט ובכלל זה הליך התכנון, יקודמו כמתוכנן, לאור קריטריונים סביבתיים שנקבעים על ידי המשרד להגנת הסביבה.

ד. ביום 9.5.2018 נחתם בין השותף הכללי, מצד אחד, לבין השותפות, מצד שני, הסכם להעברת זכויות השותף הכללי (100%) ברישיון רותם מזרח לשותפות (להלן: "**הסכם העברת הזכויות**"). להלן מובא תיאור של עיקר הוראות הסכם העברת הזכויות.

בהתאם להסכם העברת הזכויות, בעקבות השלמת ההנפקה על פי התשקיף וקבלת אישור הממונה ביום 26.11.2018 (לאחר שזה קיבל את המלצת המועצה המייעצת לענייני הנפט), העביר השותף הכללי לשותפות והשותפות קיבלה מהשותף הכללי את כל הזכויות, החובות וההתחייבויות של השותף הכללי ברישיון רותם מזרח ובקשר עמו.

הזכויות כאמור ברישיון רותם מזרח הועברו לשותפות כשהן נקיות מכל שעבוד, עיקול או זכות צד ג' שיש בה כדי לפגוע בזכויות השותפות, אך למעט זכות מדינת ישראל לדמי זכות, כקבוע בפקודת המכרות או כל זכות אחרת שנזכרה במפורש בתשקיף.

השותף הכללי העביר את זכויותיו וחובותיו ברישיון רותם מזרח לשותפות, ללא תמורה, למעט החזר הוצאות עבר כהגדרתן להלן.

רישיון רותם מזרח הועבר לשותפות כנגד:

(א) התחייבות השותפות להשיב לשותף הכללי הוצאות עבר (להלן: "**הוצאות עבר**") בסך כולל של כ- 3,196 אלפי דולר שהוציא השותף הכללי עד למועד חתימת הסכם העברת הזכויות בקשר עם רישיון רותם מזרח, ובקשר עם פעולות אשר נעשו על מנת לעמוד בתנאי הרישיון האמור.

על פי ההסכם, הוצאות העבר יושבו לשותף הכללי, כשהן צמודות לדולר ארה"ב עד למועד תשלומן, בסמוך לאחר ובתנאי שהשותפות תחתום על הסכם מימון להקמת מתקן הפקה ראשון (להלן: "מתקן הפקה" או "המתקן") של נפט מפצלי שמן (להלן: "מועד הסגירה הפיננסית"), באמצעות הקצאה פרטית של יחידות השתתפות של השותפות, בשווי של כ- 3,196 אלפי דולר, כאשר מחיר יחידת ההשתתפות יחושב לפי הגבוה מבין: (א) מחיר יחידת השתתפות בהנפקה על פי התשקיף; ו- (ב) השער הממוצע בבורסה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב- 30 ימי המסחר האחרונים הקודמים למועד הסגירה הפיננסית כאמור ובכפוף להוראות תקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד ההקצאה, לרבות לעניין מחיר מינימאלי של יחידות השתתפות. למען הסר ספק, לא יידרש כל אישור נוסף לביצוע ההקצאה הפרטית (מלבד אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות ההשתתפות האמורות). מובהר כי במידה ומכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה להקצות את יחידות ההשתתפות כאמור תוך 6 חודשים לאחר מועד הסגירה הפיננסית, ישולם הסכום האמור לשותף הכללי במקום ההקצאה הפרטית.

(ב) התחייבות השותפות לשלם לשותף הכללי תמלוגים בגין רישיון רותם מזרח ו/או כל רישיון ו/או זכות אחרת שתוענק מכוחו, כמפורט בהסכם השותפות.

בהקשר זה נקבע בהסכם השותפות כדלקמן:

השותפות התחייבה לשלם לשותף הכללי תמלוג על בשיעורים משווי התוצרים, כמפורט להלן:

6% עד החזר השקעה;

8% לאחר החזר השקעה;

(להלן: "תמלוג העל").

לענין זה:

"התוצרים" – משמעם הנפט ו/או חומרים בעלי ערך אחרים (לרבות אפר וכימיקלים) שיופקו וינוצלו מנכס נפט ו/או מנכסי הנפט בהם יש או יהיה לשותפות בעתיד זכויות, לרבות מהשווי של האנרגיה והחשמל שיופקו ממתקן ההפקה במהלך תהליך הפקת הנפט מפצלי השמן, לפני ניכוי תמלוגים ו/או היטלים ו/או כל התחייבות אחרת לתשלום מכל סוג.

"החזר השקעה" משמעו נקודת הזמן הראשונה שבה חלקה של השותפות בתוצרים (לאחר ניכוי התמלוגים למדינה והתמלוגים לשותף הכללי על פי הסכם זה) כשהוא מחושב, לגבי כל כמות, בדולרים של ארה"ב לפי שווי התוצרים (או במועד אחר או לפי חישוב ממוצע, כפי שיקבע על ידי השותף הכללי באישור המפקח), יגיע לסכום השווה לסך כל הכספים שהוכנסו להון השותפות המוגבלת על ידי השותפים מעת לעת, עד לאותה נקודת זמן, כשהם מחושבים בדולרים של ארה"ב לפי השער היציג שהתפרסם על ידי בנק ישראל לתאריכים השונים בהם הוכנסו הסכומים להון השותפות.

"שווי התוצרים" ייקבע לפי מחיר המוצר הסחיר הראשון שניתן להפיק מפצלי השמן שתפיק השותפות בניכוי הוצאות בעד זיקוק, עיבוד והובלה, ככל שישנן, כפי שיקבע שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים (להלן: **"הוצאות נורמטיביות"**), ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון. לא ידוע מחיר המוצר הסחיר הראשון או שנמכרו פצלי השמן טרם הפיכתם למוצר הסחיר הראשון, יחושב השווי של פצלי השמן בהתאם להוראות שיקבע לעניין זה שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים.

"מחיר המוצר הסחיר הראשון" – הינו הגבוה מבין אלה:

(1) ממוצע המחירים החודשיים של המוצר הסחיר הראשון, המפורסמים בדרך המקובלת באותו ענף, בתקופה שבעדה משולם התמלוג;

(2) המחיר שבו נמכר המוצר הסחיר הראשון בידי השותפות, אם נמכר;

תמלוג העל יחושב בהתאם למועד הכרייה בעד כמות פצלי השמן שנכרתה.

למען הסר ספק, הובהר כי השותף הכללי יהיה רשאי, בכפוף לקבלת האישורים הדרושים על פי דין, להמחות ולהעביר את זכויותיו לתמלוג העל, כולן, או מקצתן, ולעשות בזכויות כאמור עסקאות ללא הגבלה, ללא צורך בקבלת הסכמת השותפות.

השותף הכללי לרבות מי שתומחה ו/או תועבר אליו, ככל שתומחה ו/או תועבר, הזכות לתמלוג על יקראו להלן: **"הזכאים לתמלוג"**.

הזכות לתמלוג על כאמור תהא בתוקף כל עוד נכס הנפט, לרבות כל נכס נפט שיינתן מכוחו, בתוקף.

הזכות לתמלוג על כאמור תהא צמודה לחלקה של השותפות בכל אחד מנכסי הנפט בהם יש להם זכויות. אם תעביר השותפות את זכויותיה בנכס נפט בו יש לזכאים לתמלוג זכות לתמלוג על, הם יועברו בתנאי שמקבל ההעברה יקבל על עצמו את כל ההתחייבויות לתשלום תמלוג העל כאמור לעיל.

הזכאים לתמלוג יהיו רשאים לקבל את תמלוג העל הנ"ל או מקצתו בעין, דהיינו, לקבל בעין חלק מהתוצרים (עד גובה השיעור הנזכר לעיל). בחרו הזכאים לתמלוג לקבל את תמלוג העל הנ"ל או מקצתו בעין, יוסדרו האופנים והמועדים בהם יקבלו את תמלוג העל בעין כאמור, כך שהתוצרים שייכללו בתמלוג ימסרו לזכאים לתמלוג במתקן ההפקה.

אם הזכאים לתמלוג לא יבחרו לקבל את תמלוג העל בעין, ישולם לזכאים לתמלוג שווי התוצרים כאמור.

התשלום כאמור יעשה, אחת לכל חודש (ביום ה- 5 של כל חודש בגין הנפט שנמכר בחודש הקודם) בדולרים של ארה"ב.

מדידת הכמויות של התוצרים שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט לצורך חישוב תמלוג העל המגיע לזכאים לתמלוג ייעשו בהתאם לעקרונות המקובלים למדידת תמלוג למדינת ישראל².

השותפות תנהל רישומים מלאים ומדויקים לגבי התוצרים שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט בהם יש לה זכויות. הזכאים לתמלוג יהיו זכאים למנות רואה חשבון אשר יהיה רשאי לעיין, לבדוק ולהעתיק בשעות העבודה הרגילות את פנקסי השותפות ויתר המסמכים והרישומים הנוגעים לזכות הזכאים לתמלוג לתמלוג העל כאמור לעיל.

השותפות תנקוט בכל הפעולות הדרושות לצורך רישום זכות הזכאים לתמלוג העל בפנקס בו רשומים נכסי הנפט, כמפורט בסעיף זה לעיל, וזאת, ככל הניתן, בד בבד עם רישומה בפנקס כאמור כבעלת זכויות נפט או כבעלת זכויות בנכס נפט.

אין באמור בסעיף זה לעיל כדי לגרוע מהתחייבויות של השותפות מלשלם תמלוגי על לצדדים שלישיים ו/או להטיל כל מגבלה על הענקת תמלוג על כאמור.

ה. לעניין זה יצוין כי בתקנון הבורסה הגדרת "פרוייקט" בשותפות מוגבלת העוסקת בחיפוש נפט וגז אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה, כוללת, בין היתר, גם חיפוש ופיתוח פצלי שמן להפקת נפט, או הפקה של נפט מפצלי שמן על פי תעודת היתר לחיפוש או תעודת היתר לחקירה או רישיון לחיפוש או תעודת תגלית או זכות כרייה או חוזה חכירה לכרייה, על פי פקודת המכרות.

² ראה סעיף 1.7.2(ד) להלן לענין חובת תשלום תמלוג למדינת ישראל.

לענין זה, "תעודת היתר לחיפוש", "תעודת היתר לחקירה", "רישיון לחיפוש", "תעודת תגלית", "זכות כרייה" ו-"חוזת חכירה לכרייה" – כמשמעות מונחים אלו בפקודת המכרות.

רישיון רותם מזרח הינו "רישיון לחיפוש" כמשמעות מונח זה בפקודת המכרות ולפיכך הינו בגדר "פרוייקט" בשותפות מוגבלת העוסקת בחיפוש נפט וגז אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה, כהגדרתו בתקנון הבורסה כאמור לעיל.

1.2.2 צרף משתתפים נוספים

השותף הכללי יהיה רשאי להחליט עבור השותפות, כי השותפות תשתף גורמים נוספים בעסקה משותפת, שמטרתה ביצוע חיפוש, פיתוח והפקה של נפט בנכסים בהם יש לשותפות המוגבלת אינטרס.

1.3 פרטים בדבר ההון שהוכנס לשותפות המוגבלת ועסקאות בניירות הערך שלה

1.3.1 פרטים בדבר ההון שהוכנס לשותפות המוגבלת

סה"כ		השותף הכללי	השותף המוגבל		
אלפי דולר					
5,883	5	5,878	יתרה ליום 31.12.2020		
1,133	1	1,132	הנפקת יחידות השתתפות, נטו	תנועה בשנת 2021	
(39)	-	(39)	מימון הוצאות נאמן		
2	-	2	תשלום מבוסס מניות		
7	(*	7	סה"כ רווח כולל		
6,986	6	6,980	יתרה ליום 31.12.2021		

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

בדבר הוראות הסכם השותפות לענין הון השותפות ראה סעיף 6 בהסכם השותפות.

1.3.2 למיטב ידיעת השותף הכללי, במהלך השנים 2020-2022 ועד למועד דוח זה לא בוצעו על ידי בעלי עניין בשותפות עסקאות מחוץ לבורסה, למעט העסקאות הבאות:

תאריך	בעל עניין	פעולה	כמות וסוג	שער באג'
24.1.2021	נורת'ווד אקספלוריישן פיטיואי בע"מ (NEP)	רכישה במסגרת הקצאה פרטית	2,861,000 יחידות השתתפות	55
			2,861,000 כתבי אופציה לא סחירים	ללא תמורה
26.1.2022	נורת'ווד אקספלוריישן פיטיואי בע"מ (NEP)	רכישה במסגרת הקצאה פרטית	2,307,693 יחידות השתתפות	65

1.4 חלוקת רווחים

לעניין חלוקת רווחי השותפות המוגבלת – נקבע בהסכם השותפות כדלקמן:

1.4.1 כל הרווחים של השותפות המוגבלת, הראויים לחלוקה על ידי השותפות על פי דין, כרווחים, בניכוי סכומים (שלא הובאו בחשבון לצורך קביעת הרווחים) הדרושים לשותפות לפי שיקול דעתו של השותף הכללי לצורך או בקשר עם התחייבויות קיימות או עתידיות צפויות של השותפות המוגבלת, ידועות או משוערות ובכלל זה גם החזר הלוואות (אם תהיינה) ולרבות הסכומים הדרושים לדעת השותף הכללי לעמידה בהוצאות בלתי צפויות מראש (שסכומם לא יעלה על 500,000 דולר ארה"ב) (להלן: "**הרווחים**") יחולקו לשותפים, בהתאם לזכויותיהם, כאמור לעיל ובכפוף להוראות סעיף 1.4.11 להלן, באופן הבא:

אחת לשנה, בסמוך לפני תום השנה יערוך השותף הכללי, בהתייעצות עם רואי חשבון של השותפות, הערכה של ההכנסה השנתית החייבת לצרכי מס של השותפות. בהתבסס על הערכה זו יקבע השותף הכללי את הסכום לחלוקה ראשונה, בהתחשב, בין היתר, בנדרש, לפי ההערכה לצורך עמידה בהתחייבות השותפות על פי הסכם לגביית מס שיחתם (אם ייחתם) בין השותפות מצד אחד ובין שלטונות המס מצד שני או לעמידה בתנאים שיקבעו על ידי שלטונות המס באישורים שיינתנו על ידם לשותפות המוגבלת להנפקות של יחידות או של ניירות ערך אחרים או באופן אחר או בהתאם להוראות הדין (להלן: "**הסכום לחלוקה ראשונה**"). הסכום לחלוקה ראשונה יפורסם על ידי השותף הכללי לפני תום השנה ויחולק לאחר מכן לשותפים בהתאם לזכויותיהם כאמור לעיל.

1.4.2 יתרת הרווחים שיוותרו לחלוקה (אם בכלל) בגין אותה שנה, תיקבע על ידי השותף הכללי ותפורסם בסמוך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים המבוקרים של השותפות בגין אותה שנה ותחולק לאחר מכן לשותפים בהתאם לזכויותיהם כאמור לעיל (להלן: "**יתרת החלוקה השניה**").

1.4.3 מובהר בזה כי היה ולאחר ביצוע החלוקה השניה יתברר, בעקבות שינוי בנסיבות, כי ניתן לחלק סכומים נוספים בגין אותה שנה, יהיה השותף הכללי רשאי לבצע חלוקות נוספות בגין אותה שנה (להלן: "**חלוקות נוספות**"), והשותף הכללי יהא חייב לעשות כן אם הסכומים הנוספים הניתנים לחלוקה יהיו בסך העולה על 3 מיליון דולר ארה"ב.

1.4.4 חישוב הרווחים יעשה תמיד לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר.

1.4.5 מובהר בזאת כי לא יחולקו רווחים אם קבלתם על ידי השותף המוגבל תחשב על פי דין למשיכה של השקעות או חלק ממנה כמשמעות הדבר בסעיף 63(ב) לפקודה.

1.4.6 סכומים אשר יהיו בידי השותפות המוגבלת ואשר לא יחולקו לשותפים בהתאם לאמור לעיל (לרבות אלו הנובעים מהון השותפות המוגבלת ומרווחיה שלא חולקו) יהיה השותף הכללי רשאי, אם ימצא זאת לפי שיקול דעתו הבלעדי כמתאים, להשקיעם, עד למימוש בהם למטרות שלשמן נועדו באופן שימצא כמתאים, ובלבד שהשקעות כאמור תיעשינה למטרת שמירה, ככל האפשר, על הערך הריאלי של הכספים ועל זמינותם של הכספים לצורך ביצוע מטרות השותפות המוגבלת.

1.4.7 למרות האמור לעיל השותף הכללי יהיה רשאי להימנע מחלוקת רווחים או לעכב חלוקת רווחים לצורך השתתפות בפעולות חיפוש, פיתוח והפקה בתחומי נכסי נפט אשר בהם לשותפות המוגבלת זכויות או לצורך מימון פעולות שתכניות לגביהן נכללו בתשקיף כלשהו או בתשקיף מדף או בדו"ח הצעת מדף שעל פיהם יונפקו יחידות או ניירות ערך אחרים, לרבות ניירות ערך המקנים זכות לרכישת יחידות או לצורך פעולות אחרות שאושרו על ידי המפקח.

1.4.8 מובהר בזה, כי במקרה של הערכה לא נכונה של הרווחים או במקרה שבעקבות הוראת סעיף 63(ב) לפקודה וההוראות שפורטו לעיל ביחס אליה תיווצר או יתברר שנוצרה, מניעה, לבצע חלוקה כלשהי, כולה או חלקה, אף לאחר שסכום החלוקה פורסם, אזי יהיה השותף הכללי פטור מכל אחריות, אלא אם פעל תוך הפרת חובת האמונים כלפי השותפות ו/או תוך הפרת חובת הזהירות בחלוקה.

1.4.9 מבלי לגרוע מן האמור לעיל מובהר בזה, כי השותף הכללי רשאי, על פי שיקול דעתו, ליטול בשם השותפות, לצורך קבלת אשראי, התחייבויות בדבר הגבלות על חלוקת רווחים וכן שעבודים על נכסי השותפות הכוללים התחייבויות כאמור והכל לצורכי מימון (בין צרכי מימון מיידיים ובין צרכי מימון עתידיים, וכן בין צרכי מימון ידועים ובין צרכי מימון אפשריים) של פעולות והוצאות אשר השותף הכללי יחליט עליהן בכל שטח של השותפות, לצורך מימון פעולות אשר תכניות לגביהן נכללו בתשקיף או בתשקיף מדף או בדו"ח הצעת מדף כאמור או לצורך מימון פעולות אחרות שניתן להן אישור המפקח לענין זה.

1.4.10 על אף האמור לעיל מובהר בזאת, כי לא תבוצע חלוקה מכל סוג שהוא, לרבות כאמור בסעיף 1.4 זה לעיל, אלא לאחר שניתנה לדירקטוריון השותף הכללי הזדמנות נאותה לקבוע, טרם ביצועה, כי החלוקה אינה חלוקה אסורה כמשמעות מונח זה בסעיף 301 לחוק החברות.

1.4.11 עוד מובהר בזאת, כי לא יחולקו רווחים, אם לדעת המפקח, קיים ספק כי קבלתם על ידי השותף המוגבל תחשב למשיכה של השקעתו או חלק ממנה, כמשמעות הדבר בסעיף 63(ב) לפקודה. בכל מקרה שקיים ספק כאמור, לא תעשה החלוקה אלא בהסכמת המפקח או באישור בית המשפט. ניתן אישור בית המשפט, כי אין בחלוקה כדי להטיל חיוב על מחזיקי היחידות, יחולקו הרווחים על פי תנאי האישור.

1.4.12 חוות דעתו של רואה החשבון של השותפות המוגבלת (או רואה חשבון שיבוא במקומו) בכל הקשור בקביעת סכום הרווחים הראויים לחלוקה כרווחים ובחישוב חלקם של השותפים על פי הסכם השותפות המוגבלת בהכנסות, הוצאות והפסדי השותפות, תהיה סופית ומכרעת.

חלק שני – מידע אחר

1.5 מידע כספי

לגבי מידע כספי ביחס לתחום הפעילות של השותפות ראה בדוחות הכספיים.

1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

כאמור לעיל, במועד הדוח תחום הפעילות היחיד של השותפות הינו חיפוש, פיתוח והפקה של אנרגיה מפצלי שמן ופסולת פלסטיק, לרבות הפקת נפט וחשמל מפצלי שמן ופסולת פלסטיק. ראה סעיף 1.18.4 להלן לגבי בחינת כניסה לתחום אנרגיות מתחדשות.

הכדאיות הכלכלית של הפקת נפט ממחצבים שיתגלו, ככל שיתגלו, על ידי השותפות, מושפעת במידה רבה ממחירי הנפט בעולם. ישנם משתנים נוספים המשפיעים על הכדאיות הכלכלית אשר נגזרים, בין היתר, מאופי התגלית ומהשיטה המתאימה להפקת הנפט מפצלי שמן (IN-SITU או EX-SITU, ראו סעיף 1.7.1 להלן). הגורמים המאקרו כלכליים העיקריים המשפיעים על תחום זה הינם (לפירוט בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות השותפות ותוצאותיה העסקיות, ראו סעיף 1.20 להלן):

- א. תנודות במחירי הנפט והדלקים החלופיים (לרבות גז טבעי וגט"ן) - תנודות במחירי הנפט והדלקים החלופיים עשויות להשפיע על המחירים אותם תוכל השותפות לקבל מלקוחותיה בגין נפט שיימכר על ידה, ככל שיימכר, ו/או להשפיע על כדאיות הביצוע של חיפוש עתידיים וכדאיות ההפקה ממחצבים חדשים שיתגלו, ככל שיתגלו, וכן על קבלת ההחלטות אם פיתוחו של מחצב כלשהו כלכלי והאם להיכנס לפעילות פיתוח ואם לאו.
- ב. תחום האנרגיה הוא תחום דינאמי ומתפתח כאשר כל העת ישנו מחקר רב לקידום אנרגיות מתחדשות (רוח, שמש, מים) ושיפור הבטיחות והזיהום מאנרגיות ממקורות קיימים כגון פחם ואנרגיה גרעינית.
- ג. עליה בביקוש לספקי שירותים וציוד - במקרה של עלייה משמעותית במחירי הנפט חלה בדרך כלל גם עלייה בביקוש לספקי שירותים בתחום החיפוש וההפקה, אשר מביאה לעלייה ניכרת בעלויות הפעילויות בענף ולירידה בזמינות הקבלנים והציוד הנדרש, ולהיפך.
- ד. מחירי הנפט וכן עיקר התשומות בגין חיפוש נפט ופיתוחם נקבעים בדולר. כן יצוין כי, השותפות קשורה בהסכמי תשלומים, הנקובים בדולר לשותף הכללי, למפקח ולנאמן. לפיכך, היות שהשותפות מגייסת את כספיה בשוק ההון הישראלי בשקלים, תנודות בשערי החליפין של השקל מול הדולר משפיעות על הכנסות והוצאות השותפות המוגבלת.
- ה. ביצוע פעולות הכריה, פיתוח המחצבים וכן הפקת הנפט, החשמל וחומרים אחרים בעלי ערך (בכלל זה, אפר כתוצר לוואי וכימיקלים כמוצר אפשרי), שיופקו במהלך תהליך הפקת הנפט מפצלי השמן, כרוכים בקבלת אישורים שונים מרשויות.
- ו. רגולציה – חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן, כפופים לרגולציה ענפה. שינויים לרעה בחקיקה הקיימת, ככל שיהיו (כגון שינויים בפקודת המכרות ובדיני המס החלים בתחום זה, בדרישות הרגולציה לקבלת ו/או העברת זכויות לחיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן, בתמלוגים, הסדרה סביבתית, הגבלים עסקיים, תנאים לפיתוח מחצבים, שינוי בדרישות להעמדת ערבויות וכן בדרישות להוכחת יכולות טכניות ופיננסיות ועוד) עלולים להשפיע לרעה על השותפות ועסקיה. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות ראו סעיף 1.16 להלן.
- ז. זמינות ומחיר פסולת הפלסטיק - בשל כוונת השותפות להוסיף לפצלי השמן פסולת פלסטיק, הרי שפסולת פלסטיק זו מהווה חומר גלם מהותי יחד עם פצלי השמן בתהליך הפקת הנפט. מחיר פסולת הפלסטיק הינו בכפוף לזמינותה, לעלויות הכרוכות בהובלתה ובתשומות אשר הושקעו במיון פסולת הפלסטיק (ראה לענין זה הסכם עם י.ש. אחים יעקובי בע"מ (להלן: "אחים יעקובי") בסעיף 1.7.1.10 להלן).

חלק שלישי – תיאור עסקי השותפות המוגבלת לפי תחומי פעילות

1.7 מידע כללי על תחום הפעילות

1.7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

1.7.1.1

פעילות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן היא פעילות מורכבת ודינאמית, הכרוכה בעלויות משמעותיות ולעיתים אף בחוסר וודאות גדול לגבי עלויות, לוחות זמנים והיכולת להפיק נפט תוך שמירה על כדאיות כלכלית. כתוצאה מכך, חרף ההשקעות הניכרות, לעיתים פעולות החיפוש והפיתוח אינן משיגות תוצאות חיוביות ואינן מביאות להכנסות כלשהן או אף מביאות לאובדן רוב ההשקעה או כולה.

להלן מתוארים בקצרה שלבי החיפוש, הפיתוח וההפקה של נפט מפצלי שמן:

שלב החיפוש ובדיקת היתכנות טכנו-כלכלית

שלב החיפוש ובדיקת היתכנות טכנו-כלכלית כולל שני שלבים משניים: שלב תכנון עקרוני ושלב תכנון הנדסי ראשוני (להלן: "תכנון הנדסי עקרוני").

שלב התכנון העקרוני כלל, בין היתר, את הפעולות הבאות אשר למועד הדוח בוצעו והושלמו על ידי השותף הכללי בהיקף השקעה של כ- 3,196 אלפי דולר: ביצוע קידוחים, פענוח וניתוח הממצאים, הכנת דוחות גיאולוגיים, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה מפצלי השמן, ביצוע פיילוט (bench test), ביצוע בדיקות מעבדה ותכנון הנדסי עקרוני ראשוני למתקני עזר ושירותים (ראו סעיף 1.9.1.3 להלן).

על פי נתונים גיאולוגיים וטכנולוגיים אודות פצלי השמן בשטח תגלית רותם מזרח אשר נערכו בדוחות שהוכנו עבור השותף הכללי על ידי ד"ר צבי מינסטר, כמפורט ב**נספח א'** לתשקיף (להלן: "דוח מינסטר"), אשר המידע המופיע בו מובא כאן על דרך ההפניה, קיים פוטנציאל משמעותי להפקה של נפט מפצלי השמן המצויים בשטח הרישיון האמור. הדוחות האמורים מתבססים על תשתית של כ- 100 קידוחים שנעשו בשטח רישיון רותם מזרח, מתוכם 6 קידוחים שבוצעו ע"י השותף הכללי, אלפי אנליזות שבוצעו בעבר על ידי חברת פמא (פיתוח משאבי אנרגיה) בע"מ ועשרות אנליזות שבוצעו ע"י השותף הכללי.

ממצאי ששת הקידוחים שביצע השותף הכללי בשטח רישיון רותם מזרח ועשרות אנליזות נלוות, הראו שיש חפיפה טובה מאוד בין הממצאים של ששת הקידוחים לבין הממצאים מהקידוחים והאנליזות הנלוות שבוצעו בעבר.

לא חל כל שינוי בפרטים אשר הובאו בדוח מינסטר.

הצהרת הנהלה

1. תאריך ההצהרה: 28.3.2022.
2. ציון שם התאגיד המדווח: רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת.

3. המוסמך להעריך את העתודות בשותפות: מר ג'אק סבג, דירקטור ומנכ"ל בשותף הכללי;
4. הריני לאשר, כי נמסרו לד"ר צבי מינסטר כל הנתונים הרלוונטיים הנדרשים לצורך ביצוע עבודתו;
5. הריני לאשר, כי לא בא לידיעתנו כל מידע המצביע על קיום תלות בין ד"ר צבי מינסטר לבין השותפות;
6. הריני לאשר, כי למיטב ידיעתנו המשאבים שדווחו במסגרת דוח מינסטר הינם האומדנים הטובים והעדכניים ביותר הקיימים ברשותנו;
7. הריני מסכים להכללת ההצהרה האמורה לעיל בדוח זה.

ג'אק סבג, דירקטור ומנכ"ל בשותף הכללי

עם השלמת העבודות הנ"ל מתחיל שלב תכנון הנדסי עקרוני. בשלב זה מתגבשים אומדני ההשקעה וההסכמים עם צדדים שלישיים לרבות רשויות ממשלתיות ובהתאם נבחנת הכדאיות הכלכלית של הפרויקט לשם קבלת החלטת השקעה והקמת מתקן ההפקה והפקת הנפט מפצלי השמן לרבות עדכון תפוקות הנפט והחשמל והתאמת התהליך להוספת פסולת פלסטיק לפצלי שמן. בנוסף, בשלב זה נבחר קבלן תכנון רכש וביצוע בינלאומי (EPC). ראה לענין זה סעיף 1.13.3 להלן.

נכון למועד הדוח השותפות השלימה את שלב התכנון העקרוני, כמו גם את שלב התכנון ההנדסי העקרוני ביחד עם החברות Enefit OU Outotec Technology וגליל הנדסה בע"מ (להלן: "**גליל הנדסה**") וקיבלה הצעה מקדמית להקמת מתקן ההפקה (Preliminary EPC Proposals) מקבלן הקמה (EPC) פוטנציאלי ראה לענין זה סעיף 1.13.3 להלן.

השותפות השלימה ביצועה של בדיקת הפקת נפט מפצלי שמן משטח תגלית רותם מזרח יחד עם פסולת פלסטיק שמקורה במתקני מיון הפסולת של אחים יעקובי (ראה סעיף 1.7.1.7 להלן). מטרות הבדיקה הן:

- א. בניית מאגר נתונים אודות תפוקות הנפט והחשמל לביצוע תכנון הנדסי עקרוני.
- ב. אופטימיזציה של תפוקות הנפט והחשמל ביחס להיפק האנרגטי של פצלי השמן ופסולת הפלסטיק.

הסתייגויות:

יצוין כי במסגרת התכנון ההנדסי העקרוני מתבצעת עבודה של התאמת טכנולוגיית Solid Heat Carrier לתנאי הארץ, התאמת התהליך להוספת פסולת פלסטיק לפצלי שמן ולצורך עמידה בתקני איכות הסביבה. נכון למועד הדוח, מתגבשים על ידי השותפות אומדני ההשקעה, אסדרת החשמל וההסכמים עם צדדים שלישיים. כמו כן, נבחנת הכדאיות הכלכלית של הפרויקט ברמת דיוק מירבית לשם קבלת החלטת השקעה והקמת מתקן הפקת הנפט והחשמל מפצלי השמן בשילוב עם פסולת פלסטיק, לרבות עדכון תפוקות הנפט והחשמל בדרגת קירוב גבוהה יותר.

באפריל ובאוקטובר 2019 בוצעו בדיקות פישר אסי להפקת נפט מפצלי שמן משטח התגלית ופסולת פלסטיק במעבדות Shale Tech International שבארה"ב.

יצוין כי גם לאחר שלב התכנון ההנדסי העקרוני עשויים להתבצע בדיקות ופיילוטים נוספים.

בחודש אוקטובר 2021, השותפות דיווחה כי בהמשך למחויבותה לפעול בהתאם לסטנדרטים סביבתיים הגבוהים ביותר, במסגרת מאמציה לצמצם את הפליטות מהמתקן, ניהלה מגעים עם חברת Enefit העולמית (עמה התקשרה השותפות בהסכם רישיון לפיו קיבלה השותפות רישיון לעשות שימוש בטכנולוגיית Enefit (Enefit 280) לצורך תכנון, הקמה ותפעול של המתקן, ראה סעיף 1.7.1.5 להלן), אשר הצליחה לשדרג את הטכנולוגיה שבכוונתה ליישם במתקן. על פי הערכת השותפות ועל בסיס בדיקות האופטימיזציה שבוצעו, כמות פצלי השמן אשר נדרש יהיה להזין למתקן תקטן בכ- 25% (כ- 450 אלף טון) ביחס לתכנון המקורי.

השותפות מעריכה כי כתוצאה מהמהלך האמור, רמת פליטות הפחמן הדו-חמצני הצפויה מהמתקן תרד משמעותית. הערכות מדויקות יפורסמו עם קבלת תוצאות הדוחות הסביבתיים וכן עם תסקיר השפעה על הסביבה למתקן שהיא עורכת בימים אלו.

מובהר כי ההערכות השונות המפורטות לעיל בדבר הפחתת כמות פצלי השמן וצמצום רמות הפליטה של פחמן דו-חמצני מהמתקן והכמויות שיפיק המתקן, מהוות **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על מידע הקיים אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי נכון לתאריך הדוח אשר עשויות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו, וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות אחרות. לפיכך, ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן ואף להשתנות באופן מהותי.

השותפות התקשרה עם חברת א. אפשטיין ובניו (1995) בע"מ (להלן: "**אפשטיין**"), בהסכם לקבלת שירותים על פיו מונתה אפשטיין לצורך ליווי כנציגת השותפות אל מול קבלנים ומתכננים שונים של פרויקט תכנון, הקמת והפעלת מתקן ההפקה ולצורך מתן שירותי ניהול ופיקוח בקשר עם הפרויקט האמור, על מנת לאפשר לשותפות לקדם את הפרויקט לצורך התקשרות בהסכמים הנדרשים למימון הפרויקט (להלן: "**השירותים**" ו"**ההסכם**"), בהתאמה). במסגרת מתן השירותים אפשטיין תפעל לבחינת חברות התכנון והיועצים עליהם היא מפקחת ותוודא כי ההתקשרויות עימם ותכולת העבודה שלהם מאפשרים את מימון הפרויקט במתווה של מימון פרויקטאלי ב-Limited recourse, והינם עומדים בסטנדרטים וכוללים את התוכן וברמת הפירוט אשר תידרש על ידי הגורמים המממנים.

למיטב ידיעת השותפות, אפשטיין הינה אחת מחברות ניהול הפרויקטים המובילות בישראל והינה בעלת ניסיון עשיר בניהול פרויקטים בתחומי האנרגיה והתעשייה.

השירותים יינתנו על ידי אפשטיין בשני שלבים: (א) השירותים שיסופקו מיום חתימת ההסכם ועד ביצוע המשיכה הראשונה מכח הסכם מימון בין השותפות לבין מממני החוב הבכיר בפרויקט (להלן: "**הסכם המימון**" ו"**המשיכה הראשונה**"), בהתאמה; ו- (ב) השירותים שיסופקו ממועד ביצוע המשיכה הראשונה מכח הסכם המימון, כפי שיסוכמו בין הצדדים.

התמורה לאפשטיין בגין מתן השירותים מבוססת על שכר טרחה שעתי וכפופה לתקרה חודשית.

תוקפו של ההסכם הינו מיום חתימת ההסכם ועד ביצוע המשיכה הראשונה, אלא אם יוארך בהסכמה. השותפות רשאית לסיים את ההסכם בכל עת, על ידי מתן הודעה 30 ימים מראש לאפשטיין.

השותפות רשאית בכל עת, להורות לאפשטיין להשהות את מתן השירותים, כולם או חלקם, לתקופה קצובה של 4 חודשים.

במסגרת ההסכם אפשטיין מנהלת עבור השותפות גם את הכנת מסמכי התב"ע (תוכנית בניין עיר) למתקן ההפקה.

תכנית מתקן ההפקה הוגשה בינואר 2020 ע"י גיאופרוספקט על מנת לקבל הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה של מתקן ההפקה. תכנית זו הנה תוכנית ראשונית בלבד. התוכנית כללה הגשה של הוראות התוכנית, תשריט מצב מוצע, מצב מאושר, פרשה טכנית ותוכנית בינוי ראשונית.

לשם הכנת התב"ע השותפות שכרה את שרותיהם של אדריכלים ויועצים הבאים:

משרד אדריכלים אורבך הלוי אנרגיה בע"מ - עורכי התכנית
מהוד הנדסה בע"מ - יועצי תנועה
דורון פלדמן - יועץ מים ושפכים
אבי פרוינד - הידרולוג

איה מזרחי - אדריכלית נוף

תכולת העבודה של כל יועץ כוללת:
עריכת הנספח הרלוונטי לתוכנית, מתן חוות דעת עבור תסקיר
השפעה על הסביבה, תאום מול גופים רלוונטיים, השתתפות בדיונים
מול מוסדות התכנון

שלב הפיתוח

שלב זה כולל קבלת כל ההיתרים והרישיונות הנדרשים על פי דין
להקמת מתקן ההפקה והפעלת המכרה, קבלת הקצאת מקרקעין עליו
יקום מתקן ההפקה, סגירה פיננסית, תכנון מפורט והקמת מתקן
הפקה והרצתו.

השותף הכללי מעריך כי שלב זה עשוי להימשך כ- 3 שנים (כולל שלב
ההרצה), ולהסתכם בהשקעה בעלויות הקמה בסך של כ- 400 מיליון
דולר. עלות זאת כוללת השקעה בטכנולוגיות מתקדמות - BAT (Best
Available Technologies) להפחתת מזהמים ועמידה בתקני איכות
אוויר והשקעה במתקן לייצור חומצה גופרתית נקייה בהיקף של כ-
25,000 טון בשנה.

בהתאם להסכם הרישיון שנחתם עם חברת Enefit Outotec
Technology OU (ראה סעיף 1.7.1.5 להלן), מתקן ההפקה שיוקם
על ידי השותפות יתבסס על מתקן ENEFIT280. למיטב ידיעת
השותפות, מתקן זה מסוגל לעבד 280 טון לשעה של חומר גלם (פצלי
שמן בתוספת פסולת פלסטיק) לשעה המקביל לזוג מתקני הפקה
בהספק של 140 טון לשעה כל אחד (כפי שתכננה השותפות להקים
במקור).

למיטב ידיעת השותפות, המדובר בדור המתקדם ביותר של מתקני
הפירוליזה להפקת אנרגיה מפצלי שמן והמתקן פועל בהתאם
לדירקטיבות הסביבתיות והאירופאיות.

שלב הביצוע / ההפקה

שלב ביצוע פעולות הכריה וכן הפקת הנפט, החשמל וחומרים אחרים
בעלי ערך (בכלל זה, אפר כתוצר לוואי) שיופקו במהלך תהליך הפקת
הנפט מפצלי השמן ופסולת פלסטיק, במתקן ההפקה.

להערכת השותפות, לאור לוחות הזמנים האמורים, הפעלת המתקן
מתגלית רותם מזרחי, צפויה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2026
וזאת בכפוף להתממשותם של כל התנאים והפעולות הדרושים לרבות
השגת מימון והקמת מתקן ההפקה לצורך ההפקה.

מובהר כי ההערכות השונות המפורטות לעיל בדבר לוחות הזמנים המשוערים האמורים ועלות הפעולות הכלולות בכל אחד מהשלבים כאמור מהוות **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי נכון לתאריך הדוח בדבר עלויות ולוחות זמנים נכון לתאריך הדוח אשר יכולות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו, וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות אחרות כגון עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך, ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן ואף להשתנות באופן מהותי.

1.7.1.2

פצלי שמן – סקירה כללית

פצלי שמן (Oil Shale) הם סלעי משקע העשירים בחומר אורגני הידוע גם בשם קרוגן (Kerogen). החומר האורגני המצוי בפצלי השמן מורכב מתרכובות של 5 יסודות: פחמן, מימן, חנקן, חמצן וגופרית. חומר אורגני זה, בתנאי סביבה רגילים, מופיע במצב מוצק רך. חימום של פצלי השמן, שבהם מצוי החומר האורגני (קרוגן) גורם לפירוק החומר האורגני לשלושת המרכיבים: אדי נפט, גזים ופחמן שאריתי (מוצק), כאשר אדי הנפט והגזים יוצאים אל מחוץ המטריצה של פצלי השמן המוצקים והפחמן השאריתי שוקע בתוך המטריצה הפנימית של פצלי השמן.

בחינת שיעור החומר האורגני (קרוגן) בפצלי שמן מתבצעת על בסיס יבש (ללא תכולת הרטיבות). 1 טון פצלי שמן על בסיס יבש מכיל חומר אורגני בשיעור ממוצע של כ- 16%.

בדיקה אנליטית ידועה בארה"ב המכונה "פישר אסיי" (FA) אומצה עבור פצלי השמן במישור רותם. באמצעות הבדיקה בודקים את פוטנציאל כמות הנפט והגז שניתן להפיק בתנאי מעבדה מבוקרים.

על-פי בדיקת פישר אסיי, עבור פצלי שמן המצויים באזור מישור רותם, תכולת הנפט (Oil Yield) ל-1 טון פצלי שמן על בסיס יבש, הינה כ- 70 ק"ג.

ברחבי העולם קיימים כ- 600 מרבצים ידועים של פצלי שמן הנמצאים ביותר מ- 30 מדינות. מרבצי פצלי השמן בעולם מכילים כ- 3.2 טריליון חביות נפט. מרבצים רבים של פצלי שמן התגלו בישראל, בעיקר בנגב הצפוני, במישור רותם-ימין וכן בנחל צין ובשפלה. כאמור, מפצלי השמן ניתן להפיק אנרגיה, ואלה אכן משמשים לייצור נפט במספר מדינות שהתברכו בהם. המדינה המובילה בניצול פצלי השמן בשיטת ה- EX-SITU (ראה סעיף 1.7.1.6 להלן) הינה אסטוניה, אשר שיעור משמעותי מהחשמל הנצרך בה מיוצר מפצלי שמן. מדינות נוספות עיקריות המנצלות פצלי שמן הן ברזיל וסין. לאחרונה העניקה ירדן זכויות למספר חברות בינלאומיות גדולות להפקת פצלי שמן בתחומי המדינה.



פצלי שמן

ישנן שתי שיטות עיקריות להפקת נפט נוזלי מפצלי השמן:

1. EX-SITU ("מחוץ לאתר") – שיטה זו כוללת: כרייה של הפצלים במכרה (לרוב בכריה פתוחה) והעברתם למתקן ייעודי בו מתבצעת הפקת האנרגיה האצורה בחומר האורגני שבפצלים על ידי חימום. פצלי השמן מוכנסים לריאקטור סובב המגיע לטמפרטורה של כ- 450 מעלות צלסיוס. החימום גורם למיצוי הקרוגן (החומר האורגני) הנמצא בפצלי השמן בצורת נפט וגז. רק חלק מצומצם מפצלי השמן בישראל נמצא בעומק רדוד הניתן לכריה פתוחה, המדובר במרבצים הנמצאים בנגב הצפוני. בנוסף, יצויין כי בנגב הצפוני פצלי השמן נמצאים מעל שכבות פוספט כלכליות וכריית פצלי השמן יחד עם כריית הפוספטים תאפשר ניצול רב שכבתי יעיל של אוצרות טבע.

בישראל פצלי השמן נחשבים מקור אנרגיה פוטנציאלי מזה שנים רבות. במישור רותם, שבו שטחים מיועדים לניצול אוצרות טבע ולתעשיית עיבוד אוצרות טבע, הוקם בשנות ה- 80 של המאה ה- 20 ופועל עד היום מתקן להפקת אנרגיה (חשמל) מפצלי שמן. ניצול הפצלים מתבצע בשיטת ה- EX-SITU.



מכרה פתוח של פצלי שמן במישור רותם

2. IN-SITU ("באתר") - שיטה זו, הנמצאת כיום בהליכי פיתוח, מורכבת מחימום של הפצלים בתת הקרקע (ללא כרייתם) באמצעות קדיחה והכנסת אמצעי חימום לקרקע. על ידי חימום זה מתקבל נפט הנשאב מקידוחים במקום.

הבחירה בין שתי האפשרויות הנ"ל מוכתבת בעיקר על ידי תנאי השטח, דהיינו המבנה הגיאולוגי של המרבץ, העומק בו מצויים הפצלים, ושיקולים דומים נוספים. ככל ששכבות פצלי השמן קרובות יותר לפני השטח, תגבר הנטייה להפיק את הפצלים בכרייה פתוחה ולהעבירם למתקן כאמור, מאחר שזו דרך יעילה יותר לביצוע הפקת הנפט מהפצלים.

השיטה שנבחרה על ידי השותפות לצורך פיתוח והפקת נפט בשטח תגלית רותם מזרח הינה שיטת EX-SITU שכוללת כאמור, כרייה במכרה פתוח, העברת החומר למתקן הפקה וייצור נפט במתקן ייצור הפועל בטכנולוגיית HSR (ראו סעיף 1.7.1.6 להלן), אשר מופעלת עשרות שנים בעולם.

יצוין בהקשר זה כי שכבות פצלי השמן בשטח תגלית רותם מזרח נמצאות בעומק שאינו עולה על עשרות מטרים ספורים מפני השטח. רובד חתך פצלי השמן הממוצע הנו כ- 55 מטר. זאת ועוד, תגלית רותם מזרח נמצאת בסמוך למכרה פעיל כאשר שכבת פצלי השמן רבודה על שכבת פוספטים עם זיכיון תקף להפקתם. בהתאם לתוכנית של השותפות, חלק מהאפר יימכר לצרכנים ובחלקו ישמש לשיקום המכרה במסגרת המחויבות הרגולטורית לשיקום המכרה.

נכון למועד הדוח, השותפות פועלת בתיאום מול חברת רותם אמפרט נגב בע"מ (להלן: "רותם אמפרט") אשר מחזיקה בזיכיון להפקת פוספטים בשטח תגלית רותם מזרח ומבקשת לפעול בסינרגיה עם פעילות הכרייה הקיימת באזור תגלית רותם מזרח באופן שיקטין את ההשפעות הסביבתיות ועלויות הכרייה. יצוין, כי מאחר שמחצבי הפוספטים אותם כורה רותם אמפרט מצויים מתחת לשכבת פצלי השמן בתגלית רותם מזרח הרי שתיאום בעבודות שיבוצו בשטח תגלית רותם מזרח, יביא בהכרח לצמצום ההשפעות הסביבתיות ועלויות הכרייה.

מתקן ההפקה מתוכנן לקום באזור התעשייה בסמוך לשטח תגלית רותם מזרח.

החשמל שיופק בנוסף לנפט ישמש לצריכה עצמית של מתקן ההפקה. עודפי החשמל יימכרו לצדדים שלישיים ובכך יסייעו להורדת עלות הפקת חבית הנפט.

בתאריך 24.12.2018 פרסמה רשות החשמל הצעת החלטה לשימוע "אסדרה ליצרנים במתח עליון הקמים ללא הליך תחרותי", שמטרתה להסדיר את עקרונות ההתנהלות ברשת של מתקנים במתח עליון בהתאם למודל השוק המשוכלל של החשמל. על פי הצעת ההחלטה יתאפשר ייצור עצמי במודל העמסה עצמית ומכירת עודפים למנהל המערכת במודל השוק המשוכלל ובמחיר השולי החצי שעותי יום מראש (SMP DAY AHEAD).

בנוסף לתשלום עבור האנרגיה, הצעת ההחלטה קובעת כי ישולם ליצרן תשלום זמינות בגין ההספק הנקי הזמין של המתקן המיועד עבור מכירה למנהל המערכת. על פי הצעת ההחלטה תעריף הזמינות ייקבע בגובה 3.92 אג' לקוט"ש בהצמדה למדד המחירים ובנוסף לבחירת היצרן תיתכן הצמדה נוספת למט"ח (דולר/ אירו).

בתאריך 28.1.2019 הגישה השותפות לרשות החשמל התייחסות לשימוע בנושא אסדרה ליצרנים במתח עליון הקמים ללא הליך תחרותי. במסגרת התייחסות ציינה השותפות כי בהתאם לתנאים המפורטים בהצעת ההחלטה לשימוע הרי שההסדרה ככל שתתקבל עתידה לחול גם על מתקן ייצור החשמל המתוכנן במישור רותם.

בתאריך 6.3.2019 פרסמה רשות החשמל את החלטה מס' 10 משיבה 555 (1336) בנושא "אסדרה ליצרנים המחוברים לרשת מתח עליון הקמים ללא הליך תחרותי". ההחלטה קובעת כי למתקנים הקמים מכוח האסדרה, יתאפשר ייצור לצרכן חצר במודל העמסה עצמית ומכירת עודפים למנהל המערכת במודל השוק ובמחיר שולי חצי שעותי למשך 20 שנה.

במסגרת האסדרה נקבע כי מתקנים הקמים מתוקף האסדרה יהיו זכאים לתעריף זמינות בגין ההספק המועמד למנהל המערכת בגובה 4.05 אג' (נכון ליום פרסום השימוע) בהצמדה לריבית חסרת סיכון במשק ל-10, מדד המחירים לצרכן ובנוסף, לבחירת היצרן, החל ממועד הסגירה הפיננסית, תיתכן הצמדה נוספת למט"ח (דולר/אירו). תעריף הזמינות יוענק גם הוא למשך 20 שנה.

ביום 30.7.2019 הגישה השותפות לחברת החשמל לישראל בקשה לביצוע סקר היתכנות לחיבור מתקן.

ביום 17.12.2019 קיבלה השותפות את תוצאות סקר היתכנות לחיבור מתקן ייצור החשמל בהספק של כ-70 מגוואט לרשת החשמל באזור המתקן. תוצאות הסקר מבהירות כי חיבור המתקן מותנה בפיתוח תשתית החשמל באזור.

בעקבות כך, נתקיימה ב-12.1.2020 פגישת המשך עם הגורמים הרלוונטיים בחברת החשמל לדיון על ממצאי הסקר ובכלל זה סטטוס פיתוח התשתית באזור והשלכות על חיבור המתקן.

סוכם כי על מנת לקדם את הפרויקט ימשכו המגעים המקצועיים בבחינת אפשרויות חיבור שונות של המתקן ובמקביל יחל הליך לדרישת עבודה מחח"י של תכנון הנדסי בממשק עם רשת החשמל.

בתאריך 1.11.2020 התקבלה החלטת רשות החשמל מספר 58906 – תיקון אמות המידה על מנת לאפשר חיבור עם מגבלות הזרמה לרשת ההולכה. ההחלטה מאפשרת למנהל המערכת להתחייב לחבר יצרן לרשת ההולכה גם אם במועד החיבור היצרן אינו יכול להזרים את מלוא האנרגיה שניתן לייצר במתקן. הרשות קובעת כי סקר ההיתכנות יפורש כחיובי אם מגבלות ההזרמה לאנרגיה יוסרו בתוך 3 שנים ממועד החיבור של המתקן לרשת.

בתאריך 7.12.2021 התקיימה פגישה עם נציגי חברת נגה – ניהול המערכת במסגרתה הוגשה בקשה לאשרור ועדכון סקר ההיתכנות. במסגרת הפגישה אישרה חברת נגה כי לא נדרש ביצוע סקר תכנון חדש וניתן לקדם את התוכנית הסטטוטורית בהתאם לסקר ההיתכנות שאושר בדצמבר 2019.

השותפות פועלת לקידום ההליכים הסטטוטוריים והרגולטוריים על מנת לאפשר חיבור למערכת החשמל באופן שלא יעכב את לוחות הזמנים לתחילת הפקה ברבעון האחרון של שנת 2026.

1.7.1.3 הקמת אתר לכריה פתוחה של פצלי שמן אשר ממנו יועברו הפצלים למתקנים לייצור נפט מחייבת כי יתקיימו, בין היתר, התנאים המפורטים להלן (אשר מתקיימים נכון למועד הדוח בשטח תגלית רותם מזרח):

א. באזור המיועד להקמת אתר כריה פתוחה ימצאו פצלי השמן בעלי תכולת חומר אורגני מתאימה, אשר בתהליכים תעשייתיים יהיה ניתן לייצר מהם נפט.

ב. עומק ועובי שכבת הפצלים יהיו מתאימים לכרייתם בטכנולוגיה של כריה פתוחה.

ג. יעוד השטח באזור הנבחר יהיה למטרות כריה וחציבה.

1.7.1.4 לצורך הקמת מתקן להפקת נפט מפצלי שמן נדרש לאתר שטח מתאים להקמתו³ וכן לבחור טכנולוגיה להפקת נפט מהפצלים שתתאים לסוג הפצלים שמקורם במכרה (ראה סעיף 1.7.1.6 להלן לגבי הטכנולוגיה שנבחרה).

1.7.1.5 תהליך הפקת נפט, חשמל וחומרים אחרים בעלי ערך (שייוצרו במהלך הפקת הנפט מפצלי השמן ובכלל זה, אפר וכימיקלים), מורכב ממספר שלבים:

א. בשלב הראשון מתבצעת כריית הפצלים. פצלי השמן מופקים בכריה פתוחה באמצעות פיצוץ מבוקר. הפצלים עוברים תהליך גריסה, מועמסים באמצעים מכניים על משאיות ו/או מסוע ומועברים למתקן יצור נפט לעמדות אחסון.

ב. בשלב השני מתבצע תהליך יצור נפט במתקן תעשייתי. תהליך הייצור יכול להתבצע במספר טכנולוגיות, אשר נקבעות בהתאם לסוג הפצלים, תנאי השטח וקריטריונים נוספים. הטכנולוגיה שנבחרה על ידי השותפות עבור פצלי השמן היא טכנולוגית "HSR" (Hot Solids Recycle). טכנולוגיה זו מיושמת היום באופן מסחרי באסטוניה.

ביום 17.12.2019 התקשרה השותפות בהסכם רישיון (להלן: "הסכם הרישיון") עם חברת Enefit Outotec Technology OU, חברה המאוגדת באסטוניה (להלן: "Enefit") ובהסכם ייעוץ עם חברת Eesti Energia Aktsiaselts, חברה המאוגדת באסטוניה (להלן: "EE") ובעלת מניות ב-Enefit.

³ נכון למועד הדוח הכוונה כי מתקן ההפקה יקום בסמוך לשטח תגלית רותם מזרח (יש המלצה של משרד הכלכלה להעניק לשותפות זכויות במקרקעין לצורך הקמת מתקן ההפקה במרחק של כ- 2-3 ק"מ מהמכרה).

למיטב ידיעת השותפות, Enefit הינה חברה בבעלות משותפת של חברת Outotec הפינית וחברת Eesti Energia Aktiaselts. למיטב ידיעת השותפות, קבוצת Enefit היא קבוצת אנרגיה בבעלות ממשלת אסטוניה (החברה באיחוד האירופאי), היא אחת ממפיקות האנרגיה המתחדשת הגדולות ביותר במדינות צפון אירופה, והיא נחשבת לאחת מהחברות המובילות בעולם בהפקת אנרגיה מפצלי שמן תוך שימוש בכרייה (Ex-situ). בימים אלה (בעקבות השלמת סגירה פיננסית), מוקמת בירדן תחנת כח להפקת חשמל מפצלי שמן המבוססת על טכנולוגיה של Enefit בעלות של מעל ל-2 מיליארד דולר.

במסגרת הסכם הרישיון, השותפות תקבל רישיון לעשות שימוש בטכנולוגיית Enefit (280) לצורך תכנון, הקמה ותפעול של מתקן ההפקה שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם. טכנולוגיית Enefit היא טכנולוגיה מסוג "HSR" (Hot Solids Recycle) הזזה לטכנולוגיה "SHC" (Solid Heat Carrier) להפקת גז וחשמל מפצלי שמן. למיטב ידיעת השותפות טכנולוגיות HSR ו-SHC מיושמות באופן מסחרי במספר מתקנים הפועלים כיום באסטוניה.

תמורת הרישיון, השותפות תידרש לשלם, רק לאחר ובכפוף לסגירה הפיננסית של פרויקט הקמת מתקן ההפקה: (א) דמי רישיון (License Fee) בסך מצטבר של 1,700 אלפי אירו, בהתאם לאבני דרך שיוסכמו בין הצדדים; ו- (ב) תמלוגים (Royalty Fee) בשיעור של 2.5% מההכנסות ממכירת התוצרים ותוצרי הלוואי של מתקן ההפקה, בניכוי כל הוצאות הייצור, ההפעלה והתחזוקה (למעט הוצאות כרייה), בהתאם לעקרונות לחישוב התמלוגים למדינת ישראל על פי פקודת המכרות.

במקרה בו הסגירה הפיננסית לא תושג תוך 39 חודשים, השותפות תהיה זכאית להאריך את התקופה להשגת הסגירה הפיננסית בתקופה נוספת של 12 חודשים תמורת תשלום של 50 אלפי אירו, ואם גם לאחר תקופה זו לא תושג סגירה פיננסית, אזי כל צד יהא זכאי לסיים ההסכם. בנוסף, בהסכם הרישיון נקבעה תקופת בלעדיות במהלכה Enefit לא תעניק רישיונות שימוש בטכנולוגיית Enefit לגוף אחר המתכנן לפעול בישראל.

במסגרת הסכם הייעוץ שנחתם, EE, העניקה לשותפות שירותים מקצועיים שונים, במהלך שלב הכנת הבקשה להציע הצעות (RFP) לקבלן ההקמה (EPC Contractor) של מתקן ההפקה (ראה סעיף 1.13.2 להלן) וכן תעניק לה מפעם לפעם, לפי דרישה, שירותים מקצועיים שונים במהלך שלב הסגירה הפיננסית של פרויקט הקמת מתקן ההפקה.

הסכמים נוספים:

על פי הסכם הרישיון, קבלן ההקמה (EPC Contractor) יחויב לרכוש מחברות מקבוצת Enefit את הציוד המרכזי למתקן ההפקה (MTP Equipment) במסגרת הסכם אספקת ציוד (MTP Supply Agreement) שייחתם ביניהם. כן נקבע, שבמידה ש-Enefit תודיע שהיא לא מעוניינת לספק ציוד כאמור, השותפות תהא רשאית לבחור ספקי ציוד אחרים.

ביום 26.3.2020 השותפות חתמה על הסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני (Conceptual Design Agreement) עם Enefit ועל הסכם מסגרת למתן שירותים עם Enefit ועם חברת Outotec GmbH & Co. KG חברה המאוגדת בגרמניה ("Outotec").

במסגרת ההסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני שנחתם, Enefit תעניק לשותפות שירותי תכנון הנדסי עקרוני של מתקן ההפקה שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם שיבוסס על טכנולוגיית Enefit ("מתקן ההפקה").

במסגרת זו, Enefit ערכה במעבדות באסטוניה ובגרמניה אנליזות ומאזן מסה וחום, אשר נבדק ע"י גליל הנדסה, לפצלי השמן ולפלסטיק המקומיים על מנת לקבוע את השילוב האופטימלי של פצלי השמן והפלסטיק בתהליך ההפקה ותעשה התאמה של טכנולוגיית 280 Enefit למאפיינים של מתקן ההפקה, תוך לקיחה בחשבון של תנאי הארץ (איכות הפצלים, תוספת הפלסטיק, תנאי מזג האוויר, דרישות איכות הסביבה וכיו"ב) והתקנים הישראליים הרלבנטיים, לרבות תקני איכות הסביבה.

בהתאם למאזן מסה וחום כאמור, תפוקות הנפט השנתיות מוערכות בכ- 1.6 מיליון חביות נפט בשנה והספק החשמל בתהליך הינו כ- 50 מגה וואט.

תוצרי התכנון ההנדסי העקרוני (Conceptual Design Agreement) אפשרו הכנת בקשה להציע הצעות (RFP) לקבלן תכנון רכש וביצוע בינלאומי (EPC Contractor) בקשר עם מרכיבי הטכנולוגיה העיקריים (MTP) של מתקן ההפקה.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 כל תוצרי התכנון ההנדסי נמסרו לשותפות ולאחר שנבדקו על ידי גליל הנדסה שולמה מלוא תמורת ההסכם.

הסכם השירותים שנחתם מאפשר לשותפות לקבל, מפעם לפעם, לפי דרישתה בהתאם למנגנון שסוכם, שירותים שונים בקשר לתכנון ולהקמה של מתקן ההפקה.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע לתוצאות ההתקשרות, הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל גורמי סיכון אחרים אשר הינם אופייניים לעסקאות מסוג זה.

גליל הנדסה מספקת לשותפות שירותי תכנון שונים בקשר עם התכנון ההנדסי על פי תנאים שסוכמו עימה, לפי שכ"ט שעת. בנוסף, חברת Siemens סיפקה לשותפות שירותי תכנון בקשר עם תחנת הכוח שתוקם ביחד עם מתקן ההפקה. שירותים אלו ניתנו ללא עלות ומבלי התחייבות של מי מהצדדים להמשיך את שיתוף הפעולה בשלב התכנון ו/או הפיתוח.

למיטב ידיעת השותפות, טכנולוגיית HSR הינה טכנולוגיה גרמנית-אסטונית (IP) שבבעלות Eesti Energia Aktsiaselts – חברה אסטונית ו-Outotec GmbH & Co. KG, חברה גרמנית). הטכנולוגיה מיושמת בקנה מידה מסחרי על ידי קבוצת Eesti Energia AS. מתקן Enefit 280, המבוסס על טכנולוגיה זו מהווה הדור השלישי והמתקדם ביותר והינו עומד בדירקטיבות הסביבתיות של האיחוד האירופאי. בשנת 2019 קיבל המתקן היתר לקליטת צמיגים גרוסים מהרשויות באסטוניה.

טכנולוגיית HSR הנה טכנולוגיה דומה לטכנולוגיית SHC (Solid Heat Carrier). הטכנולוגיה מבוססת על תהליך פירוליזה⁴ המתבצע באמצעות זרם מוצקים מסוחר נשא חום (Solid Heat Carrier).

המייחד את הטכנולוגיה הנו גודל החלקיקים הקטן מ- 6 מ"מ, המאפשר ניצול של כל ספקטרום החלקיקים של פצלי השמן ואת כל האנרגיה שבחומר האורגני להפקה משולבת של נפט וחשמל. הטכנולוגיה נגישה באופן מסחרי ויש עמה הניסיון התעשייתי הנצבר הגדול ביותר עם פצלי השמן בעולם המערבי.

במסגרת טכנולוגיה זו, בכניסה לריאקטור סובב מתבצע ערבוב של הפצלים הטריים יחד עם האפר המסוחר החם בעל טמפרטורה של כ- 750 מעלות. לאחר מכן, מתבצע תהליך הפירוליזה (פירוק של חומר אורגני על ידי חימומו בתוך תוף החימום לטמפרטורה גבוהה של כ- 450 מעלות, ללא נוכחות חמצן או הלוגן). ולבסוף מתקבל נפט שניתן לשווק לבתי זיקוק. הטכנולוגיה פועלת במתקנים סגורים ומבוקרים.

כאמור, באסטוניה קיים ניסיון טכני ייחודי של עשרות שנים, שנצבר במהלך פעולות תכנון והקמת מתקני הפקה מהסוג והגודל של מתקן ההפקה אשר בכוונת השותפות להקים. השותפות מעוניינת לעשות שימוש בניסיון האמור ולבצע התאמות של הטכנולוגיה הקיימת לפצלי השמן המצויים בישראל ולדרישות הסביבתיות בישראל.

יצוין לעניין זה, כי פצלי השמן בארץ שונים בהרכבם מפצלי השמן המצויים באסטוניה. לאור זאת, נדרשה השותפות לערוך התאמות הנדסיות מקיפות להתאמת הטכנולוגיה הנבחרת - SHC להרכב פצלי השמן הקיים בארץ.

התאמת הטכנולוגיה כאמור דרושה ממספר סיבות:

⁴ **פירוליזה** או **זיקוק יבש** הוא תהליך פירוק של חומר אורגני על ידי חימומו בתוך תוף החימום לטמפרטורה גבוהה עד 500 מעלות, ללא נוכחות חמצן או הלוגן (על מנת שלא תתרחש בעירה של החומר). פירוליזה היא תהליך בלתי הפיך המשנה את ההרכב הכימי ואת התכונות הפיזיקליות של החומר.

א. תכולת החומר האורגני (הקרוב) בפצלי השמן בישראל נמוכה יחסית לפצלי השמן באסטוניה ולכן תפוקת הנפט הצפויה מפצלי השמן בלבד נמוכה יותר. בכוונת השותפות לשפר משמעותית את תפוקת הנפט (ובהתאם את כלכליות הפרויקט) ע"י העשרה בחומר אורגני ממקור נוסף - פסולת פלסטיק (בעיקר פלסטיק מסוג פוליאטילן ופוליפרופילן - תוצר של תעשיות הגז והנפט). היתרון הבולט של שימוש בפסולת פלסטיק בתהליך של השותפות הוא במתן טיפול לפסולת פלסטיק בלתי מתכלה המהווה בעיה סביבתית חמורה וצמצום הטמנתה על ידי מיחזור הפלסטיק והשבתו לאנרגיה.

לפרטים בדבר שימוש בפסולת פלסטיק ראו סעיף 1.7.1.7 להלן.

ב. פצלי השמן בישראל מאופיינים בתכולת גופרית גבוהה יחסית ולפיכך, יש צורך בהתאמות טכנולוגיות לשם עמידת תהליך ההפקה המאופיין, בין היתר, בפליטות תחמוצות גופרית, בתקנים הסביבתיים בישראל. התאמות טכנולוגיות יאפשרו בין היתר ייצור כימיקלים בעלי ערך, לרבות חומצה גופריתית.

ג. בניגוד לאסטוניה העשירה במים, מישור רותם הוא אזור יבש. מתקן ההפקה צריך להיות מותאם לתנאי מזג האוויר באופן אשר יאפשר שימוש רב בקירור אויר (air coolers) ויצמצם למינימום את השימוש במים.

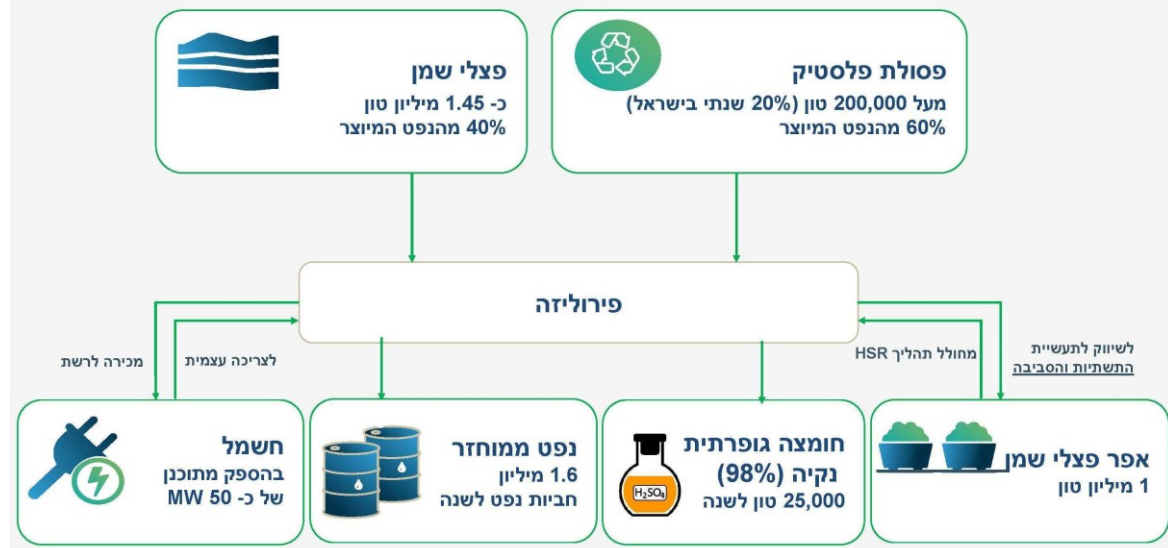
ד. כבר בשלב התכנון הראשוני של המתקן הוכנסו טכנולוגיות מיטביות הזמינות BAT (Best Available Technologies) לשם עמידת המתקן בדרישות המחמירות של התקינה האירופאית למתקני אינסנרציה (EU Waste Incineration BREF) ומתקני בעירה גדולים (EU Large Combustion Plant BREF).

להערכת השותפות, בכפוף לביצוע ההתאמות הנדרשות כאמור, טכנולוגיה זו אפשרית ליישום בצורה מיטבית ויעילה על פצלי השמן המצויים בארץ.

נכון למועד הדוח השותפות אינה יכולה להעריך את העלות ומשך הזמן שיידרש על מנת לבצע את ההתאמות הנדרשות. לפיכך, תהליך התאמת הטכנולוגיה לישראל עשוי להשפיע על הכדאיות הכלכלית של השותפות להקמת מתקן ההפקה.

להלן תרשים זרימה של תהליך הייצור:

תרשים זרימה של תהליך הייצור



1.7.1.7

שימוש בפסולת פלסטיק

כדי לתת פתרון לפסולת פלסטיק וגם להגדיל את התפוקות ע"י העשרת ריכוז החומר האורגני המוזן לתהליך, יוזנו למתקן שני חומרי הגלם: פצלי השמן ופסולת פלסטיק (פסולת פלסטיק מלוכלכת אחרי מיון ובעיקר מסוג פוליאטילן ופוליפרופילן - תוצר של תעשיות הגז והנפט). את פסולת הפלסטיק תרכוש השותפות ממתקני מיון והפרדה (ראה לעניין זה הסכם עם אחים יעקובי להלן) או ישירות מחקלאים ותעשיות.

היתרון הבולט של מתקן השותפות הוא שימוש בפסולת פלסטיק מעורבת ומלוכלכת שאינה ניתנת למיחזור רגיל ומהווה בעיה חמורה, תוך צמצום הטמנתה על ידי מיחזור הפלסטיק והשבתו לחומר ממנו הוא נוצר – כלכלה מעגלית.

על פי ההערכת השותפות ובהתאם לממצאי בדיקות המעבדה והפיילוט שביצעה השותפות עם נותן הידע, השימוש המשולב בפצלי השמן ובפסולת פלסטיק (כ- 10-13% משקלית מהזינה הכוללת למתקן), תגדיל את תפוקת הנפט באופן משמעותי, לעומת המצב בו היה שימוש בפצלי השמן בלבד, ותאפשר מיחזור והשבת האנרגיה מפסולת פלסטיק בהיקף גדול של כ- 200-300 אלף טון פסולת פלסטיק מדי שנה, המהווים כ- 20-30% מפסולת הפלסטיק השנתית בישראל. הנפט האלטרנטיבי המתקבל מתהליך של השותפות יהיה ב- 60% ממקור פסולת פלסטיק וב- 40% ממקור פצלי השמן. יצוין כי נפט המיוצר מפסולת פלסטיק כמעט אינו מכיל גופרית. דילול הנפט אשר יופק מפצלי השמן בנפט מפסולת פלסטיק כאמור יוריד את רמת הגופרית הכללית בנפט בשיעור משמעותי,

בישראל פסולת הפלסטיק מוערכת ב- 900 אלף עד מיליון טון בשנה, כאשר רובה נאספת, אך רק כ- 7% מגיעים כיום למחזור ו- 11% עוברים להשבת אנרגיה. זליגת חומר לשטח הפתוח מוערכת באחוזים בודדים, אך השפעתה גדולה מכמותה היחסית (מוערך כי 27% מפריטי הכלוך במרחב הציבורי הם פלסטיק)⁷, היות שהפלסטיק מצטבר לאורך השנים. מכאן שהשותפות צפויה לטפל בשיעור משמעותי של למעלה מ- 20% מכלל פסולת הפלסטיק בישראל.

החלק הגדול של הפסולת משונע ממרכז הארץ לאתר ההטמנה אפעה שבמישור רותם בדרום (כ- 5 ק"מ מהמתקן התוכנן של השותפות), שם הפסולת במקום לעבור תהליכי מחזור והשבת אנרגיה, פשוט מוטמנת.

ההשלכות הסביבתיות של ההטמנה, כוללות:

- פליטת גזי חממה וזיהום אוויר כתוצאה מפליטת גזים מסוכנים אחרים.
- תפיסת שטחי קרקע המהווים משאב.
- זיהום קרקע ומי תהום.
- פגיעה נופית ומטרדי ריח.
- מוקדים למשיכת מזיקים והפצת מחלות.

נכון למועד הדוח כ-80% מהפסולת בישראל מוטמנת. במסגרת האסטרטגיה החדשה לטיפול בפסולת, קבע המשרד להגנת הסביבה יעדים חדשים במטרה לצמצם את ההטמנה ולעודד את המיחזור וההשבה. היעד הראשון של התכנית הוא הפחתת שיעור ההטמנה ל- 20%, יעד המיחזור הוא 54% ואילו יעד השבת אנרגיה הוא 26%. במסגרת מדיניות זו מוקמת רשת מתקני מיון בפריסה ארצית ומתבצעים שינויים רגולטוריים.⁵

מאפיינים סביבתיים של תהליך הפירוליזה להפקת אנרגיה:

פליטות גזי חממה:

הוספת פסולת הפלסטיק לפצלי השמן בתהליך הפקת אנרגיה מעלה את היעילות האנרגטית ומקטינה באופן משמעותי את פליטת המזהמים. בכדי לקבל מושג לגבי תרומת הפלסטיק לשיפור בפליטות גזי החממה האופייניות לתהליך דוגמת התהליך המוצע יוצגו שני תרחישים – תרחיש בו מוזן התהליך בפצלי שמן בלבד ותרחיש בו מוזנת תערובת של פצלי שמן ופסולת פלסטיק ביחס של 1:9 (9 טון פצלים על כל טון של פסולת).

השוואה בין הפירוליזה לחלופות הקיימות/מתוכננות:

בנוסף ליתרון בהיבט של פליטות, לפירוליזה ישנם יתרונות נוספים:

המידע מתוך מסמך אסטרטגיה למשק פסולת בר קיימא 2021 – 2030, מעבר לכלכלה מעגלית בשנת 2050 דצמבר 2020, אשר פורסם על ידי המשרד להגנת הסביבה.
https://www.gov.il/BlobFolder/news/ministry_unveils_new_waste_strategy_for_israel/he/news_files_2021_Strategy%20_for_circular%20economy_presentation_moep2021.pptx

- פירוליזה מאפשרת ניצול פסולת פלסטיק שלא ניתנת למחזור באמצעים אחרים – במיוחד פילמים של אריזה, בעיקר אלה העשויים משילוב של PE/PP עם חומר אחר כגון נייר או קרטון.
- פירוליזה מאפשרת מחזור פסולת לא שטופה, מוצקה ומעורבת (פסולת חקלאות, יריעות חממות, צינורות השקיה).

מתקן ההפקה שהשותפות מתכננת להקים עתיד לספק פתרון לחלק משמעותי של פסולת הפלסטיק באמצעות מיחזור והשבת אנרגיה המבוססת על תהליך פירוליזה. בעולם קיימים מתקני פירוליזה העובדים על פלסטיק בלבד, אך הינם בעלי קיבולת נמוכה מאוד ולא מהווים פיתרון משמעותי. לעומת זאת, מתקני פירוליזה בהספק רחב היקף, המבוססים על פצלי שמן, קיימים ועובדים מבחינה מסחרית. למעשה, פצלי השמן הם המאפשרים פיתרון רחב היקף לכמות של 200,000 טון של פסולת פלסטיק.

1.7.1.8 מובהר, כי התאור לעיל אינו ממצה את כל השלבים של תהליך החיפוש, הפיתוח וההפקה של פרויקט מסוים, אשר בשל טיבו ומהותו עשוי לכלול שלבים נוספים.

1.7.1.9 בנוסף, פרקי הזמן לביצוע כל אחד מהשלבים, משתנים על פי אופי הפרויקט וקשה להצביע על פרויקט חיפוש, פיתוח והפקה בו מתבצעים כל השלבים האמורים באופן רציף בסדר המתואר לעיל וללא שינויים ואירועים בלתי צפויים.

1.7.1.10 הסכם עם אחים יעקובי
ביום 19.3.2018 נחתם הסכם בין השותפות לבין אחים יעקובי בע"מ⁶ (אשר תוקן מעת לעת), אשר מתמחה ופועלת בתחומי תשתיות ובטיפול בפסולת, לרבות פסולת אורגנית (להלן ובהתאמה: "**הסכם הפסולת**"), במסגרתו סיכמו הצדדים, בין היתר, כדלקמן:

1. השותפות הסכימה, בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף, הסגירה הפיננסית והקמת המתקן, להעניק לאחים יעקובי זכות ראשונה לספק לשותפות פסולת יבשה בעלת מאפיינים טכניים הדרושים לצורך הפקת נפט וייצור חשמל מפצלי שמן שייכרו משטח תגלית רותם מזרח (להלן: "**הפסולת התפעולית**"), ככל וכל אימת שזו תידרש לשותפות, בכמות של 150,000 טון בכל שנה החל ממועד תחילת האספקה בפועל והכל בהתאם ובכפוף לתנאי הסכם אספקה מפורט (להלן: "**הסכם האספקה המפורט**") אשר יוסכם וייחתם על ידי הצדדים.

⁶ יצוין כי אחים יעקובי דיווחה לשותפות כי היא בעלת ענין בשותפות מכוח אחזקה ביחידות ההשתתפות של השותפות (ראה דוח מיידי מיום 3.3.2019, אסמכתא 018658-01-2019).

2. לאחר שהשותפות תקבע את הפירוט המדויק של שירותים הדרושים לה במסגרת הקמת המתקן ובמסגרת התפעול והתחזוקה שלהם, ואת הסטנדרטים והמאפיינים האחרים של שירותים אלה, השותפות תפעל כמיטב יכולתה לכך שאחים יעקובי תמונה ביחס לשירותים שנקבעו (של עבודות תשתית, הנדסה אזרחית, מערכות אלקטרומכניות, מערכות בקרה ותפעול ותחזוקה) (להלן: "השירותים"), בהסכמים שיכרתו עם קבלן ההקמה (EPC) של המתקן ועם קבלן התפעול והתחזוקה (O&M) של המתקן ביחס לתשתיות שסופקו והוקמו על ידי אחים יעקובי, כ- nominate subcontractor והכל בכפוף לכך שאחים יעקובי תעניק שירותים אלה במחירי שוק וביכולות, כשירותים ואיכויות הנדרשות על פי סטנדרטים מקובלים לעבודות דומות, וזאת כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם שירותים מפורט שיחתם ביניהם (להלן: "הסכם השירותים המפורט").

3. השותפות הסכימה, בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף, הסגירה הפיננסית והקמת המתקן, להעניק לאחים יעקובי זכות ראשונה לרכוש ממנה אפר פצלי שמן (להלן: "האפר"), בכמות שתידרש לאחים יעקובי ואשר תהיה זמינה לשותפות בהתאם לתנאי הסכם אספקת אפר אשר יוסכם וייחתם על ידי הצדדים ("הסכם אספקת האפר").

4. נכון למועד הדוח טרם נחתמו הסכם האספקה המפורט, הסכם השירותים המפורט והסכם אספקת האפר המפורט.

5. בהסכם הפסולת נקבעה התמורה שתשולם בגין הפסולת התפעולית, בגין השירותים ובגין האפר ומנגנוני התאמה.

יצוין כי השותף הכללי העניק לאחים יעקובי אופציה, בתוקף עד 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, להצטרף כבעלת מניות בשותף הכללי, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם האופציה (ראה סעיף 9.1.2 בתשקיף). למועד הדוח האופציה מומשה ואחים יעקובי מחזיקה בכ- 4.99% מהון המניות המונפק של השותף הכללי.

1.7.1.11 לשם גיוון מקורות פסולת הפלסטיק, השותפות בוחנת שיתופי פעולה עם גורמים בתחומים החקלאות והתעשייה לשם קבלת פסולת פלסטיק מתחומים אלו. השותפות חתמה על הסכם לאספקת פסולת עם חב' י.ש. אחים יעקובי בע"מ ועל מזכר הבנות עם חב' נגב אקולוגיה אגש"ח בע"מ לאספקת פסולת הפלסטיק למתקן השותפות. בנוסף, השותפות מקיימת מגעים עם חברות נוספות בתחום פסולת פלסטיק

1.7.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
א. חיפוש, והפקה של נפט מפצלי שמן בטכנולוגיה שבה מתכוונת השותפות לפעול מוסדרים בעיקר על-ידי פקודת המכרות ותקנות שהותקנו מכוחה (ראה לענין זה סעיף 1.16.3.1 לעיל).

ב. פעילות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן מותנית, בין היתר:

1. בקבלת היתרים ואישורים שונים מגורמים רגולטוריים שונים ובכלל זה היתר בניה למכרה, קבלת רישיון הפקה, התקשרות בהסכם הרשאה לשימוש במכרה עם רמ"י, קבלת תכניות מאושרות למכרה ולמתקן ההפקה, קבלת היתר בניה למתקן ההפקה ותחנת הכוח וקבלת היתרים להקמה ותפעול של תחנת הכוח;
2. בעמידה בדיני איכות הסביבה החלים בישראל ובהוראות של אמנות בינלאומיות שמדינת ישראל צד להן;
3. בהצגת יכולת כלכלית ובהעמדת בטחונות.
4. כמו כן, פעילות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן תלויה בזמינותם של קבלני ביצוע, ביניהם, חברות הנדסה וקבלני תכנון רכש וביצוע (EPC). לפרטים ראו סעיף 1.20.6 להלן.
- ג. הקמת מתקן ההפקה כרוכה בהשקעות כספיות ניכרות, אשר מגוון האפשרויות לגייס חוב למימון ההקמה הינו מצומצם בעיקר בשל העובדה כי התוצר העיקרי הינו נפט אשר מחירו נתון לתנודתיות רבה.
- ד. החיפוש מבוזעים על פי היתרים, רישיונות וזכויות כרייה (כהגדרתם בפקודת המכרות), המוענקים על ידי הרשויות המוסמכות וכוללים בין היתר תכניות עבודה, לוחות זמנים, מגבלות שונות ודרישות לעמידה בדיני איכות הסביבה החלים בישראל, הצגת יכולת כלכלית והעמדת בטחונות⁷. כמו כן, נקבע בפקודת המכרות כי בעל זכות כרייה חייב בתשלום של דמי זכות ("תמלוגים") למדינה בגובה 5% משווי של המחצב, כפי שיקבע בהתאם להוראות פקודת המכרות (לענין קביעת שווי של המחצב ראה סעיף 1.16.3.1 ו- 1.16.3.5 להלן).
- ה. הפעילות בתחום כרוכה בעמידה בתנאי הזכויות שהוענקו, לרבות תוכניות העבודה ולוחות הזמנים הקבועים בהם. אי עמידה בתנאים כאמור עלולה להביא לאובדן הזכויות. המפקח על המכרות רשאי, בתנאים מסויימים, לבטל זכות אם בעל הזכות לא מילא אחר הוראות הדין או תנאי הזכות.
- ו. על-פי תכנית העבודה, על השותפות להגיש לאישור הרשויות תוכנית מפורטת לכריית פצלי שמן. נכון למועד הדוח, הוגשה טיוטה של התכנית לאישור הועדה המחוזית לתכנון ובניה, כאשר האחרונה התנתה את אישורה בביצוע תסקיר השפעה על הסביבה. לצורך הכנת תסקיר על המכרה כאמור התקשרה השותפות עם חברת גיא-פרוספקט בע"מ (להלן: "גיאפרוספקט") (ראו סעיף 1.15.2 להלן).
- ז. על פי תוכנית העבודה, על השותפות להגיש לאישור הרשויות תוכנית מפורטת למתקן ההפקה. נכון למועד הדוח, הוגשה טיוטה של התכנית לאישור הועדה המחוזית לתכנון ולבניה, כאשר האחרונה התנתה את אישורה בביצוע תסקיר השפעה על הסביבה.
- ח. אישור התוכנית מותנה בקבלת הרשאה לתכנון מבעל הקרקע ובמקרה של תגלית רותם מזרח - רמ"י (ראו סעיף 1.8 להלן).

⁷ נכון למועד הדוח הועמדה ערבות בנקאית למשרד הכלכלה בסך 1 מיליון ש"ח.

ח. ב- 4.5.2020 אישרה הועדה המחוזית לתכנון ולבניה - מחוז דרום (להלן: "הועדה המחוזית") את בקשתה של השותפות להנחות את המשרד להגנת הסביבה למתן הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה בקשר עם המתקן (ראה סעיף 1.15.2 להלן) וב- 31.5.2021 אישרה הועדה המחוזית את ההנחיות.

ט. לצורך הכנת תסקיר השפעה על הסביבה של המתקן התקשרה השותפות ביום 16.8.2021 עם חברת אביב הנדסה בע"מ (להלן: "אביב הנדסה") (ראו סעיף 1.15.2 להלן).

1.7.3 שינויים טכנולוגיים מהותיים

בשנים האחרונות חלו שיפורים בעיקר בתהליך שריפת עודפי הפחמימנים הנוצרים בעקבות פעולת הפקת הנפט מפצלי השמן. שיפורים אלו תרמו להגדלת תפוקות המחצבים, להפחתת זיהום האויר ויכולת העמידה בתקנים סביבתיים וכן להתיעלות תפעולית.

1.7.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם להלן גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות⁸:

א. מחיר הנפט הינו גורם מרכזי המשפיע על כדאיות ההשקעות בחיפוש נפט וגז. מחיר הנפט נתון לתנודתיות עקב גורמים פוליטיים וכלכליים שאין אפשרות להשפיע עליהם ו/או לחזותם מראש.

ב. קבלת היתרים שונים ממשרדי ממשלה והרשויות, בין היתר, הרשאה לתכנון מרשות מקרקעי ישראל, אישור סופי של תכנית המכרה ואישור סופי של תכנית המתקן, ורישיון הפקה ממשרד האנרגיה לאחר קבלת התוכניות האמורות.

ג. גורם הצלחה קריטי בשלב הפקת הנפט מפצלי השמן הוא התקיימותם של מרבצי פצלי שמן הנגישים לכריה פתוחה ובעלי תכולת פחמימנים (kerogen) כלכלית.

ד. איתור וקבלה של זכויות לחיפוש (רכישה או הצטרפות) בשטחים בהם קיים פוטנציאל לתגלית מסחרית.

ה. השגת מימון ויכולות גיוס משאבים כספיים ניכרים באופן שתתאפשר המשכיות של הפעילות בצורה רציפה בהתאם לתכנית עבודה והתקציב.

ו. חבירה למספר גופים בינלאומיים עתירי ניסיון בתחום האנרגיה, בהם נותני הידע (כדוגמת חברת ENEFIT), חברות הנדסה וקבלני תכנון רכש וביצוע (EPC) וזאת לצורך ביצוע תוכניות פיתוח והפקה מורכבות והקמת מתקן הפקה מתקדם.

ז. פצלי השמן בארץ שונים בהרכבם מפצלי השמן המצויים באסטוניה. לפיכך, השותפות נדרשת לערוך התאמות הנדסיות מקיפות להתאמת הטכנולוגיה הנבחרת (SHC) להרכב פצלי השמן הקיים בארץ, להוספת פסולת פלסטיק לפצלי שמן ולשם עמידה בדרישות רגולטוריות סביבתיות.

ט. זמינות פסולת פלסטיק.

⁸ גורם ההצלחה המפורט בס"ק ד' להלן מתייחס לשלבי החיפוש המוקדמים ולכן כבר התממש בתגלית רותם מזרח אשר נמצא בשלבים מתקדמים יותר.

י. הצלחת פעילות החיפוש והפיתוח.

יא. צוות מקצועי מיומן בעל ידע, ניסיון ויכולת הנדסית, טכנית, פיננסית ומסחרית לנהל פרויקטים להפקת נפט מפצלי שמן שכוללים פיתוח מחצבים בהיקפים כספיים מהותיים, לרבות הקמת תשתיות הפקה וייצוא.

יב. קיום סביבה רגולטורית יציבה.

1.7.5 שינויים במערך חומרי הגלם והספקים

תחום הפעילות של חיפוש, פיתוח והפקת נפט הינו תחום תנודתי וחלים בו שינויים רבים. עלייה במחירי הנפט הגולמי בעולם גורמת לעלייה בביקוש לספקי שירותים, דבר שגורם לעלייה ניכרת בעלויות הפרויקט וחומרי הגלם ולירידה בזמינות הקבלנים והציוד הנדרש, ולהיפך. מנגד, עליה במחירי הנפט תתרום בצורה משמעותית לרווחיות הפרויקט בשלב ההפקה.

חומר גלם מהותי בפעילות הקמת מתקן ההפקה הוא מתכת אשר מיועדת, בין היתר, לבניית המפעל, הציוד ההנדסי והמסועים. כמו כן, קיימים מבנים מבטון וציוד רב ומגוון שמרכיבים את מתקן ההפקה.

בשל כוונת השותפות להוסיף לפצלי השמן פסולת פלסטיק, הרי שפסולת זו מהווה חומר גלם מהותי בייצור הנפט. מחיר פסולת הפלסטיק הינו בדרך כלל מושפע מזמינותה, העלויות הכרוכות בהובלתה והתשומות אשר הושקעו במיון הפסולת לשם עמידה בדרישות השותפות (ראה לעניין זה הסכם עם אחים יעקובי בסעיף 1.7.1.10 לעיל).

1.7.6 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

א. מחסומי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הינם יכולות מקצועיות וטכניות וכן הצורך בקבלת היתרים ורישיונות לביצוע חיפוש, פיתוח והפקה של נפט, לרבות קבלת הרשאות / היתרים מבעל הקרקע, התקשרויות לאספקת פסולת פלסטיק, עמידה בהוראות הדין וכן קיומה של יכולת טכנית ופיננסית לגייס כספים ולבצע השקעות כספיות ניכרות וברמת סיכון גבוהה יחסית, הדרושות לביצוע פעולות החיפוש, הפיתוח וההפקה.

ב. מחסומי היציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם חובת שיקום המכרה והחזרת פני השטח לקדמותם, יציאה מהסכמים ארוכי טווח מול קבלני פיתוח ולקוחות פוטנציאליים, החזרת מענקים, ככל שיוענקו, במקרה של החלטה על סגירת מתקן ההפקה, והכל באופן שתואם את הפרקטיקה המקובלת ובכפוף לאישור הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות או בכפוף לתנאי הזכות.

ג. השותפות כפופה לתקנון הבורסה והנחיותיה ולהסכם השותפות המוגבלת המגבילים את השותפות מביצוע פעולות שאינן חיפוש נפט כאמור בהסכם השותפות.

1.7.7 תחליפים למוצרי תחום הפעילות

נפט הינו מקור אנרגיה קונבנציונלי הנמכר ללקוחות תעשייתיים ופרטיים. ישנם מקורות אנרגיה קונבנציונליים נוספים כגון פחם, גז טבעי, אנרגיה גרעינית, המהווים בחלקם תחליף לנפט.

כמו כן, קיימים מקורות אנרגיה לא קונבנציונאליים, כגון אנרגיה הידרואלקטרית, אנרגיה סולרית, רוח, ביו-פיול וכדומה. לכל אחד מהחומרים האמורים יתרונות וחסרונות והוא כפוף לתנודתיות מחירים. המעבר בשימוש מסוג אנרגיה אחד לסוג אנרגיה אחר כרוך בדרך כלל בהשקעות גדולות.

1.7.8 מבנה התחרות בתחום

רובו המוחלט של הנפט הגולמי הנצרך בישראל מיובא מחו"ל. היקף הפקת נפט בישראל הינו זניח ביחס לצריכת הנפט הגולמי של מדינת ישראל העומדת על כ- 100 מיליון חביות נפט בשנה.

בתחום מכירת הנפט קיים מספר רב של מתחרים, הואיל ושיווק הנפט יכול להיעשות גם לשוק הבינלאומי וגם באמצעות יבוא מחו"ל, אך במקביל, היקף הלקוחות רב יותר ואפשרויות המכירה רבות יותר.

התחרות עם חברות מפיקות נפט אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על השותפות (ככל שזו תפיק ותמכור נפט) כיוון שלאור היקף יבוא הנפט לישראל, ניתן בקלות יחסית, לשווק כמויות גדולות לשוק המקומי כתחליף יבוא. כמו כן, הנפט הוא "commodity", קל יחסית לשינוע, אשר מחירו נקבע בשווקים הבינלאומיים וניתן למכירה בהיקף כמעט בלתי מוגבל בשוק הבינלאומי במחירים אלו.

ראה לעניין זה סעיף 1.16.5.11 להלן בדבר מכתב כוונות (LOI) שחתמה השותפות עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (alternative oil) שיווצר במתקן ההפקה של השותפות.

1.8 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

תגלית רותם מזרח ממוקמת בשטח המצוי במועצה האזורית תמר (להלן: "המקרקעין").

לצורך הקמת המכרה והקמת מתקן ההפקה נדרש לקבל את אישור רשויות התכנון וכן הרשאה לתכנון מבעל המקרקעין, ובמקרה של תגלית רותם מזרח, הואיל והמקרקעין הינם בבעלות של מדינת ישראל / רשות הפיתוח, נדרש לקבל הרשאה לתכנון כאמור מרמ"י.

בעקבות מגעים שוטפים שקיים השותף הכללי עם רמ"י ומשרד האנרגיה, הוענקה לשותפות תעודת תגלית כאמור לעיל.

1.9 זכויות השותפות המוגבלת

1.9.1 תגלית רותם מזרח

1.9.1.1 הצגת הנכס

פרטים כלליים אודות הנכס	
שם הנכס:	תעודת תגלית – אתר רותם מזרח.
מיקום:	תגלית רותם מזרח ממוקמת במקרקעין המצויים במועצה האזורית תמר בצמוד לאזור תעשייה מישור רותם, דרומית לערד ומזרחית לדימונה.
שטח בדונם:	כ-2,961 דונם.
סוג הנכס:	תעודת תגלית למחצב פצלי שמן
תאריך הענקה מקורי של הנכס:	תעודת התגלית הוענקה ביום 27.11.2018. לתעודת תגלית רותם מזרח קדם רישיון חיפוש מס' 919C5 אשר הוענק ביום 5.4.2017. היתר החקירה הראשון לשותף הכללי באותו שטח הממוקם באתר רותם מזרח הוענק ביום 7.10.2008.

תאריכים שבהם הוענקו זכויות בשטח רישיון רותם מזרח ותאריך פקיעתם:	כאמור בסעיף 1.2.1ג' לעיל, מאז שנת 2008 הוענקו באתר רותם מזרח מספר זכויות, כאשר הזכות הראשונה שהשותף הכללי קיבל באתר רותם מזרח היתה היתר 204 אשר תוקפו היה מיום 18.5.2011 ועד ליום 17.5.2012. לאחריה קיבל השותף הכללי את רישיון החיפוש 227. תוקפו של רישיון 227 היה מיום 19.9.2012 ועד ליום 18.9.2013. לאחר רישיון 227 הוענקו לשותף הכללי רישיונות החיפוש הבאים: רישיון מס' 919C2 אשר תוקפו היה מיום 8.1.2014 ועד ליום 7.1.2015, רישיון מס' 919C3 אשר תוקפו היה מיום 15.2.2015 ועד ליום 14.2.2016, רישיון 919C4 אשר תוקפו היה מיום 14.3.2016 ועד ליום 13.3.2017 ורישיון 919C5 אשר תוקפו הינו מיום 14.3.2017 ועד ליום 13.3.2019. ביום 27.11.2018 הוענקה תעודת תגלית רותם מזרח 919D6.
תאריך נוכחי לפקיעת הזכות:	בתנאי תעודת התגלית נקבע כי על השותפות לפנות לרמ"י תוך 30 יום מקבלת תעודת התגלית, בבקשה שתעניק לה הסכם הרשאה לתכנון בהתאם לנהלי רמ"י כפי שיהיו תקפים באותה עת, כי תקופת ההרשאה לתכנון לא תעלה על 3 שנים, כאשר לרמ"י, בהתייעצות עם הממונה, יהיה שיקול דעת להאריך את ההרשאה לתקופה שלא תעלה על שנתיים נוספות (ראה סעיף 1.2.1(ב) לעיל).
ציון האם קיימת אפשרות נוספת להארכת תקופת הנכס:	ראה לעיל.
ציון שם המפעיל:	השותף כללי
ציון שמות השותפים הישירים בנכס וחלקם הישיר בנכס, וכן, למיטב ידיעת השותף הכללי, שמות בעלי השליטה בשותפים האמורים:	-
פרטים כלליים אודות חלקה של השותפות בנכס	
עבור החזקה בנכס שנרכש - ציון תאריך הרכישה:	-
תיאור מהות ואופן ההחזקה בנכס:	השותפות מחזיקה ב- 100%.
ציון החלק בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מהנכס:	חלק בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות בהכנסות מהנכס - עד החזר הוצאות - 86.5%; לאחר החזר הוצאות - 84.5% חלק בפועל בזכות להשתתפות בהכנסות - עד החזר הוצאות - 86.5%; לאחר החזר הוצאות - 84.5% חלק בפועל בזכות לקבלת תמלוגים - 0
סך חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהשקעה המצטברת בנכס (בין אם הוכרה כהוצאה או כנכס בדוחות הכספיים):	5,858 אלפי דולר (נכון ליום 31.12.2021)

1.9.1.2 מפת תגלית רותם מזרח



1.9.1.3 פעילות עבר מהותית בשטח רישיון רותם מזרח (שקדם לתגלית רותם מזרח) שבוצעה לפני שהשותפות החזיקה ברישיון החיפוש האמור

תקופה בה הפעולה בוצעה	זהות מבצע הפעולה	תיאור תמציתי של הפעולה	תיאור תמציתי של תוצאות הפעולה
2011-2013	השותף הכללי	השלמת סקר גיאולוגי וביצוע האנליזות על דוגמאות מ-6 קידוחים שבוצעו ע"י השותף הכללי, בנוסף לעשרות הקידוחים המתועדים שבוצעו בשטח רישיון רותם מזרח.	איפיון מרבץ פצלי השמן: עומק, עובי ואיכות בשטח הרישיון.
	השותף הכללי בשיתוף עם חברת Enefit Outotec Technology	ביצוע פיילוט מעבדתי בגרמניה של ייצור נפט מפצלי השמן המצויים בשטח רישיון רותם מזרח בטכנולוגיה ה-SHC, כולל ביצוע אנליזות של תכונות פצלי השמן והנפט המתקבל מהתהליך, ביצוע מאזני חום ומסה והערכת צריכת פצלי השמן ותפוקות הנפט בתהליך.	דוח מפורט הכולל אנליזות, תכונות והתנהגות של פצלי השמן מרישיון רותם מזרח לרבות התייחסות לכמות הממוצעת של הנפט הניתנת להפקה מכל טון של פצלי השמן.
	השותף הכללי	ביצוע בדיקות מעבדה בגרמניה, ובארה"ב	קביעת מאפייני הנפט המופק מפצלי השמן.
2013-2014	השותף הכללי בשיתוף עם TTU ו- לודן הנדסה ישראל	הכנת תכנון תהליכי וקדם הנדסי למתקן ההפקה, הכולל: מאזני חום וחומר, אנליזות של הנפט המיוצר, תזרים תהליכי, תיאור פריטי ציוד עיקריים, מערך ציוד ומתקנים (כולל מתקני עזר ושירותים), אומדני השקעה והוצאות תפעול וכן לוח זמנים טנטטיבי לעבודות התכנון וההקמה.	דוח תכנון רעיוני הכולל את הנתונים האמורים.
	השותף הכללי בשיתוף עם TTU	הרחבת אנליזות הנפט המיוצר מפצלי שמן שבשטח רישיון רותם מזרח. מיצוי תיאופנים וביצוע אנליזות מעבדה מפורטות להגדרת הרכב התיאופנים וכמותם מסך הנפט המיוצר (ראו סעיף 1.7.1.7 לעיל).	דוח מפורט בדבר הרכב ותכונות הנפט המופק. הגדרת תרכובות התיאופנים.
	השותף הכללי	תחילת ביצוע בדיקת היתכנות טכנו-כלכלית.	
2015-2016	השותף הכללי	השלמת ביצוע בדיקת היתכנות טכנו-כלכלית.	סקר היתכנות טכנו-כלכלית
		מ"מ וחתימה על מזכר הבנות עם קבלן תכנון רכש וביצוע (EPC) בינלאומיים בעל מוניטין רב. ראה לענין זה סעיף 1.13.2 להלן.	
		הכנה והגשת טיוטת תוכנית מפורטת לכריית פצלי שמן לרשויות.	תוכנית מפורטת למכרה פצלי השמן
		לימוד הנושא והפוטנציאל הכלכלי בהוספת פסולת אורגנית בהזנה למתקן הפקה	עדכון בתפוקות הנפט של מתקן ההפקה ובהתאם לכך הכדאיות הכלכלית
2017-2018	השותף הכללי	הגשת דוח מסכם לפעילות שבוצעה במהלך תקופת רישיון מס' 919C4 הכולל עדכון עתודות צפויות וקצב הפקה צפוי בהתאם להתקדמות התהליך התכנוני.	
		השלמת תסקיר ההשפעה על הסביבה בתכנית המפורטת של המכרה (בוצע באמצעות גיאופרוספקט).	
		הגשת מסמכי תכנית הכרייה לוועדה המחוזית לדין בחוות הדעת של המשרד להגנת הסביבה לממצאי התסקיר	

1.9.1.4 עמידת השותפות בתנאי תוכנית העבודה נכון למועד הדוח
למיטב ידיעת השותפות קוימה תכנית העבודה בשטח תגלית רותם מזרח
במלואה עד למועד הדוח, על פי דרישות ותנאי תעודת התגלית.

1.9.1.5 תוכנית עבודה מתוכננת בתגלית רותם מזרח
להלן תיאור תמציתי של פעולות שבוצעו בשטח התגלית במהלך השנים
2018-2021 ופעולות מתוכננות לתקופה שתחל במועד דוח זה, בציון
התקציב המשוער לביצוע כל פעולה וחלקם בפועל של מחזיקי הזכויות
ההוניות של השותפות בתקציב זה. יודגש כי העלויות ולוחות הזמנים
המשוערים מבוססים על אומדנים כלליים בלבד ועשויות להיות בהן סטיות
ניכרות. עוד יצוין כי תכנית העבודה, העלויות ולוחות הזמנים המשוערים
עשויים להשתנות בעקבות ממצאים שיתקבלו.

מובהר כי הנתונים שלהלן והצפי בדבר פעולות, עלויות ולוחות זמנים לביצוע
הפעולות השונות מהווים **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על
אינפורמציה הקיימת אצל השותפות בתאריך הדוח, וכולל הערכות של
השותפות או כוונות שלה בדבר ביצוע הפעולות נכון לתאריך הדוח אשר
עשויות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או
השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי תגלית רותם מזרח (על ידי המפקח
על המכרות), מגבלות רגולטוריות וסביבתיות, עיכוב בקבלת אישורים
והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך,
הפעולות שיבוצעו בפועל ועלותן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן
היעדים המוערכים או המשוערים.

במועד הגשת הבקשה לרישיון ייצור מותנה לחשמל, השותפות תידרש
להעמיד ערבות בשיעור של 1.8 דולר לכל KW. בהתאם להערכות התכנון
ההנדסי העקרוני שבוצע, הספק החשמל המשוער הינו בין 50 ל- 60 מגה
וואט, לפיכך גובה הערבות המשוערת תהיה בין 90 ל-108 אלפי דולר.

יש לציין כי במועד הסגירה הפיננסית שיעור הערבות הנדרשת עולה ל- 5.4
דולר לכל KW הספק מותקן, בהתאם, השותפות תידרש להגדיל את
הערבות בסכום נוסף משוער נע בין 180 לבין 216 אלפי דולר.

עוד מובהר כי במהלך ביצוע תוכנית העבודה ו/או פעולות נוספות שיידרשו,
ככל שיידרשו, לצורך קידום הפרויקט, השותפות עשויה להידרש להעמיד
ערבויות לטובת משרדי ממשלה ו/או גופים שונים אחרים, וזאת בנוסף
לערבויות המצויינות בדוח ובעלות שאינה כלולה בתוכנית העבודה נכון
למועד הדוח.

תקופה	תיאור תמציתי של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל (בפועל / משוער) לפעולה ברמת תגלית רותם מזרח (באלפי דולרים)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולרים)*
27.11.2018	קבלת תעודת תגלית לפצלי שמן בשטח רישיון רותם מזרח מטעם משרד האנרגיה	-	-

תקופה	תיאור תמציתי של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל (בפועל / משוער) לפעולה ברמת תגלית רותם מזרח (באלפי דולרים)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולרים)*
11.12.2018	מתן המלצת משרד הכלכלה לרשות מקרקעי ישראל להרשאה לתכנון שטח למתקני הפקה של השותפות	-	-
2019	בחינת האסדרה מול רשות החשמל ובדיקת היתכנות חיבור המתקנים לרשת החשמל הארצית	33	35
2019	קידום תסקיר השפעה על הסביבה ותוכנית כריה מול הרשויות הרלוונטיות, לרבות הוועדה המחוזית, המשרד להגה"ס, רמ"י וכד'.	77	83
2019	קידום קבלת הסכמי הרשאה עבור מתקן ההפקה והמכרה	57	61
2019	המשך קידום תוכנית מפורטת למתקני ההפקה לוועדה המחוזית עד קבלת אישור למתן תוקף לתכניות	95	102
2019	הכנת תסקיר השפעה על הסביבה בתוכנית המפורטת של מתקני ההפקה	40	43
2019	ביצוע תכנון הנדסי עקרוני, שיכלול, בין השאר, התייחסות לנושאים הטכנולוגיים-תהליכיים, וכלכליים.	605	650
2019	ליווי משפטי ופיננסי לקראת סגירה פיננסית	187	201

תקופה	תיאור תמציתי של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל (בפועל / משוער) לפעולה ברמת תגלית רותם מזרח (באלפי דולרים)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולרים)*
2019-2020	קידום תסקיר השפעה על הסביבה ותוכנית כריה מול הרשויות הרלוונטיות, לרבות הוועדה המחוזית, המשרד להגה"ס, רמ"י וכד'.	20	21
2020	קידום הסכמי הרשאה עבור: א. מתקן הפקה ב. מכרה	15	16
2020	ביצוע תכנון הנדסי שיקלול, בין השאר, התייחסות לנושאים הטכנולוגיים-תהליכיים, וכלכליים.	1,142	1,227
2020	סקר חשמל (בהמשך לבחינת האסדרה מול רשות החשמל ובדיקת היתכנות חיבור מתקן ההפקה לרשת החשמל הארצית)	22	24
2020	ליווי משפטי ופיננסי בקידום הסגירה פיננסית	222	239
2021	המשך תכנון הנדסי, הכנת RFP, בחינת הצעת קבלן EPC ומשא ומתן על קבלת הצעה סופית	538	579
2021	קידום סגירה פיננסית, יועצים ועורכי דין	70	75
2021	עבודה על תסקיר השפעה על הסביבה, בדיקות ויועצים רלבנטיים	103	111

תקופה	תיאור תמציתי של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל (בפועל / משוער) לפעולה ברמת תגלית רותם מזרח (באלפי דולרים)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולרים)*
2021	קידום הטיפול והעבודה מול רשות מקרקעי ישראל בנושא הסכם הרשאה לתכנון ולמתקן ולמכרה	127	137
2021	קידום ההתקשרות מול חברת חשמל לישראל, תכנון הקו, חידוש סקר היתכנות	88	94
2021	קידום תוכנית בניין עיר (תב"ע), יועצים	222	238
2021	הכנת דוח אימפק בשיתוף דלויט ישראל וחברת Afry הסקנדינבית	33	35
2022-2023	המשך העבודה על תסקיר השפעה על הסביבה והגשתו למשרד הגנת הסביבה	611	657
2022-2023	המשך תכנון הנדסי (PRE-FEED) כנדרש לסגירה פיננסית, ביצוע פיילוט מתקדם, מינוי קבלן EPC נבחר	944	1,015
2022-2023	קידום התב"ע של המתקן עד להגשתו לוועדה מחוזית דרום ומועצה מקומית תמר. קידום ההיתרים השונים במועצה אזורית תמר	427	459
2022-2023	השלמת דוח האימפקט בשיתוף דלויט ישראל וחברת Afry הסקנדינבית	82	88

תקופה	תיאור תמציתי של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל (בפועל / משוער) לפעולה ברמת תגלית רותם מזרח (באלפי דולרים)	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב (באלפי דולרים)*
2022-2023	קידום ההתקשרות מול חברת חשמל, כולל תכנון תוואי, סקר חיבור ועד קבלת רישיון מותנה (רשות החשמל)	248	267
2022-2023	קידום הסכמי הרשאה לתכנון מול רשות מקרקעי ישראל (רמ"י) למתקן ולמכרה ולאחר מכן הסכמי הקצאת קרקע	202	217
2022-2023	קידום הסגירה הפיננסית כולל יועצים, עו"ד וכן מינוי LTA (Loan Technical Advisor) שיבצע עבודת DD לטובת הבנקים המממנים המיועדים	332	357
עד ליום 27.11.2019	הגשה לממונה של בקשה לקבלת זיכיון לכריית פצלי השמן. הוגשה לממונה בקשת דחיית מועד הגשת הבקשה לזיכיון כריה. בתאריך 10.03.2020 השיב הממונה כי בשלב זה לא יוכל לדון בבקשה לקבלת זיכיון עד שהשותפות תמלא אחר כל תנאי תעודת התגלית לרבות השלמת ההליכים הסטטוטוריים.	-	-
תוך שנה, מיום קבלת מתן תוקף לתכניות המפורטות של המכרה ושל מתקן ההפקה	השגת כל האישורים הנדרשים לצורך קבלת הזיכיון להפקת המחצב בפועל, בהתאם להוראות פקודת המכרות ובכפוף לכל דין והנחייה רלבנטיים מאת גורם מוסמך מטעם המדינה ומוסדותיה לרבות אישור הממונה לתחשיב כלכלי מעודכן ומפורט אשר יוכיח כי גם במועד זה, בהתאם לתכניות המאושרות, ושאר הנסיבות הרלבנטיות, קיימת כדאיות כלכלית בהפקת המחצב.	-	-

* הפער בין היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות לבין התקציב בפועל נובע מדמי מפעיל בשיעור של 7.5% בתקופת החיפוש ראה סעיף 1.9.1.8 להלן.

1.9.1.6 גילוי לעניין שיעור ההשתתפות בפועל בהוצאות ובהכנסות בתגלית רותם

מזרח

להלן תיאור תמציתי של השיעור בפועל המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתגלית רותם מזרח, וכן בהכנסות ובהוצאות לרבות הצפויים הקשורות בתגלית רותם מזרח:

שיעור ההשתתפות	אחוז	שיעור מגולם ל- 100%	הסברים
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתגלית רותם מזרח	100%	100%	
השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מתגלית רותם מזרח	עד החזר הוצאות השותפות לאחר החזר הוצאות השותפות	עד החזר הוצאות השותפות לאחר החזר הוצאות השותפות	ראו חישוב בסעיף 1.9.1.7 להלן
	86.5%	86.5%	84.5%
שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בתגלית רותם מזרח	עד החזר הוצאות השותפות לאחר החזר הוצאות השותפות	עד החזר הוצאות השותפות לאחר החזר הוצאות השותפות	ראו חישוב בסעיף 1.9.1.8 להלן
	86.5%	86.5%	84.5%
	107.5%	107.5%	105%

1.9.1.7 ביאור לחישוב השיעור המשוך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות מתגלית רותם מזרח, בהינתן תרחיש עתידי של הפקה מסחרית מתגלית רותם מזרח, לרבות בתקופה שלאחר התממשות תרחיש זה

פריט	אחוז	הסבר
הכנסות שנתיות חזויות של הנכס לאחר התגלית (%):	100.000%	ה- 100% האמורים משקפים את סך ההכנסות השנתיות לאחר הפחתת הוצאות נורמטיביות וסכום נוסף השווה ל- 10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות.
פירוט התמלוגים או התשלום (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) ברמת הנכס:		
המדינה:	5%	יובהר, כי בהתאם לפקודת המכרות, התמלוגים למדינה ("דמי זכות" בלשון פקודת המכרות) משולמים לא מתוך סך ההכנסות אלא משווי המחצב שנקבע לפי מחיר המוצר הסחיר הראשון שניתן להפיק מהמחצב הגולמי בניכוי הוצאות נורמטיביות (הוצאות זיקוק, עיבוד והובלה, ככל שישנן), ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון (ראה סעיף 1.16.3.1 להלן).
Enefit	2.5%	סעיף 104(4) לפקודת המכרות קובע כי בעד כל מחצב שניתנה לגביו זכות כרייה ישולמו דמי זכות בגובה 5% משווי המחצב (כפי שזה נקבע כאמור, בהתאם לתוספת השלישית לפקודה) (ראו סעיף 1.16.3.1 להלן).
		בהתאם להסכם הרישיון שנחתם עמה כאמור בסעיף 1.7.1.5 לעיל.
המפעיל:		
מוכר הזכות:		
גיאולוג או נותן שירות אחר:		
	=====	
הכנסות מנוטרלות ברמת הנכס:	92.5%	
החלק המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בהכנסות הנכס המנוטרלות:	100%	
סה"כ חלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בשיעור ההכנסות בפועל,	92.5%	92.5% X 100%

פריט	אחוז	הסבר
ברמת הנכס (ולפני תשלומים אחרים ברמת השתתפות):		
פירוט תמלוגים או תשלומים (הנגזרים מההכנסות לאחר תגלית) בקשר עם הנכס ברמת השתתפות:		
ברמת השתתפות:		
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בתשלום לנותן שירות אחר הגוזר את התשלום ברמת השתתפות:	-	-
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בתשלום לשותף הכללי:	עד החזר הוצאות השתתפות	לאחר החזר הוצאות השתתפות
	(6%)	(8%)
		6%X100% 98%X100%

סה"כ:	86.5%	84.5%
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בהכנסות עקב קבלת תמלוגים נוספים מהנכס:	-	-
השיעור המשווה בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בהכנסות מהנכס:	86.5%	84.5%

1.9.1.8 ביאור לחישוב שיעור ההשתתפות בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בהוצאות החיפוש, הפיתוח וההפקה בתגלית רותם מזרח

פריט	אחוז	הסבר
הוצאות תיאורטיות במסגרת של הנכס (ללא התמלוגים האמורים)	100.000%	
פירוט התשלומים (הנגזרים מההוצאות) ברמת נכס הנפט:		
המפעיל:	-	אם וכלל שיהיה הסכם תפעול משותף בעתיד, יקבעו בעתיד דמי מפעיל למפעיל
השותף הכללי:		
מוכר זכות הנפט:		
=====		
סה"כ שיעור ההוצאות בפועל ברמת נכס הנפט:	100%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בהוצאות נכס הנפט:	100%	
=====		
סה"כ שיעורם בפועל של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בהוצאות , ברמת נכס הנפט (ולפני תשלומים אחרים ברמת השתתפות)	100%	
שיעורם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השתתפות בקבלת תשלום הנגזר מההוצאות על ידי השתתפות:	-	

בהתאם להסכם השתתפות המוגבלת, השותף הכללי זכאי לתמלוג על מהשתתפות בהתאם למנגנון המתואר בסעיף 1.2.1(ד) לעיל, בשיעור של 6% עד להחזר ההוצאות שהוציאה השתתפות, ובשיעור של 8% לאחר החזר הוצאותיה של השתתפות (לפרטים ראה סעיף 1.2.1(ד) לעיל).

9

פריט	אחוז	הסבר
סה"כ	100%	
ברמת השותפות:		
פירוט תשלומים (הנגזרים מההוצאות) בקשר עם נכס הנפט וברמת השותפות:		
בשותפות:	בתקופת החיפוש	בתקופת הפיתוח
	7.5%	5%
על פי הסכם השותפות, השותף הכללי זכאי לדמי מפעיל בשיעור של 7.5% בתקופת החיפוש ועד תחילת עבודות הפיתוח ו- 5% בתקופת עבודות הפיתוח. לפרטים ראו סעיף 1.1.13 להלן.		
השותף הכללי:		
מוכר זכות הנפט:		
=====		
	בתקופת החיפוש	בתקופת הפיתוח
השיעור המשויך בפועל למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות, בהוצאות הכרוכות בפעילות חיפוש, פיתוח או הפקה בנכס הנפט:	107.5%	105%

חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות השותפות בכללותה

1.10 ניהול השותפות ודמי מפעיל (תפעול וניהול)

1.10.1 בהתאם להסכם השותפות, השותף הכללי מנהל את השותפות המוגבלת וכן הוא או מי מטעמו יהיה האחראי המופקד על ניהול וביצוע כל פעולות חיפוש הנפט לרבות פיתוח ו/או הפקה במסגרת הנכסים שבהם יש לשותפות המוגבלת אינטרס ושיהיה לה אינטרס בהם בעתיד.

1.10.2 בתמורה לשירותים כאמור, השותף הכללי או מי מטעמו יהיה זכאי, לגבי כל הנכסים שבהם יש לשותפות אינטרס, גם אם קיים מפעיל נוסף, לדמי מפעיל בשיעורים כדלקמן (בתוספת מע"מ) וזאת ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר לראשונה:

בתקופת החיפוש ועד תחילת עבודות הפיתוח – 7.5% מסך כל ההוצאות של השותפות והסכומים המיוחסים לחלקה היחסי בהוצאות הפעולות בעסקאות משותפות.

בתקופת עבודות הפיתוח - 5% מסך כל ההוצאות של השותפות והסכומים המיוחסים לחלקה היחסי בהוצאות הפעולות בעסקאות משותפות.

אך לא פחות מסך של 21,000 דולר ארה"ב לחודש בתקופת החיפוש ובתקופת עבודות הפיתוח.

1.10.3 חישוב דמי המפעיל יעשה על בסיס דולרי והם ישולמו אחת לרבעון.

1.10.4 השותף הכללי יהיה זכאי לקבל "דמי מפעיל" בשיעורים האמורים גם ממשותפים אחרים, אם יהיו.

1.10.5 השותף הכללי יישא בשכר אשר ישולם לדירקטורים של השותף הכללי, למעט יו"ר דירקטוריון פעיל, דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים, בגין שירותם כדירקטורים ובגין שירותים שוטפים שהם מעניקים לשותף הכללי (להבדיל מלשותפות) בתחומי התפעול השוטף, בתוקף תפקידם. יתר הוצאות השותפות ישולמו על ידי השותפות.

יתר הוצאות השותפות המוגבלת לרבות שכרם של יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בשותפות ו/או בשותף הכללי, ישולמו על ידי השותפות המוגבלת כאמור בסעיפים 5.8.1.5 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

1.10.6 השותפות רשאית להעסיק במישרין עובדים ו/או נושאי משרה אשר יתנו לשותפות שירותים ובמקרה כאמור תישא השותפות במלוא עלות שכרם.

1.11 הון אנושי

1.11.1 כאמור לעיל, בהתאם להסכם השותפות, השותף הכללי ינהל את השותפות המוגבלת וכן הוא או מי מטעמו יהיה האחראי המופקד על ניהול וביצוע כל פעולות חיפוש הנפט לרבות פיתוח ו/או הפקה במסגרת הנכסים שבהם יש לשותפות המוגבלת אינטרס ושיהיה לה אינטרס בהם בעתיד.

1.11.2 על-פי הסכם מיום 9.5.2018 (להלן: "**ההסכם**"), החל מיום 1.11.2018 מעסיקה השותפות את מר ג'אק סבג (להלן בסעיף זה: "**בעל התפקיד**") בתפקיד מנכ"ל השותף הכללי ומנכ"ל השותפות (להלן: "**התפקיד**") (ראה גם סעיף 9.2 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה). להלן תמצית עיקרי ההסכם עם מר סבג:

א. על פי ההסכם, בעל התפקיד מועסק כמנהל הכללי של השותף הכללי וכמנהלה הכללי של השותפות ויבצע את כל הפעולות הנחוצות לביצוע תפקידו, במסגרת ניהולן היום יומי של השותפות ושל השותף הכללי. כמו כן, יידרש לביצוע התפקידים שיוסמך לעשותם, מעת לעת, על פי החלטות של הדירקטוריון של השותף הכללי, ובכפופות לדירקטוריון השותף הכללי (להלן: "**השירותים**").

ב. המשרה הינה משרת אמון, ובהיקף משרה של 85% ממשרה מלאה.

ג. בעל התפקיד התחייב במסגרת ההסכם כי הוא בעל היכולת והכישורים המתאימים לביצוע התפקיד וכי הוא יקדיש את מירב זמנו, מאמציו וכישוריו לביצוע התפקיד, והכל בהתאם להתחייבויותיו על-פי ההסכם. מתוקף תפקידו יפעל בעל התפקיד, כמיטב יכולתו להצלחת השותפות ויסייע לה להגשמת מטרותיה, ובכלל זה התחייב כלפי השותפות בשמירה על סודיות והימנעות מתחרות בתחום הפקת נפט מפצלי שמן, כמפורט בהרחבה בנספח להסכם.

ד. במהלך תקופת ההעסקה של בעל התפקיד, כמפורט בס"ק ו' להלן, רשאי בעל התפקיד לעסוק בתחומים נוספים (להלן: "**הפעילות הנוספת**"), ובלבד ש: (1) העיסוק אינו בתחום הפעילות של השותפות (2) הפעילות הנוספת תבוצע בזמנו החופשי ובשעות שאינן שעות עבודתו (3) הפעילות הנוספת תבוצע מבלי לנצל כל מידע חסוי כהגדרתו בהסכם, ו- (4) אין בביצוע הפעילות הנוספת כדי לגרום לניגוד עניינים כלשהו עם השותפות.

ה. בגין ביצוע התפקיד ומילוי כל התחייבויותיו, תשלם השותפות לבעל התפקיד שכר חודשי בסך של 45,000 ש"ח (ברוטו) צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר 10% מתוך השכר האמור ישולם לבעל התפקיד בגין התחייבותו ל"א-תחרות" (ראו ס"ק ג' לעיל). כמו כן, בעל התפקיד יהיה זכאי לזכויות סוציאליות, קרן השתלמות, רכב, החזר הוצאות, בonus בגובה 3 משכורות במקרה של רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות¹⁰, בonus שנתי שיינתן, ככל שיינתן, על פי שיקול דעת האורגנים בשותפות וכן לתכנית אופציות כמפורט בהסכם¹¹, והכל בהתאם לדין והוראות ההסכם (להלן: "התמורה"). סה"כ עלות שנתית מוערכת לשותפות כ- 776 אלף ₪.

במידה והשותפות תחתום על הסכם מימון להקמת מתקן או שני מתקני הפקה ראשונים של נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק (להלן בסעיף זה: "סגירה פיננסית") יהיה בעל התפקיד זכאי כי יוקצו לו, בהקצאה פרטית, יחידות השתתפות של השותפות בכמות כזו אשר שווה במועד ההקצאה יהיה שווה ל- 280 אלפי דולר והכל בכפוף למדיניות התגמול של השותפות. מחיר יחידת השתתפות לצורך הקצאה כאמור יחושב לפי הגבוה מבין: (א) מחיר יחידת השתתפות בהנפקה על פי התשקיף; ו- (ב) השער הממוצע בבורסה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב- 30 ימי המסחר האחרונים הקודמים למועד הסגירה הפיננסית (ובכפוף להוראות תקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד ההקצאה, לרבות לענין מחיר מינימאלי של יחידות השתתפות).

למען הסר ספק, לא יידרש כל אישור נוסף לביצוע ההקצאה הפרטית (מלבד אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות ההשתתפות האמורות) (להלן: "התגמול המשתנה ההוני"). מובהר כי במידה ומכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה להקצות את יחידות ההשתתפות כאמור תוך 6 חודשים לאחר מועד הסגירה הפיננסית, ישולם הסכום האמור לבעל התפקיד במזומן (במקום ההקצאה הפרטית). במידה והשותפות תסיים את העסקתו של בעל התפקיד (למעט בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם) במהלך התקופה של 6 חודשים לפני הסגירה הפיננסית, יהיה בעל התפקיד זכאי לקבל את התגמול המשתנה ההוני למרות הפסקת יחסי העובד-מעביד.

עם סיום העסקתו של בעל התפקיד בשותפות מכל סיבה שהיא (לרבות פיטורין / התפטרות), אך למעט סיום העסקה בגין איזה מהאירועים המפורטים בסעיף ח' להלן, בעל התפקיד יהיה זכאי למענק הסתגלות בסך המשקף שווי של פי 6 משכרו החודשי, כפי שיהיה במועד סיום ההעסקה, וזאת בנוסף לכל תשלום אחר שבעל התפקיד זכאי לו על-פי ההסכם כמפורט לעיל ולהלן.

יצוין כי תנאי העסקתו של בעל התפקיד עומדים במסגרת מדיניות התגמול של נושאי המשרה בשותפות ובשותף הכללי (אשר צורפה כנספח ג' לפרק 10 לתשקיף).

¹⁰ בonus כאמור שולם נכון למועד הדוח.

¹¹ לפרטי תכנית האופציות וזכאותו של בעל התפקיד – ראה סעיף 3.2.5 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה. ביום 21.2.2019 הקצתה השותפות לבעל התפקיד 2,714,708 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות, בהתאם לתוכנית האופציות האמורה. יצוין כי השותפות קיבלה החלטת מיסוי מרשות המיסים להקצאת כתבי אופציה ליחידות השתתפות לעובדים ונושאי משרה במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני באמצעות נאמן, כאשר יראו את השותפות כחברה מעבידה ואת הזכויות בשותפות כמניות, כהגדרת מונחים אלה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

ו. תקופת ההעסקה הינה החל מיום 1.11.2018 ואינה מוגבלת בזמן. עם זאת, לכל אחד מהצדדים הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום, וזאת בתנאים המפורטים בהסכם, ובהודעה מוקדמת בכתב שתמסר לצד השני, 90 ימים מראש (להלן: "תקופת ההודעה המקודמת").

ז. במסגרת תקופת ההודעה המוקדמת, יבצע בעל התפקיד את תפקידו, ואולם, ככל שהשותפות, ועל פי שיקול דעתה, תבקש להפסיק לקבל ממנו את שירותיו בתוך תקופת ההודעה המוקדמת, אזי בעל התפקיד יהיה זכאי להמשיך ולקבל מהשותפות את התמורה, עד תום תקופת ההודעה המוקדמת, בין אם המשיך לבצע את תפקידו ובין אם לאו. עם סיום העסקתו, מתחייב בעל התפקיד להעביר בצורה מסודרת, את המידע הרלוונטי וכן את החומרים אשר היו ברשותו למי שיקבל לידייו את הסכמויות שהוענקו לו במסגרת מילוי תפקידו.

ח. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, השותפות רשאית להביא את ההתקשרות עם בעל התפקיד, באופן מיידי וללא כל הודעה מוקדמת בקורות אחד מהאירועים הבאים:

1. בעל התפקיד הורשע בביצוע אחת מהעבירות הנ"ל כלפי השותפות: (א) מעילה, (ב) גניבה, או (ג) עבריה פלילית שיש עמה קלון.

2. בעל התפקיד הפר באופן מהותי את התחייבויותיו וחובותיו כלפי השותפות, והפרה זו לא תוקנה בתוך 28 ימים מקבלת הודעה כתובת מאת השותפות על ביצוע ההפרה כאמור.

3. בעל התפקיד הפר את חובת האמונים כלפי השותפות וזו לא תוקנה בתוך 14 ימים מקבלת הודעה כתובה מאת השותפות על ביצוע הפרה כאמור.

1.11.3 החל מיום 30.8.2021 מעסיקה השותפות את מר יצחק איזי אליאס (להלן בסעיף זה: "**בעל התפקיד**") בתפקיד סמנכ"ל כספים בשותף הכללי ובשותפות (להלן: "**התפקיד**"). להלן תמצית עיקרי ההסכם עם מר אליאס:

א. היקף המשרה: 90%, 38 שעות שבועיות לפחות;

ב. תוקף ההסכם: החל מיום 30.8.2021;

ג. סיום ההסכם: בהודעה של 60 יום מראש של צד למשנהו;

ד. שכר: 35 אלפי ₪ ברוטו לחודש;

ה. חופשה שנתית: 20 יום;

ו. דמי הבראה: בהתאם לחוק;

ז. דמי מחלה: מהיום הראשון;

ח. תשלום במקרה של סיום תפקיד: משכורת חודשית אחת לאחר 18 חודשי עבודה לפחות ושתי משכורת לאחר 24 חודשי עבודה;

ט. רכב: השותפות נושאת בעלות רכב בסך 4.5 אלפי ₪ לחודש;

י. הפרשות סוציאליות ופנסיוניות; קרן השתלמות: כמקובל לעובדים בתפקידו;

יא. החזר הוצאות בתפקיד: כמקובל;

יב. מענק בסגירה פיננסית של הפרויקט: יחידות השתתפות בשווי של 100 אלפי דולר.

יג. תגמול הוני: 1,500,000 כתבי אופציה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הוא 1.06 ₪.

בנוסף, בעל התפקיד זכאי לתשלום בסך 6,000 ₪ לחודש מהשותף הכללי.

1.11.4 על-פי הסכם מיום 9.5.2018 (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**"), שוכרת השותפות את שירותיו של ד"ר יעקב מימרן (המכהן גם כיו"ר דירקטוריון השותף הכללי – ראה סעיף 9.2 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה) כמנהל רגולציה של השותפות. ד"ר מימרן הינו בעל תואר ראשון ושני בגאולוגיה מאוניברסיטה העברית, תואר שני בגיאולוגיה סטרוקטורלית ומכניקה של סלעים מאוניברסיטת לונדון ותואר שלישי בגיאולוגיה מאוניברסיטת לידס, אנגליה. לד"ר מימרן למעלה מ-45 שנות ניסיון בביצוע סקרים גיאולוגיים שונים כולל סקרי היתכנות לביצוע פרויקטים לאומיים. במסגרת תפקידיו כיהן, בין היתר, כמנהל המכון הגיאולוגי, כממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה, הקים וניהל את יחידת המפקח על המכרות וניהל את מינהל אוצרות הטבע. ד"ר מימרן מכהן כמנהל רגולציה בשותפות וכדירקטור בשותף הכללי.

להלן תמצית עיקרי ההסכם עם ד"ר מימרן:

א. ד"ר מימרן מעניק לשותפות שירותים של מנהל רגולציה (להלן: "**השירותים**") כקבלן עצמאי.

ב. תמורת השירותים, תשלם השותפות לד"ר מימרן, בתוקף ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף, סך חודשי של 15,000 ₪ בתוספת מע"מ (להלן: "**התמורה**"). בנוסף, השותפות שילמה למימרן, מענק חתימה חד פעמי בסך 67,500 ₪ בתוספת מע"מ.

ג. ההסכם הינו לתקופה בלתי מוגבלת. כל צד יהיה רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בהודעה של 30 יום מראש ובכתב לצד השני.

ד. ביום 21.2.2019 הקצתה השותפות לבעל התפקיד 595,331 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות, בהתאם לתוכנית האופציות של השותפות.

1.11.5 בנוסף למנכ"ל, לסמנכ"ל הכספים ומנהל הרגולציה, מונה הצוות המקצועי של השותף הכללי והשותפות, בין היתר, את בעלי התפקידים הבאים:

גב' ראיסה זלוטניקוב – גיאולוגית סביבתית – מועסקת על ידי השותפות
גב' זלוטניקוב הינה בעלת תואר שני M.Sc בגיאולוגיה מאוניברסיטת בן גוריון ובעלת רקע אקדמי בגיאופיזיקה מהאקדמיה לנפט וגז במוסקבה, רוסיה. לגב' זלוטניקוב למעלה מ-15 שנות ניסיון בניהול פרויקטים וסקרים גיאוסביבתיים. גב' זלוטניקוב אחראית על נושאים סביבתיים ורגולטוריים בשותפות.

מר דוד שטרית – מומחה בהנדסת וכלכלת מכרות ומחצבים- מועסק על ידי השותפות

מר שטרית הינו בעל תואר שני M.Sc בגאולוגיה מהאוניברסיטה העברית. בנוסף, מר שטרית הינו בוגר אוניברסיטת קולורדו בהנדסת וכלכלת מכרות ומחצבים (M.Sc). במסגרת תפקידים שונים בהם כיהן בקבוצת כי"ל, היה מנהל מפעל מכרות פוספט ופצלי שמן באתר רותם ומנהל ידע עסקי טכני וניהול פרויקטים אסטרטגיים בתחום הדשנים והפוספט.

מר סער ניזרי – מהנדס כימיה
לסער ניסיון בהנדסת תהליך וידע בתחום האנרגיה והסביבה. בשותפות סער אחראי על נושאים סביבתיים הנדסיים. סער בעל תואר ראשון (B.Sc) בהנדסת כימיה מהפקולטה להנדסה כימית, הטכניון, חיפה.

מר מישל פילו - מנהל תחום הלוגיסטיקה וקשרי ספקים
מישל בעל ניסיון עשיר בניהול פרויקטים לאומיים ובינלאומיים בתחום הלוגיסטיקה ושרשרת האספקה. בשותפות מישל אחראי על לוגיסטיקה, מרכז את נושא פסולת הפלסטיק כולל קשר עם ספקים פוטנציאליים.

מר רועי פרץ – מהנדס סביבה
רועי בעל ניסיון רב במחקר, פיתוח וקידום פרויקטים סביבתיים בתחומי הפסולת לאנרגיה (WTE). כמו כן, עסק בעבר בקידום פרויקטים טכנולוגיים במשרד האנרגיה, ביחידת המדען הראשי, וכן במחקר מדעי בתחומי הסביבה והחקלאות. רועי אחראי על נושאים סביבתיים הנדסיים בשותפות. בעל תואר שני M.Sc בהנדסת סביבה מאוניברסיטת תל אביב.

1.12 ביטוחים

1.12.1 פעולות הפקת נפט מפצלי שמן נתונות לסיכוני תפעול כמפורט בסעיף 1.20.4 להלן.

1.12.2 בכוונת השותפות לרכוש כנגד סיכונים אלו, מעת לעת, ביטוחים המקובלים בענף האנרגיה תוך התאמה לדרישות החוק, תנאי תגלית רותם מזרח, היקפי פעילות השותפות וחשיפותיה.

להערכת השותפות, על פי ייעוץ מקצועי שקיבלה מיועץ ביטוח, להלן עיקרי הביטוחים אשר השותפות עשויה להידרש להם בקשר עם פעילותה:

ביטוח לשלב ההקמה:

ביטוח עבודות קבלניות;

ביטוח אובדן רווחים עתידי או הוצאות מימון;

ביטוח טרור (נזק ישיר / תוצאתי).

ביטוח לשלב הייצור (פוסט הקמה)

ביטוח "אש מורחב" כולל סיכוני רעידת אדמה ונזקי טבע;

ביטוח "אובדן תוצאתי" או הוצאות מימון;

ביטוח "אחריות כלפי צד שלישי";

ביטוח "אחריות מעבידים";

ביטוח טרור (נזק ישיר / תוצאתי).

על פי הצעות ראשוניות בלבד שנתקבלו, עלות הביטוחים כאמור לשלב ההקמה מוערכת בכ- 1 מיליון דולרי ובשלב הייצור מוערכת בכ- 1 מיליון דולר.

מובהר כי ההערכות המפורטות לעיל בדבר עלות הביטוחים מהוות **מידע צופה פני עתיד** אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי נכון לתאריך הדוח בדבר המבוססות על הצעות מחיר ראשוניות שקיבל אשר יכולות להשתנות ולהתעדכן באופן מהותי.

1.12.3 אין כל בטחון שיושגו כל הביטוחים הדרושים לכיסוי הסיכונים הללו וכי הכיסוי שינתן על ידי פוליסות הביטוח שיושגו יהיה מספיק. יצוין כי ההחלטה על סוג והיקף הביטוח נקבעת תוך התחשבות, בין היתר, בעלות הביטוח, טיבו והיקפו של הכיסוי המוצע והסיכונים הצפויים.

1.12.4 יצוין כי השותפות בוחנת מעת לעת את היקף הביטוח הנרכש על פי החשיפה, זאת ביחס לעלויות הביטוח והיצע הביטוח לענף האנרגיה. כתוצאה מכך, השותפות יכולה להחליט על שינוי הכיסוי הנרכש ו/או שינוי של סכום הביטוח הנרכש ו/או שלא לרכוש כלל ביטוח עבור סיכון זה או אחר.

1.12.5 לביטוח דירקטורים ונושאי משרה ולביטוח לכיסוי אחריות בגין הנפקה לציבור (POSI) שערכה השותפות, ראה סעיפים 10.2.11 ו-10.2.12 בתשקיף, בהתאמה, אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה. לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל – ראה תקנה 29 א' בפרק ד' להלן.

1.13 מימון

1.13.1 לצורך פעילותה בכוונת השותפות לפעול לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוס הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בוחנים, בין היתר, התקשרות אל מול חברות EPC (תכנון, רכש והקמה) מובילות בתחום האנרגיה והתשתיות בעולם אשר במסגרתה יספקו החברות כאמור את עיקר המימון לפרויקט בדרך של הלוואה באמצעות סוכנויות לעידוד ייצוא (Export Credit Agencies) ואת שירותי הקמת הפרויקט, וזאת לאחר שזיהו כי זו צורת המימון העדיפה לפרויקט.

במידה שהשותפות, לפי שיקול דעתה הבלעדי, תיבחר בקבלן ההקמה הפוטנציאלי להיות "הקבלן המיועד" לביצוע עבודות התכנון, הרכש והביצוע (EPC Works) של מתקן ההפקה, קבלן ההקמה הפוטנציאלי יכין על חשבונו את התכנון ההנדסי של מתקן ההפקה ויגיש לשותפות הצעה סופית כוללת ומחייבת (Final Offer) לביצוע העבודות וכן יציג את הפרויקט של השותפות למוסדות פיננסיים סינים ויסייע לשותפות לקבל מהם הצעות למימון הפרויקט.

מובהר כי לשותפות שיקול דעת בלעדי בכל הנוגע להליך בחירת קבלן ההקמה וכי יתכן שלצורך מיטוב ההצעות, היא תחתום על מזכר(י) הבנות דומים או אחרים עם קבלני הקמה בינלאומיים פוטנציאליים נוספים.

יודגש כי בשלב מקדמי זה אין וודאות כי השותפות תיבחר בקבלן ההקמה הפוטנציאלי להיות "הקבלן המיועד" לביצוע עבודות תכנון, רכש וביצוע (EPC Contract) של מתקן ההפקה, כי יחתם עמו הסכם לביצוע העבודות כאמור ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור. ההתקשרות בהסכם כאמור, תהא בכל מקרה כפופה לקבלת אישור האורגנים המוסמכים של השותפות. השותפות תשוב ותעדכן בנושא ככל הנדרש בהתאם להוראות הדין.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להליך בחירת קבלן לביצוע עבודות התכנון, הרכש והביצוע (EPC Contractor), וההסכמים הנלווים ו/או לתוצאות ההתקשרות, הינו **מידע צופה פני עתיד** אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בקבלת הצעה מקדמית מקבלן הביצוע, בחירתו על ידי השותפות ובהתקשרות בהסכם עמו ובשל גורמי סיכון אחרים אשר הינם אופייניים לעסקאות מסוג זה.

1.13.2 בחודש פברואר 2021 השותפות השלימה את הכנת הבקשה המפורטת לקבלת הצעות לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (RFP for Engineering, Procurement and Construction Works) המפרטת, בין היתר, את הדרישות ההנדסיות, הטכניות והפונקציונאליות של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם ("RFP"-ו- "מתקן ההפקה", בהתאמה).

ה-RFP מהווה שלב מרכזי בהליך בחירת קבלן ההקמה של מתקן ההפקה והוא הופנה למספר מצומצם של קבלני תכנון, רכש והקמה (EPC Contractor) בינלאומיים נבחרים בעלי ניסיון בתכנון והקמת פרויקטים מורכבים בתחום האנרגיה.

למידע נוסף ראה דיווח מידי של השותפות מיום 22.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021571) אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

1.13.3 ביום 26.8.2021 חברת SEPCOIII Electric Power Construction Co., Ltd. ("SEPCOIII"), חברה המאוגדת תחת חוקי סין, שהינה בעלת ניסיון בינ"ל רב בתכנון והקמת פרויקטים שונים בתחום האנרגיה, ושלפי מה שנמסר לשותפות, ממועד הקמתה בשנת 1985 הקימה תחנות כח בגדלים שונים עד ל-1,100 MW, בהיקף מצטבר של כ- 87,000 MW (להלן: **"קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי"**), הגישה הצעה מקדמית (Preliminary EPC Proposal) (להלן: **"ההצעה המקדמית"**), לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works), של מתקן ההפקה.

ההצעה המקדמית שהתקבלה כוללת, בין היתר, הצעה לתכנון, רכש והקמה (EPC) של המתקן הכוללת הצעה טכנית (הנדסה, תכנון, הקמה, הסכמה, פיקוח, הדרכה וכו') לכל יחידות המתקן, הבטחת ביצועים מסוימים, כולל עמידה בתקנים סביבתיים, לוחות זמנים ואבני דרך לתשלום ורשימת ספקים עיקריים.

יצוין כי קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי הגיש מכתב כוונות להשתתף בשיעור של 10% לפחות בהשקעת ההון העצמי שתידרש בפרוייקט הקמת מתקן ההפקה, בכפוף לאישור חברת POWERCHINA שהיא חברת האם שלו.

בנוסף הגיש קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי מכתב כוונות לא מחייב (non-binding Indicative Term Sheet) למימון 85% מעלות עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה. במסמך מובהר שמדובר על אינדיקציה בלבד על נכונות להעמדת מימון, בכפוף להתקיימות התנאים המוקדמים המפורטים במסמך והסכמה על תנאי המימון ואין מדובר בהתחייבויות להעמדת מימון כאמור.

התמורה שננקבה בהצעה המקדמית לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works), של המתקן עומדת על סך של כ- 420 מיליון דולר. עם השלמת המשא ומתן עם קבלן ההקמה שייבחר על ידי השותפות, לפי שיקול דעתה הבלעדי, והגעה להסכמה על התמורה עבור ביצוע העבודות, השותפות תפרסם תמצית המודל הכלכלי מעודכנת.

השותפות בוחנת את ההצעה המקדמית, ובכוונתה לבחור, לפי שיקול דעתה הבלעדי, בקבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי או בקבלן הקמה אחר להיות "הקבלן המיועד" לביצוע עבודות התכנון, הרכש וההקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה. עם השלמת תהליך הבחירה, השותפות תשוב ותדווח בדבר זהות "הקבלן המיועד" שנבחר. כאמור, ההצעה המקדמית הינה מקדמית וכפופה לניהול מו"מ.

יצוין, כי בתהליך ה-RFP התחרה קבלן הקמה נוסף, אשר השתתפותו לא הבשילה עד כה לכדי הצעה כנדרש ע"פ תנאי ה-RFP.

מובהר כי לשותפות שיקול דעת בלעדי בכל הנוגע להליך בחירת קבלן ההקמה.

יודגש כי בשלב זה אין וודאות כי השותפות תיבחר בקבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי להיות "הקבלן המיועד" לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה, כי ייחתם עמו הסכם לביצוע העבודות כאמור ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור. ההתקשרות בהסכם כאמור, תהא בכל מקרה כפופה לקבלת אישור האורגנים המוסמכים של השותפות. השותפות תשוב ותעדכן בנושא ככל הנדרש בהתאם להוראות הדין.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להליך בחירת קבלן לביצוע עבודות התכנון, הרכש והקמה (Contractor EPC), וההסכמים הנלווים ו/או לתוצאות ההתקשרות, הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בבחירת "הקבלן המיועד" על ידי השותפות, בקבלת הצעה סופית כוללת ומחייבת (Final EPC Proposal) מ"הקבלן המיועד" ובהתקשרות בהסכם עמו ובשל גורמי סיכון אחרים אשר הינם אופייניים לעסקאות מסוג זה.

1.13.4 השותף הכללי רשאי (אך לא חייב) לקבל בשם השותפות המוגבלת, אשראי בתנאים שיראו לו כמתאימים לצורך מימון הוצאותיהם ולהחליט לשעבד לצורך זה את נכסי השותפות המוגבלת.

1.13.5 השותף הכללי יהיה רשאי לפנות לשותף המוגבל ולבקש ממנו להגדיל את הון השותפות המוגבלת על מנת שהכספים שיוכנסו להון השותפות המוגבלת ישמשו למטרות שהיא רשאית לעסוק בהן על פי הסכם השותפות, כפי שיהיו מעת לעת ולפעולות שהשותפות רשאית לעשותן על פי הסכם השותפות. השותף הכללי יציין בפנייתו לשותף המוגבל את הסכום שבו הוא מבקש להגדיל את הון השותפות.

1.13.6 במקרה כזה יפעל השותף הכללי לפרסום תשקיף ו/או דוח הצעת מדף ו/או בכל דרך אחרת על פי דין לגיוס הכספים הנדרשים לשם הגדלת הון השותפות כאמור וזאת בכפוף לתנאים ולאישורים שידרשו לכך על פי הוראות מפורשות שתכללנה בהסכם הנאמנות. מבנה ותנאי ההנפקה לרבות סוגי ניירות הערך שיוצעו בה ותנאיהם, הכמות שתוצע מכל סוג, הרכב האגדים שבהם יוצעו ניירות הערך כאמור והמחירים ומחירי המימוש של ניירות ערך המקנים זכות לרכישת יחידות יקבעו על פי החלטת השותף הכללי.

1.14 מיסוי

לדיון בהיבטי מס שונים – ראה פרק 7 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

מתקן ההפקה מתוכנן לקום במישור רותם, בסמוך לשטח תגלית רותם מזרח (אם כי נכון למועד הדוח טרם הוקצתה קרקע להקמתו¹²) באזור המוגדר כאזור פיתוח א' אשר זכאי להטבות כלכליות בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "**החוק לעידוד השקעות הון**"). לפיכך, השותפות תבחן קבלת מעמד מפעל מאושר למתקן ההפקה, בכפוף לעמידתה בתנאים הקבועים בחוק לעידוד השקעות הון, בהם בין היתר:

א. הוכחה כי התהליך הינו תהליך תעשייתי.

ב. היות השותפות יצואן עקיף בשיעור הנדרש בחוק לעידוד השקעות הון, בשל מכירת הנפט ללקוחות אשר הינם יצואנים.

ג. מכיוון שפעילות הכרייה מוחרגת מהגדרת מפעל תעשייתי בחוק לעידוד השקעות הון, הרי שיש צורך לבצע הפרדה משפטית וכלכלית של פעילות הכרייה מהפעילות התעשייתית תוך שימוש במתודולוגית מחירי העברה בגין פצלי השמן שייכרו משטח תגלית רותם מזרח. בנוסף, השותפות תבקש להפריד בין פעילות הפקת הנפט מפצלי השמן לבין הפקת הנפט מפסולת פלסטיק שאינה מחצב.

במועד הדוח, השותפות אינה יכולה לאמוד את סיכויי קבלת מעמד מפעל מאושר, כמו גם את השפעת ההטבות הכלכליות הנובעות ממעמד זה, ככל שיתקבל, על הכדאיות הכלכלית של הפרויקט. לפיכך, נמנעה השותפות מלהתחשב במעמד מפעל מאושר במודל הכלכלי המצורף כנספח ב' לפרק זה.

1.15 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

1.15.1 בפעילות פיתוח והפקה של נפט, חשמל וחומרים אחרים בעלי ערך (בכלל זה, אפר כתוצר לוואי וכימיקלים), שיופקו במהלך תהליך הפקת הנפט מפצלי השמן ופסולת פלסטיק, קיימים סיכונים לנזקים סביבתיים, אשר עשויים להתרחש במהלך פעולות הכרייה, שינוע הפצלים למתקן ההפקה, גריסה, הובלה ואחסנה של פסולת, חימום בתהליך פירוליזה של הפצלים עם פסולת פלסטיק, טיפול בתוצרי הלוואי להפקת נפט, טיפול ותחזוקה שוטפת של מתקן ההפקה ואחסון תוצרי המתקן.

ראה לענין זה סעיף 1.16.3.2 להלן.

נזקים סביבתיים כאמור עשויים לנבוע, בין היתר, כתוצאה מפליטה של אבק, אפר ומזהמים שונים, התפרצות ו/או נזילה של נפט מתקלות בצידוד ו/או בנהלי עבודה, ו/או מאירועים בלתי צפויים. חומרת הסיכונים משתנה מאירוע לאירוע, ולפיכך דרך הניהול והטיפול בהם משתנה אף היא. פעילות השותפות כפופה לרגולציה הסביבתית בישראל אשר כוללת, בין היתר, הוראות המסדירות את השמירה על איכות המים, האוויר והקרקע, מניעת זיהום ומגבלות שונות על הובלה, אחסון וטיפול בפסולת.

בדצמבר 2015 אושר הסכם פריז, במסגרתו התחייבו מדינות העולם וישראל ביניהם ליעדים לאומיים להפחתת פליטות גזי חממה לשנת 2030. כמו כן, התחייבו המדינות שחתמו על ההסכם להגיש עד סוף 2020 תכניות ארוכות טווח למעבר לכלכלה דלת פליטות עד 2050. נכון למועד הדוח, המשרד להגנת הסביבה, בשיתוף משרדי ממשלה קיימים תהליך רב מגזרי לגיבוש חזון למעבר לכלכלה דלת פליטות עד 2050 והתווה מפת דרכים ליישום החזון והיעדים הנגזרים

תסקיר השפעה על הסביבה

1.15.2

במסגרת הפעילות בתגלית רותם מזרח, השותפות נדרשה להכין תסקיר השפעה על הסביבה בהתאם להנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתכנית אתר לכריית פצלי שמן מישור רותם שהתקבלו מאת המשרד להגנת הסביבה. על פי מסמך ההנחיות אשר הועבר לשותף הכללי על ידי המשרד להגנת הסביבה, לרבות מסמך העדכון להנחיות האמורות, על המגיש תכנית אתר לכריית פצלי שמן מישור רותם, מוטלת האחריות להכנת תסקיר אשר יכלול, בין היתר, התייחסות מלאה לכל אחד מהסעיפים הבאים: (א) תיאור הסביבה אליה מתייחסת התכנית. (ב) בחינת חלופות של התכנית המוצעת ביחס לסביבה. (ג) תיאור הפעילות הנובעת מביצוע התכנית. (ד) פירוט והערכה של ההשפעות הסביבתיות. (ה) הצעה להוראות התכנית. ההוראות יתייחסו לפעולות שחייבות להיעשות או חייבות שלא להיעשות במהלך הפעלת האתר. לתסקיר יצורפו מסמכים מעודכנים של התכנית המוצעת, סקר גיאולוגי וכל התשריטים והמפרטים ההנדסיים המלווים את התכנית. התסקיר יהווה חלק בלתי נפרד ממסמכי התוכנית.

נכון למועד הדוח, התסקיר הוכן על ידי חברת גיאופרוספקט והוגש למשרד להגנת הסביבה לקבלת הערות, ולאחר קבלת הערות התסקיר עודכן בהתאם והוגש בשנית למשרד להגנת הסביבה. לאחר הגשה שניה התסקיר של מכרה נבדק ע"י המשרד להגנה"ס ניתנו הערות נוספות וכיום התסקיר נמצא בהשלמה בהתאם לדרישות של המשרד. לאחר השלמות הנתונים המבוקשים התסקיר יוגש למשרד ולגורמים נוספים. בהמשך יוגש התסקיר לרשויות הרלוונטיות הנוספות.

יצוין כי בהמשך נדרשה השותפות להכין תכנית מפורטת למתקן ההפקה. הקמת מתקן ההפקה דורשת תכנון סטאטוטורי מפורט הכולל תסקיר השפעה על הסביבה. הנחיות מפורטות להכנת תסקיר השפעה על הסביבה למתקן ההפקה, ניתנו על ידי המשרד להגנת הסביבה לשותפות, זמן קצר לאחר הצגת טיוטת התכנית, בתאריך 28.06.2020.

ביום 31.12.2019 הגישה השותפות תכנית ראשונית של מתקן ההפקה לועדה המחוזית לשם מתן הוראה למשרד להגנת הסביבה למתן הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה (להלן: "בקשת השותפות").

תכנית העבודה של השותפות כרוכה בקבלת הנחיות, אישורים והיתרים מרשויות שונות. לאחרונה התפרץ נגיף הקורונה (COVID-19) בסין אשר, נכון למועד הדוח, ממשיך ומתפשט ברחבי העולם ומעורר חוסר וודאות. כחלק מההתמודדות העולמית בנגיף הקורונה והניסיונות לבלום את התפשטותו נוקטת מדינת ישראל בשיטת בידוד אנשים ואף אוכלוסיות מסויימות הנכנסים תחת הגדרות שנקבעו כולל הגבלות על הפעילות השוטפת ואשר משתנות באופן דינאמי. לכך עלולה להיות השפעה מהותית על זמינות משרדי הממשלה והרשויות השונות ובהתאם על לוחות הזמנים לביצוע פעולות. יודגש כי השותפות ממשיכה בביצוע תכנית העבודה הנדרשת לשם קבלת ההנחיות ו/או האישורים ו/או ההיתרים ממשרדי הממשלה והרשויות השונות.

הועדה המחוזית דרום דנה בבקשת השותפות. הועדה המחוזית החליטה להיענות לבקשה ולאפשר לשותפות להגיש תסקיר השפעה על הסביבה, במסגרתו יוצג באופן מפורט כלל התהליך המוצע (בנוסף לכרייה שנסקרה בתוכנית שהוגשה על ידי השותפות לכרייה פצלי השמן) מהגעת פצלי השמן לפתח המפעל, דרך הבאת פסולת הפלסטיק הנדרשת לתהליך (לרבות מקורותיה), תהליך הייצור, הובלת הנפט לבתי הזיקוק (כולל הליך הזיקוק), תוך הצגת ההשפעה הסביבתית הכוללת של הליך זה בתסקיר. על כן, הועדה הורתה למשרד להגנת הסביבה להגיש לאישורה הנחיות להכנת תסקיר השפעה על הסביבה וקבעה כי התהליך יוצג באופן סופי ולא ישתנה במהלך בדיקת התסקיר. ההחלטה האמורה התקבלה ברוב של 12 חברי הועדה כנגד 4 חברי ועדה שסברו כי יש לדחות את הבקשה.

יצוין כי במסגרת החלטת הועדה המחוזית צוין, בין היתר, כי כרייה פצלי שמן והפקת אנרגיה מהם מהוות מקור פליטה משמעותי של מזהמים והן עומדות בסתירה למדיניות המתמשכת של ישראל למעבר לאנרגיות מתחדשות ופעולה להפחתה משמעותית של השימוש בנפט לתחבורה, והחלפתו בתחליפי דלקים וכי קידום התוכנית שתאפשר הפקת אנרגיה מפצלי שמן, אינו עולה בקנה אחד עם היעדים של מדינת ישראל להפחתת מקורות פליטה, וכן כי הובלת כמויות גדולות מאוד של פסולת פלסטיק מכל הארץ ל"מישור רותם" המרוחק, רק על מנת שתשתלב עם עיבוד פצלי השמן בהליך של פירוליזה, במקום למחזר אותה ולטפל רק בשאריות המיון בסמוך למקור היווצרותה, עומד לכאורה בניגוד למדיניות הנוכחית לטיפול בפסולת של המשרד להגנת הסביבה ושל המועצה הארצית לתכנון בניה.

נקודה נוספת עליה הצביעה הועדה המחוזית הינו ההכרח להוביל כמות גדולה של נפט במכליות כביש מ"מישור רותם" אל בתי הזיקוק תוך העמסת כבישי הארץ במכליות רבות. לאור האמור צוין כי הסבירות לאישורן של התוכנית למכרה ולמתקן ההפקה על ידי הוועדה, נמוכה מאוד.

יצוין כי נציגי השותפות ויועציה השתתפו בדיון בוועדה המחוזית, בו הובעה תמיכה של חברי הוועדה והתייחסות מפורשת לתרומה החיובית של הפרויקט, ובכלל זה תמיכה של ראש עיריית דימונה אשר סבר כי הפרויקט יתרום לפיתוח הדרום ע"י מתן אפשרויות תעסוקה איכותית, תמיכה גורפת של משרד הכלכלה לרבות אמירה כי פגיעה בפרויקט משמעותה פגיעה בוודאות העסקית הנדרשת למשק ודברי משרד האנרגיה כי הפרויקט עולה בקנה אחד עם מדיניות משרד האנרגיה והודעת השרים מיום 18.2.2020 (כאמור בדוח המידי של השותפות מיום 18.2.2020 (אסמכתא 2020-01-016977).

בהתייחס לדברים שצוינו בהחלטת הוועדה המחוזית כאמור לעיל, השותפות מבקשת לציין כי נפלו, בכל הכבוד, מספר אי דיוקים בדברי הוועדה:

א. הטענה שבכוונת השותפות להוביל פסולת פלסטיק מכל הארץ, אינה נכונה והופרכה בדיון ע"י השותפות. הפלסטיק יובא מאזור הדרום ואזור המרכז עם העדפה למרכז-דרום, וזאת בשל שמירה על הסביבה והעדר כדאיות כלכלית בהובלות רחוקות.

ב. האמירה שהובלת פלסטיק מטרתה רק על מנת שתשתלב עם עיבוד פצלי השמן בהליך של פירוליזה, אינה נכונה. פסולת הפלסטיק במתקן השותפות צפויה לתרום כ- 60% מתפוקת האנרגיה המתקבלת, כאשר פצלי השמן כ- 40%. בנוסף, אפר פצלי השמן יהווה זרם מוצקים נשא חום החיוני בתהליך הפירוליזה שיאפשר טיפול בפסולת פלסטיק המיועדת הטמנה בהיקף רחב.

ג. האמירה שהשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק באה במקום למחזור אותה ולטפל רק בשאריות המיון בסמוך להיווצרותה אינה נכונה. לא רק שבכוונת השותפות לבצע למעשה "הנדסה לאחור" של פסולת פלסטיק ולהחזיר אותה למקור ממנה נוצרה – נפט, שזהו מחזור לשמו, אלא שהיא גם תעשה זאת לפסולת פלסטיק שאינה מתאימה למחזור בשל דרגת ניקיון נמוכה וזאת בסמוך למקום היווצרותה תוך דגש על פסולת פלסטיק מחקלאים ומפעלים בדרום ופסולת פלסטיק המיועדת להטמנה בדרום.

ד. האמירה שבכוונת השותפות להוביל כמות גדולה של נפט במיכליות כביש אל בתי הזיקוק באשדוד או בחיפה אינה נכונה. השותפות ציינה בדיון כי בכוונתה להוביל את הנפט המיוצר לקצא"א (אשקלון).

יצוין כי מטרת הדיון בוועדה היתה לדון בבקשה ולא היה על סדר יומה של הוועדה, וממילא גם לא נדון, אישור תוכניותיה של השותפות בכללותן או סיכויי אישורן.

בהמשך לאמור, בהתאם להחלטת הוועדה המחוזית, המשרד להגנת הסביבה הגיש לוועדה המחוזית הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתכנית מפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם (להלן: "ההנחיות"). ביום 31.5.2021 הועדה המחוזית אישרה את ההנחיות.

נכון למועד הדוח, השותפות נמצאת בעיצומה של הכנת תסקיר ההשפעה על הסביבה של המתקן. כאמור לעיל, לשם עריכת התסקיר שכרה השותפות את שירותיה של אביב הנדסה. השותפות ממשיכה לקדם את פרויקט הקמת המפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם, ובכלל זה את הליך התכנון שלו, וזאת, בין היתר, בהתאם להנחיות.

בהמשך לאמור, השותפות חתמה ב- 20.8.2020 על הסכם לקבלת שירותי ייעוץ סביבתי עם חברת ההנדסה והתכנון הבינלאומית AFRY Finland Oy (להלן: "AFRY"), מקבוצת AFRY הנסחרת בבורסה בשטוקהולם, שבדיה (סימול: AFb), שהיא למיטב ידיעת השותפות, אחת מחברות ההנדסה, התכנון והייעוץ הגדולות ביותר בסקנדינביה, העוסקת במתן שירותי ייעוץ בנושאי תשתית, תעשייה, אנרגיה ירוקה ופתרונות קיימות בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים מחמירים (להלן: "ההסכם").

1.15.3

במסגרת ההסכם, AFRY מסייעת לשותפות ולאביב הנדסה העוסקת בייעוץ סביבתי לפרויקט, בניתוח ההשפעות הסביבתיות של מתקן ההפקה למיחזור והשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם.

על פי ההסכם, AFRY תספק, בין היתר, את השירותים הבאים:

- א. שירותי ייעוץ סביבתי ובקרת איכות בקשר עם הכנת תסקיר ההשפעה על הסביבה (EIA) לתכנית להקמת מפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם;
- ב. בחינת חלופות טכנולוגיות להפקת אנרגיה מפצלי שמן ומפסולת פלסטיק והשוואת השפעתן על הסביבה לעומת ההשפעות הסביבתיות ממתקן ההפקה;
- ג. הערכת סיכונים (Risk Assessment) לסביבה ופירוט דרכים לטפל בהם ולמזערם;
- ד. בחינה ובקרה של מודל איכות האוויר (Pollutant Dispersion Model) אותו מכינה חברת גאופרוספקט.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע לתסקיר הסביבתי ותוצאותיו, הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו בגורמי סיכון אשר הינם אופייניים לפעילויות מסוג זה.

1.15.4 ביום 2.6.2021 חתמה השותפות הסכם עם חב' Deloitte לליווי השותפות בהערכת האימפקט של פעילותה העתידית של השותפות. ממצאי דוח אימפקט זה יצורפו לתסקיר ההשפעה על הסביבה. עד מועד פרסום דוח זה, במסגרת התהליך לבחינת האימפקט החברתי והסביבתי הפוטנציאלי של פעילות השותפות, השותפות בחנה, באמצעות יועצים, השפעת פעילות השותפות על 3 מדדים:¹³

א. הערכת התרומה של פעילות השותפות לטיפול בפסולת ולחיסכון באתרי הטמנה וקרקעות בדרום הארץ.

נמצא כי עם טיפול מצטבר של 6.8 עד 7.3 מיליון טון פסולת פלסטיק עד שנת 2050, השותפות עשויה לצמצם את משקל הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 6-9%, את נפח הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 13-22%, ואת כמות פסולת הפלסטיק המוטמנת בכ- 35-58%, כתלות בהיקפי הטמנת הפסולת העתידיים וכן קצב הרחבת הפעילות של השותפות. בקשר עם חיסכון באתרי הטמנה וקרקעות נמצא כי בתרחיש נמוך צפויה השותפות למנוע את הצורך בהקמת 1.7 מטמנות ו- 19,100 דונם ובתרחיש גבוה 2.7 מטמנות ו- 30,600 דונם.

ראה פרסומים בנושאים אלו באתר השותפות:

<https://www.rem-energy.com/%d7%93%d7%95%d7%97-%d7%90%d7%99%d7%9e%d7%a4%d7%a7%d7%98>

ב. הערכת התרומה הפוטנציאלית של פעילות השותפות לחיסכון בהוצאה הציבורית על בריאות הציבור

ממצאיי הדוח מראים כי חיסכון הפליטות השנתי הצפוי של פעילות השותפות מוערך בכ-4,077 טון מזהמים, כאשר כ-99.6% מהם הם מזהמי אוויר. כתוצאה מכך צפויה פעילות השותפות לחסוך למערכת הבריאות בין 200 מיליון ש"ח בשנה (תרחיש נמוך) ועד 400 מיליון ש"ח (תרחיש גבוה).

ג. הערכת התרומה של פעילות השותפות לצמצום אירועי דליפות נפט הנובעות מיבוא נפט לישראל

ממצאיי הדוח מראים כי השותפות עשויה להוריד את תדירות האירועים בהם דלפה כמות משמעותית של נפט כתוצאה מייבוא נפט לישראל בכ-2.7%-4.3%. כלומר, פעילות השותפות צפויה לחסוך כ-0.4 עד כ-0.6 אירועי דליפת נפט. היקף הנפט שדליפתו תחסך מוערך בכ-438 עד כ-698 אלף טון.

לשם המחשה בלבד של עלויות טיפול בנזקי דליפות נפט יצוינו שני אירועים בולטים שהתרחשו בעשור האחרון.

1) אסון דליפת הנפט בשמורת עברונה ב-4.12.2014 בו דלפו כ-5 מיליון ליטרים של נפט גולמי מצינורות קצצ"א אל שמורת הטבע ערבת עברונה ופגעו קשות בחי ובצומח במקום. זרימת הנפט הגיע למרחק של עד 7 קילומטרים ממקום הדליפה ופגעה בשטח בגודל מוערך של כאלף דונם.
הנזק לשמורה נאמד בכ-216 מיליון ש"ח ועלויות השיקום בכ-65 מיליון ש"ח.

2) אסון דליפת הנפט לחופי ישראל ב-17.2.21 בו פגעו כמויות גדולות של זפת בכ-160 ק"מ מרצועת החוף של מדינת ישראל כתוצאה מדליפה בהיקף מוערך של מאות טונות של נפט גולמי שהתרחשה, ככל הנראה, במים הכלכליים של ישראל. ההערכה היא כי מקור הדליפה במכלית לובית אשר עשתה את דרכה מהמפרץ הפרסי. כתוצאה מהדליפה נפגעו עשרות קילומטרים של חוף ונגרם נזק בלתי הפיך לצמחים ובעלי החיים הימיים והיבשתיים באזור. מדינת ישראל הקצתה 45 מיליון ש"ח להתמודדות עם האסון ולשיקום החופים שנפגעו.

הדוחות האמורים כוללים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בהשלמת מתקן ההפקה והיקפי פעילותו בפועל ובשל תלותו בגורמי סיכון אשר הינם אופייניים לפעילויות מסוג זה.

1.15.5 לפני ביצוע עבודות הכרייה בפועל, הקמת מתקן להפקת נפט וחשמל מפצלי השמן ופסולת פלסטיק, תדרש השותפות, נוסף על עמידה בחקיקה, נהלים ורגולציה, להפעיל ביטוח לכיסוי נזקים לסביבה הנובעים מפליטה בלתי מבוקרת של מזהמים.

1.15.6 נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת השותפות, לא מתנהל הליך משפטי ו/או מנהלי כנגד השותפות ו/או מי מנושאי המשרה בשותף הכללי בקשר עם השמירה על הסביבה.

למיטב ידיעת השותפות, השותפות עומדת בדרישות הדין בנושא זה.

1.16 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

1.16.1 כל אחת מיחידות ההשתתפות של השותפות, מקנה לבעליה זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות, המוחזקות והמופעלות על ידי הנאמן, בנאמנות לטובת בעלי יחידות השתתפות ותחת פיקוחו של מפקח אשר מונה על פי הסכם הנאמנות שנחתם בין הנאמן ובין המפקח אשר הוראותיו מובאות בדוח זה על דרך של הפניה להסכם הנאמנות כפי שפורסם ביום 27.11.2018 (אסמכתא 2018-01-114327) (להלן: "**הסכם הנאמנות**"), כפי שתוקן.

1.16.2 פקודת השותפויות מקנה למפקח סמכויות שנועדו להבטחת מילוי חובותיו והתחייבויותיו של השותף הכללי על פי הסכם השותפות ומילוי חובותיו והתחייבויותיו של השותף המוגבל על פי הסכם הנאמנות.

1.16.3 חקיקה ספציפית

פעילות החיפושים וההפקה כפופה לחקיקה ורגולציה, הנוגעת לפעולת השותפות כדלקמן:

1.16.3.1 פקודת המכרות

התנאים למתן היתר ו/או רישיון לחיפוש ו/או חקירה ו/או כריה של מחצבים, ובכלל זה פצלי שמן, מוסדרים בעיקר בפקודת המכרות (בס"ק זה גם: "**הפקודה**") ובהוראות דין אחרות כמפורט להלן.

הפקודה קובעת, בין היתר, כי לא יחקור, לא יחפש, ולא יכרה אדם מחצב (כהגדרתם בפקודה), אלא על פי היתר או רישיון או זכות כרייה או חוזה חכירה לכרייה.

היתר חיפוש

בשלב הראשון, המבקש לחקור ולחפש מחצבים, נדרש לפנות בבקשה לקבלת היתר חיפוש.

המחזיק בהיתר לחיפוש רשאי, לטובת חיפוש המחצב, לעלות על כל קרקע הכלולה בשטח ההיתר, לחפור בורות, עד לעומק של 2 מטרים (או עד לעומק של 10 מטרים, אם ניתנה לכך רשות מיוחדת מטעם המפקח על המכרות), לשם בדיקת קיומם של מחצבים כאמור. המחזיק בהיתר חיפוש אינו רשאי לבצע קידוחים או לנקוט צעדים אחרים כלשהם שיש להם מטרה או תוצאה ישירה של הוצאת מחצבים. היתר חיפוש עשוי להיות מוגבל גם ביחס לשטח שאותו רשאי מחזיק ההיתר לחקור וגם ביחס למחצבים שאותם הוא מחפש. היתר חיפוש אינו מעניק זכות בלעדית למחזיקו, הינו לתקופה של 12 חודשים ויהיה ניתן לחידוש ללא הגבלה במספר החידושים, בהתאם לתנאים שייקבעו.

היתר חקירה

בשלב השני, המפקח על המכרות רשאי להעניק היתר לחקירה למי שביא הוכחות המניחות את דעתו של המפקח על המכרות כי יש ברשותו הון חוזר וכי יש לו השכלה טכנית או עזרה טכנית לניהול חקירה נאותה ומספקת, ימדוד את האזור נשוא ההיתר במדידה גיאולוגית ויחקור אותו.

כן נקבע כי, למחזיק בתעודת היתר לחקירה תהא הזכות הבלעדית לחקור את האזור וכן זכות בכורה וזכות יחיד להשיג רישיון לחיפוש בחלק או בחלקים מן האזור שיבחר בהם מחזיק התעודה, ובמסות הקבועות בפקודה. כמו כן, יידרש המחזיק בהיתר לחקירה, להעסיק מודדים גיאולוגים, ומומחים להנחת דעתו של המפקח על המכרות, לטובת ביצוע עבודות המדידה אשר יפרטו בדוחות, ידיעות, מפות, תרשימים, דיאגרמות, פרטים, דוגמאות, אנליזות וניסיונות של בדיקות ככל אשר ימצא לדרוש. מבלי שיעמוד המחזיק בהיתר החקירה בהוראות הפקודה ביחס להיתר החקירה, לא יוכל לקבל מהמפקח על המכרות רישיון לחיפוש.

רישיון חיפוש

בשלב השלישי, המחזיק בהיתר חיפוש או היתר חקירה רשאי לפנות למפקח על המכרות, בתנאי הפקודה, בבקשה לרישיון חיפוש לפיו יקבל זכות יחיד לחפש באזור נשוא הרישיון, לתקופה שתיקבע ביחס לאותו המחצב, ובלבד שהתקבלו הוכחות המניחות את דעת המפקח על המכרות שהמחצב נשוא הבקשה לרישיון חיפוש, קיים באזור הבקשה, כי גבולות האזור מסומנים, כי לבעל הרישיון די הון חוזר, השכלה טכנית או עזרה טכנית להבטחת חקירתו, וכי בעל רישיון החיפוש יבצע עבודתו בזריזות ובמומחיות, כאמור בתנאי הרישיון המבוקש.

בעל רישיון לחיפוש הוא בעל הזכות הבלעדית לחפש בשטח המוגדר ברישיון החיפוש ולצורך מטרה זו הוא רשאי לעלות על המקרקעין נשוא הרישיון, להשתמש שם בזכויות הנתונות לבעל תעודת היתר לחיפוש (בכולן או מקצתן), לקדוח, ולבצע חפירות וכן עבודות אחרות הדרושות או רצויות כדי לברר אם יש בשטח הרישיון המחצבים המפורשים ברישיון החיפוש בכמויות כדאיות¹⁴.

כן רשאי בעל רישיון החיפוש להעסיק עובדים לצורך עבודות החיפוש ולהקים ולסלול דרכים, בקרקע הפנויה שבשטח הרישיון, ככל שידרשו לצורך ביצוע החיפוש. בעל רישיון החיפוש מחויב בביצוע פעולות חיפוש באזור הנזכר ברישיונו במומחיות ובזריזות הראויים, ואם לא עשה כן יכול הדבר לשמש עילה לביטול הרישיון.

העברת רישיון החיפוש או כל זכות אחרת על פיו לצד שלישי, כפופה לקבלת הסכמתו בכתב של המפקח.

מחצבים שהוצאו מן השטח שלגביו הוענקו היתר חיפוש, היתר חקירה או רישיון חיפוש הם קניינה של ממשלת ישראל, והמחזיק בהיתר או ברישיון הנ"ל מנוע מלהעביר מחצבים אלה ללא הסכמתו של המפקח על המכרות, למעט הוצאתן של דגימות לצורך בחינת האיכות והערך המסחרי שלהם. המחזיק ברישיון חיפוש יוכל, בכפוף להסכמת המפקח, לשמור אצלו או להעביר לבחינת צד ג' את הדגימות שברשותו לצורך בחינת התכונות והתכולה של המחצבים. כמו כן, המחזיק בהיתר חיפוש או היתר חקירה או רישיון חיפוש חייב בהגשת דוח בנוגע למחצבים שהוצאו מן האדמה והפעולות שבוצעו על ידי בעל ההיתר או הרישיון כאמור.

על פי פקודת המכרות "כמויות כדאיות" פירושן כמויות מספיקות של מחצבים המאפשרות לנהל או להמשיך את פעולות הכרייה על בסיס מסחרי.

תעודת תגלית

בשלב הרביעי, רשאי בעל רישיון החיפוש, ככל שגילה מחצבים בכמויות כדאיות, להקים ציון על מקום התגלית ולפנות למפקח על המכרות בבקשה לקבלת תעודת תגלית. לאחר קבלת תעודת תגלית יהא זכאי המחזיק בתעודה, באופן בלעדי במסגרת שנה מיום קבלת תעודת התגלית, לפנות בבקשה לקבלת זכות כריה או הזכות לחתום על חוזה חכירה לכריה בקשר עם האזור הגיאוגרפי התחום שבו המחצב, נשוא תעודת התגלית, ובלבד שהונחה דעת המפקח על המכרות כי למחזיק תעודת התגלית, די הון חוזר, הידע והכלים לפיתוח נאות של מקורות המחצבים אשר באזור הנידון.

זכות לכרייה או לחוזה חכירה לכריה

בשלב החמישי, המחזיק בתעודת תגלית רשאי לפנות בבקשה לקבלת זכות לכרייה או לחוזה חכירה לכריה לכריית פצלי שמן.

הקביעה בדבר ביצוע הכריה מתוקף מתן זכות לכריה או מכח חוזה חכירה לכריה, תעשה על ידי המפקח על המכרות. הסמכות להציע או לתת למחזיק תעודה לתגלית את זכויות הכרייה או חוזה החכירה בנוגע לאזור התגלית שמורה גם לשר הממונה. תוקפה של מתן זכות כריה הינה לשנה. בסמכות השר הממונה לחדשה לתקופות נוספות בנות שנה אחת, ולאפשר למחזיק בזכות, לעשות שימוש במחצבים (ובתנאי ששולמו דמי השכירות ודמי זכות הכרייה). לחילופין, ייתכן ומחזיק בתעודת התגלית יחתום על הסכם חכירה לכריה (להלן: "החוכר").

משך הסכם החכירה מוגבל ל-30 שנה אבל לחוכר תהא זכות ראשונים לחדש את חוזה החכירה, ובלבד שהמחצבים המופקים יהיו בכמויות כדאיות. במסגרת חכירת המקרקעין, החוכר יהא רשאי לעלות על המקרקעין, לכרות, לפנות ולהעביר את המחצבים, לחפור תעלות נחוצות, להקים מבנים, להקים לבנות ולהחזיק מכונות, בניינים ובתי מלאכה, לצבור אשפה שהופקה מן הכריה, לבנות ולהחזיק חשמליות משא.

עבודת הכרייה כפופה לביקורת של המפקח על המכרות. כמו כן, בסמכות המפקח על המכרות להורות לחוכר ו/או לבעל זכויות הכרייה לטפל ולשקם את המכרה. נכון למועד פרסום דוח זה אין הוראות סדורות בקשר עם חובת שיקום מכרה של פצלי שמן. עם זאת, למיטב ידיעת השותף הכללי, הליך שיקום מכרה פצלי השמן צפוי להיות מאושר בקרוב, בדומה להליך שיקום שקיים בנוגע למכרות פוספטים, כאשר השיקום הנ"ל יבוצע ע"י השותפות בעקבות החלטתם של משרד האנרגיה ורשות הטבע והגנים אשר תתקבל ביחד עם השותפות, בפיקוחו של המפקח על המכרות.

בפקודה נקבע כי במסגרת הזכות לכריית מחצב, ישלם בעל הזכות למדינה "דמי זכות" (תמלוגים), כאמור בתוספת השלישית א' לפקודה, בגובה של 5% משווי המחצב שנקבע לפי מחיר המוצר הסחיר הראשון שניתן להפיק מהמחצב הגולמי בניכוי הוצאות נורמטיביות (הוצאות זיקוק, עיבוד והובלה, ככל שישנן), ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון¹⁵. לא ידוע מחיר המוצר הסחיר הראשון או שנמכר המחצב הגולמי טרם הפיכתו למוצר הסחיר הראשון, יחושב שוויו של המחצב בהתאם להוראות שיקבע לעניין זה שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים.

עוד נקבע, כי כל היתר לחיפוש ו/או לחקירה ו/או רישיון לחיפוש ו/או זכות כרייה ו/או חוזה חכירה לכרייה, וכן כל זכות שהוענקה על פי פקודה זו, טעונה רישום בפנקסים של המפקח על המכרות, אשר יהיה פתוח לעיון הציבור. במסגרת עסק שתכליתו כרייה, כהגדרתה בפקודת המכרות, יש חובה לקבלת רישיון עסק בהתאם לקבוע בצו רישוי עסקים (עסקים טעוני רישוי), תשע"ג-2013.

1.16.3.2 חוק ותקנות המכרזים

כאמור לעיל, בהתאם לפקודת המכרות, לאור קבלת תעודת תגלית ובכפוף לעמידת השותפות בתנאים המפורטים בפקודה, השותפות תהא זכאית לקבל, חוזה לכרייה במקרקעין נשוא תגלית רותם מזרח, שהינה קרקע ציבורית בבעלות המדינה.

ככלל, ובשל המנגנון הקבוע בסעיף 2(א) לחוק חובת המכרזים, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק חובת מכרזים**"), על רמ" חלה החובה להקצות זכויות במקרקעין (כהגדרתם בחוק-יסוד: מקרקעי ישראל), במכרז פומבי. למיטב ידיעת השותפות, היא אינה נדרשת לרכוש זכויות במקרקעין תגלית רותם מזרח במכרז, וזאת בשל ההוראות הקבועות בפקודת המכרות. עם זאת, להבנת השותפות, גם אם היתה השותפות נדרשת לרכוש זכויות במקרקעין נשוא תגלית רותם מזרח במכרז פומבי, הרי שבהתאם לסעיף 4(א)(1) לחוק חובת מכרזים, לשר האוצר הסמכות להחליט בתקנות על עסקאות פטורות מחובת מכרז.

לפיכך, ולמיטב הבנת השותף הכללי, התקשרות השותפות עם רמ"י תהא פטורה ממכרז, בין היתר מכח תקנה 25(1) לתקנות חובת מכרזים, התשנ"ג-1993 (להלן: "**תקנות הפטור מחובת מכרזים**"), שכן השותפות מתעתדת להיות באותה העת "בעלת זכות במקרקעין" (כהגדרתו של מונח זה בתקנה האמורה) ו/או מכח תקנה 25(5)(א) לתקנות הפטור מחובת מכרזים (ביחס למתקן ההפקה שבכוונת השותפות להקים) ו/או מכח תקנה 3(29) לתקנות הפטור מחובת מכרזים (בהנחה שהשותפות תאושר כ"ספק יחיד" לפי תקנה זו, ויתקבל אישור רמ"י).

¹⁵ לעניין זה, ראו התייחסות נוספת בסעיף 1.16.3.5 להלן.

ביום 27.3.2018 הגיש השותף הכללי בקשה מקוונת למשרד הכלכלה לשם המלצה להקצאת קרקע לשם הקמת מתקן ההפקה באזור התעשייה במישור רותם. ביום 17.9.2018 הודיע משרד הכלכלה לשותף הכללי כי הוועדה העוסקת במתן המלצות להקצאת קרקע בפטור ממכרז באיזורי תעשייה, דנה בבקשתו לקבל המלצה לרמ"י עבור הרשאה לתכנון של קרקע באיזור התעשייה במישור רותם, כי נמצא שהפעילות המבוקשת רצויה ובעלת פוטנציאל וכי הוועדה החליטה להמליץ לרמ"י מתן הרשאה לתכנון לתקופה של שנה וחצי על קרקע באיזור התעשייה האמור, בכפוף, בין היתר, להמצאה, עד ל- 15.12.2018, של ערבות בנקאית בסך 1.3 מיליון ₪ ועמידה באבני דרך כמפורט להלן:

(1) התקשרות עם מתכננים לצורך ביצוע התכנון בתוך 3 חודשים מיום אישור רמ"י לבקשה וחתימת הסכם הרשאה לתכנון ברמ"י. אי עמידה באבן דרך זו תביא לחילוט סך של 300 אלפי ₪ מהערבות; (2) הפקדת התוכנית בוועדה המחוזית לתכנון ולבניה בתוך 18 חודשים מיום החלטת הוועדה להפקדת התוכנית או הפקדתה בתנאים. אי עמידה באבן דרך זו תביא לחילוט יתרת הערבות. בהודעת משרד הכלכלה צוין כי אי עמידה באחת מאבני הדרך עלולה להביא לביטול המלצת הוועדה או להמשך לאבן הדרך הבאה לאחר חילוט הערבות וכי ההמלצה לרמ"י תצא לאחר קבלת הערבות והמסמכים הנוספים שנדרשו.

ביום 11.12.2018 נמסר לשותפות העתק המלצה של משרד הכלכלה והתעשייה לרשות מקרקעי ישראל, להעניק לשותפות הרשאה לתכנון שטח באיזור התעשייה במישור רותם, לשם הקמת מפעל לעיבוד פצלי שמן, לתקופה של שנה וחצי, וזאת לאחר שהשותפות המציאה למשרד הכלכלה והתעשייה ערבות בנקאית על סך 1.3 מיליון ₪.

ביום 26.12.2019 משרד הכלכלה והתעשייה הודיע לרמ"י, כי בהתאם להחלטת הוועדה להקצאת קרקע באיזורי תעשייה מיום 11.12.2019, הוא ממליץ על הקמת מפעל (מתקן תעשייתי לייצור נפט מפצלי שמן מועשרים) כדלקמן:

הארכת הרשאה לתכנון לשנה וחצי נוספים מיום 11.12.2019.

כמו כן, ובהתאם לאמור לעיל ולאור העובדה שהשותפות עשתה את המוטל עליה כדי לקדם את אבן הדרך הראשונה בה הותנתה ההרשאה לתכנון (קרי התקשרות עם מתכננים לצורך ביצוע התכנון וחתימת הסכם הרשאה לתכנון), והסיבה לכך שטרם נחתם הסכם ההרשאה לתכנון לא קשורה לשותפות, הוועדה החליטה על שחרור הערבות בגין אבן הדרך הראשונה (בסך 300 אלפי ₪) והקטנת הערבות למיליון ₪ (במקום 1.3 מיליון ₪ כאמור לעיל).

תוקף ההמלצה ל- 24 חודשים. בהמלצה צוין כי תנאי להמלצה הינו כי מעבר מהסכם פיתוח לחכירה יותנה בקבלת אישור משרד הכלכלה לאחר השלמת הבנייה והאיכלוס התעשייתי.

ביום 20.12.2021 ניתנה אורכה נוספת להמלצת משרד הכלכלה ותוקפה לשנתיים נוספות.

1.16.3.3

הנחיות המפקח על המכרות והממונה על ענייני הנפט, להגשת בקשה להיתר חקירה ורישיון חיפוש מחצבים מיום 27.7.2016 (להלן: "ההנחיות"):

ההנחיות קובעות את הנהלים והפרוצדורה בהגשת בקשה להיתר חקירה ורישיון חיפוש של מחצבים. בקשה כאמור תוגש למפקח על המכרות, ובהקשר עם פצלי שמן תוגש לידי הממונה על ענייני הנפט. בכלל זה, על המבקש להציג למפקח על המכרות או הממונה על ענייני הנפט (לפי הענין) במסגרת בקשתו את פרטי המידע אודות הצוות המקצועי אשר בהתאם להנחיות יכלול לכל הפחות את אנשי המקצוע הבאים: (1) מנהל פרויקט – מנהל הפרויקט יכול ויהיה גיאולוג או גיאופיסיקאי או מהנדס בתחום חיפוש מחצבים; (2) גיאולוג או גיאופיסיקאי; (3) מהנדס ו- (4) רואה חשבון או כלכלן. נדרש כי אנשי הצוות המקצועי הנזכר בס"ק (1)-(3) יהיו בעלי ניסיון של 5 שנים לפחות בפרויקטים של חיפוש מחצבים, אין מניעה כי מנהל הפרויקט ייחשב כבעל מומחיות כפולה ויעמוד בדרישות ס"ק (2) ו-(3), ובלבד שלפחות אחד מחברי הצוות המקצועי הנכללים בס"ק (1)-(3) יהיו מומחים ישראלים שמקום מושבם ומרכז עיסוקם הוא בישראל. בהתאם להנחיות, הצוות המקצועי נדרש לנהל את פעילות החיפושים בשטח הזכות, להוכיח יכולות כלכליות וערביות לביצוע, תכניות עבודה מסודרות, תיאור המחצב והרקע הגיאולוגי של המחצב, הערכת עלויות לביצוע תכנית עבודה. הצוות המקצועי הפועל בתגלית רותם מזרח, כולל את בעלי התפקידים הבאים: מנהל פרויקט אשר בהשכלתו הינו מהנדס כימיה, גיאולוג ראשי, מהנדס תהליך, גיאולוגית סביבתית ורואה חשבון, ובאופן העומד בדרישת המפקח על המכרות.

למיטב ידיעת השותפות, ונכון למועד דוח זה, אין כל תלות של השותפות באנשי הצוות המקצועי ולא צפוי כי תיווצר כזו בעתיד.

1.16.3.4 חקיקה ורגולציה תכנונית וסביבתית

ככל שהשותפות תקבל זכות כריה ו/או חוזה חכירה לכריה, תחול על פעילותה הן ביחס לאופן ביצוע כריית פצלי שמן, הן ביחס לשינוע פצלי השמן מהמכרה למתקן ההפקה והן ביחס לתחזוקה, אחסנה וטיפול במחצבים, לרבות אופן ועיבוד פצלי השמן ופסולת פלסטיק לכדי נפט, הטיפול בתוצרי הלוואי שבהליך הפקת נפט מפצלי השמן וכיוצא בזה, הוראות הדין, שתכליתן להבטיח מניעה ו/או צמצום פגיעה בבריאות הציבור, מניעה ו/או צמצום של מפגעים סביבתיים, מניעת זיהומים סביבתיים לרבות, אך לא רק, לאויר ולמאגרי מים, וכן מניעת היווצרותם ו/או קיומם של מטרדים, לרבות בנושאי רעש, אבק וזיהום קרקעי ו/או אחר, וביצוע פעולות לצמצום זיהום הסביבה בשקיפות.

יצוין כי כיום על השטח הכלול בתגלית רותם מזרח חלה תב"ע ד/640 (אשר פורסמה למתן תוקף ב.פ. 1718 ביום 6.5.71), וכי צפוי כי בעתיד, יחולו על השותפות, להסדרת פעולות כריית פצלי שמן והפקת נפט מהן, הוראות תכנית מתאר ארצית מס' 14 בלכרייה וחציבה למשק הבניה והתעשייה, בה מוסדרת מדיניות כלל ארצית לפעילויות תעשיותיות ממחצבים וכריית חומרי גלם בענפי הבניה, הסלילה והתעשייה, לרבות פעילויות לכריית פצלי שמן והפקת נפט.

עוד יצוין, כי ככל שתדרש השותפות לאישורים נוספים לטובת תיאום פעולתה עם גורמים מוסמכים נוספים כגון: רשויות אזוריות ו/או רשויות מקומיות ו/או מועצות מקומיות, משרד הביטחון וכד', תפעל השותפות להשגת אישורים כאמור.

1.16.3.5 חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015

לאחר שגובשו המלצות הוועדה לבחינת המדיניות לגבי חלק המדינה המתקבל בעד השימוש של גורמים פרטיים במשאבי טבע לאומיים (להלן: "**ועדת שישינסקי 2**"), המלצותיה, ככל שרלוונטיים לפעילות השותפות, הוטמעו בתיקוני חקיקה, במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2015-2016) התשע"ו-2015, ויושמו, בקשר עם נושא תמלוגי המדינה ושיעור המס שיחול על אותם משאבי טבע. להלן יפורטו הוראות החוק הרלוונטיות לפעילות כריית מחצבים, שנכנסו לתוקף ביום 1.1.2016:

א. **תיקון מס' 12 לפקודת המכרות** - בעקבות התיקון הנ"ל, נקבע בסעיף 104 (4) לפקודת המכרות כי תמלוגי המדינה (בפקודה נכתב "דמי זכות") יחושבו בהתאם לקבוע בתוספת השלישית א' לפקודת המכרות (להלן: "**התוספת לפקודת המכרות**").

התוספת לפקודת המכרות קובעת, כי למדינה זכות לתמלוגים, אשר יחושבו בהתאם למועד הכרייה ובעד כמות המחצב שנכרה בעד כל מחצב שניתנה לגביו זכות כרייה בהתאם לפקודת המכרות, ובשיעור של 5% מהמחיר שבו נמכר המוצר הסחיר הראשון (שהינו מחצב גולמי שהפך להיות סחיר) בניכוי הוצאות זיקוק, עיבוד והובלה, ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון.

מחיר המוצר הסחיר הראשון הוגדר כמחיר הגבוה מבין השניים:
(א) ממוצע המחירים החודשיים של המוצר הסחיר הראשון או
(ב) המחיר שבו נמכר המוצר הסחיר הראשון בידי בעל התגלית.

ב. **תיקון מס' 2 לחוק מיסוי רווחי נפט** - במסגרת התיקון, שונה שם החוק לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (להלן: "**חוק מיסוי רווחי משאבי טבע**"), וככזה הוחל גם על זכויות ניצול ממשאבי טבע שאינם נפט לרבות בקשר עם זכויות כרייה לפי פקודת המכרות. בתוך כך נקבע תחת פרק ב' לחוק זה כי בעל זכויות לניצול נפט המופק מפצלי שמן לאחר שנכרו מן האדמה (להלן: "**משאב הטבע**"), יהיה חייב בתשלום היטל על רווחי היתר ממכירת משאב הטבע.

ההיטל הינו פרוגרסיבי ונקבע על שיעור של 25% מרווחי היתר (עד לסכום השווה ל-6% מהעלות המופחתת של הרכוש הקבוע), ומעל לסכום זה שיעור ההיטל יהיה 42%. בהתאם לסעיף 20ג לחוק מיסוי רווחי משאבי טבע, רווחי היתר יחושבו בתום כל שנת מס כסכום ההפרש שבין הרווח התפעולי המתואם באותה שנת מס לבין 14% מהעלות המופחתת של הרכוש הקבוע שבאותה שנה, כשרווח תפעולי מתואם ייחשב לרווח התפעולי ממכירת משאב הטבע בניכוי הוצאות הפחת ובניכוי 5% מההון החוזר הממוצע שבאותה שנת מס.

ג. **תיקון מס' 208 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961** - בהתאם לתיקון מס' 208, התווספו הוראות בפקודת מס הכנסה ביחס למשאבי טבע, בנוגע לחבות במס על הכנסות אחרות ובקשר עם ניכויים.

1.16.3.6. פקודת השותפויות

פקודת השותפויות מסדירה, בין היתר, את פעילותן של שותפויות מוגבלות אשר נרשמו בישראל.

ביום 23.4.2015 נכנס לתוקף חוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015 (להלן: "**התיקון**"). התיקון הוא למעשה פרק חדש שהתווסף לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 (להלן: "**פקודת השותפויות**"), והוא חל רק על שותפויות מוגבלות ציבוריות, קרי שותפויות מוגבלות שיחידות השתתפות שלהן או בזכויות השותף המוגבל בהן, רשומות למסחר בבורסה או שהוצעו לציבור על פי תשקיף.

מטרתו העיקרית של התיקון הינה החלת כללי ממשל תאגידי בשותפויות ציבוריות והסדרת הממשל התאגידי בהן כאשר חלק גדול מהתיקון נעשה בדרך של אימוץ של הסדרים מחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**") בשינויים וההתאמות הנדרשים.

1.16.3.7. טיוטת הנחיות לתסקיר השפעה על הבריאות בהליכי תכנון של כרייה

וחציבה

בחודש ספטמבר 2019 פרסם משרד הבריאות טיוטת הנחיות לתסקיר השפעה על הבריאות בהליכי תכנון של כרייה וחציבה ולפיהן עמדת משרד הבריאות היא כי יש לבצע תסקיר השפעה על הבריאות כחלק מהליכי התכנון של פרויקטים ותוכניות בעלי השפעה על בריאות הציבור, כגון תחנות כוח, מפעלים גדולים ומחצבות.

1.16.4	הגבלים עסקיים נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת השותפות, לא מתעוררות שאלות הנוגעות להגבלים עסקיים בנכס בו מחזיקה השותפות.
1.16.5	הסכמים מהותיים ממועד הקמתה ועד למועד דוח זה השותפות לא התקשרה בהסכמים מהותיים שאינם בדרך העסקים הרגילה, למעט:
1.16.5.1	הסכם העברת הזכויות ברישיון רותם מזרח מהשותף הכללי לשותפות, כמפורט בסעיף 1.2.1 ד' לעיל.
1.16.5.2	הסכם עם אחים יעקובי כמפורט בסעיף 1.7.1.8 לעיל.
1.16.5.3	הסכם שירותים עם אביב הנדסה כמפורט בסעיף 1.15.2 לעיל.
1.16.5.4	הסכם שירותים עם חברת Deloitte כמפורט בסעיף 1.15.4.
1.16.5.5	הסכם עם אפשטיין כמפורט בסעיף 1.7.1.1 לעיל.
1.16.5.6	הסכם הנאמנות.
1.16.5.7	הסכם השותפות.
1.16.5.8	הסכם רישיון עם חברת Enefit כמפורט בסעיף 1.7.1.5 לעיל.
1.16.5.9	הסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני (Conceptual Design Agreement) עם Enefit כמפורט בסעיף 1.7.1.5 לעיל.
1.16.5.10	הסכם לקבלת שירותי ייעוץ סביבתי עם AFRY כמפורט בסעיף 1.15.3 לעיל.
1.16.5.11	מכתב כוונות (LOI) שחתמה השותפות עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (alternative oil) שיוצר במתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק ופצלי שמן תוך הפיכתם לנפט וחשמל, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה" ו"הנפט שתייצר השותפות", בהתאמה).
	השותפות הציגה ללקוח, טרם החתימה על מכתב הכוונות, אנליזות של הרכב הנפט שתייצר השותפות במתקן ההפקה ועל בסיס אנליזות אלה הודיע הלקוח לשותפות שאין מניעה לרכוש את הנפט שתייצר השותפות, בכפוף להגעה להסכמות בנוגע לאספקטים שונים בקשר לכך.

בכוונת הצדדים להיכנס למשא ומתן לחתימה על הסכם מחייב ומפורט לאספקה ללקוח של הנפט שתייצר השותפות (להלן: "**ההסכם המפורט**") אשר יכלול התייחסות לנושאים המקובלים בהסכמים מסוג זה (כמויות, מחירים, הרכב הנפט, דרכי אספקה, וכיו"ב) בתוך 6 חודשים ממועד החתימה על מכתב הכוונות.

יודגש כי מכתב הכוונות משקף את ההבנות וההסכמות העקרוניות בין הצדדים אולם אינו מהווה הסכם מחייב בין הצדדים. בשלב זה אין וודאות כי השותפות תחתום על ההסכם המפורט עם הלקוח ומתי ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור. השותפות תשוב ותעדכן בנושא ככל הנדרש בהתאם להוראות הדין.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע לתוצאות המשא ומתן והתקשרות בהסכם המפורט, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בהשלמת המשא ומתן, וחתימת הסכם מפורט.

1.17 הליכים משפטיים

למועד הדוח השותפות אינה צד להליכים משפטיים.

1.18 יעדים ואסטרטגיה עסקית

1.18.1 השותפות תמשיך בפעילות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתגלית רותם מזרח ופסולת פלסטיק, בין היתר, בהתאם לתכנית העבודה המתוארת בסעיף 1.9.1.5 לעיל ובכלל זה תבחן לצרף שותף אסטרטגי לפרויקט.

כמו כן, לאחר תחילת עבודות הפיתוח בתגלית רותם מזרח והקמת מתקן ההפקה, השותפות תפעל ל:

- אופטימיזציה ו/או הגדלת תפוקת הנפט ו/או החשמל שתנבע מתהליך ההפקה כמו גם שיפור איכות הנפט המופק מפצלי השמן.
- שימוש במתקן ההפקה לקליטת פסולות נוספות יחד עם פצלי השמן.
- הגדלת היעילות הכלכלית של מתקן ההפקה מבחינת הקטנת עלויות התפעול.
- איתור נכסי נפט נוספים בהתאם להוראות הסכם השותפות המוגבלת ולקבלת זכויות בנכסים כאמור.

1.18.2 יצוין כי השיקולים והגורמים אשר ינחו את הנהלת השותף הכללי בגיבוש האסטרטגיה של השותפות, לרבות בהתייחס לנכסיה של השותפות, לרבות אלו שיהיו קיימים בעתיד, הינם, בין היתר:

- איפיון הפרויקט באופן שימטב את האפשרות להגיע לסגירה פיננסית
- מיצוי היתרון לגודל הטמון בהקמת והפעלת מתקנים נוספים במספר שלבים, להפקת נפט.
- גיוון המוצרים אשר ניתן יהיה לייצר מהנפט שיופק.
- פיתוח טכנולוגיות והטמעתן בתהליך הייצור.

1.18.3

היעדים והאסטרטגיה האמורים הינם בגדר כוונות ויעדים כלליים הכוללים **מידע צופה פני עתיד**, המבוסס על מידע הקיים בשותפות בתאריך הדוח, הערכותיה וכוונותיה והם עלולים שלא להתממש במידה ולא התקיימו התנאים כדלקמן ותנאים נוספים שאין באפשרות השותפות לצפות בשלב זה, לרבות: (א) עמידה בתוכניות העבודה שנקבעו בתנאי תגלית רותם מזרח ובלוחות הזמנים הקבועים בו; (ב) השלכות ממצאי העבודות המתכוננות טרם הסגירה הפיננסית, בין היתר בתחום ההנדסי והכלכלי כמו גם היכולת לעמוד בדרישות רגולטוריות לרבות דרישות סביבתיות; (ג) במקרים הרלבנטיים, קבלת אישור גורמים שונים לביצוע פעולות החיפוש בתנאים ו/או במגבלות שיהיו מקובלים על השותפות ועל קבלנים חיצוניים אשר מבצעים את העבודות. היעדים הנ"ל עשויים להיות מושפעים, בין היתר, גם משינויים ברגולציה, בחוקי המס, בסדרי העדיפויות של השותפות, ביכולת לגייס מימון, במצב השוק העולמי וכן מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.20 להלן.

1.18.4

יצוין כי על פי תיקון לתקנון הבורסה מחודש יוני 2021, שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו חיפושי נפט וגז רשאית לעסוק גם בתחום אנרגיה מתחדשת, בכפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה כי שווי ההשקעה המצרפית של השותפות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת לא יעלה על 25% משווי כלל נכסי השותפות כפי שיהיו במועד פרסום דיווח מיידי על קבלת ההחלטה על ביצוע ההשקעה בפרויקט אנרגיה מתחדשת.

לעניין זה –

"אנרגיה מתחדשת" - כמשמעות המונח בחוק משק החשמל, תשנ"ו-1996, לרבות אגירה של אנרגיה כאמור שהופקה על ידי השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות.

לענין זה תאגיד - חברה המוחזקת ע"י השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

על אף האמור לעיל, שותפות מוגבלת שרשמה את יחידות ההשתתפות שלה למסחר בבורסה טרם כניסת התיקון הנ"ל לתוקף, תהיה רשאית להשקיע בפרויקט בתחום האנרגיה המתחדשת בהתקיים אחד מהתנאים שלהלן:

1 טרם ההשקעה לראשונה של השותפות בכל פרויקט כאמור, החליטה האסיפה הכללית כי השותפות המוגבלת רשאית לעשות כן. החלטה כאמור תאושר בדרך הקבועה בסעיף 7(ד) לחוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015, לעניין אישור הצעה פרטית בשותפות כאמור.

2 לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65נא לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

בכוונת השותפות לבחון השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת. מובהר כי פעילות של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, באישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות ותיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

השותפות בוחנת מעת לעת השקעות בפעילויות אנרגיה מתחדשת כגון ביוגז, ביודיזל ועוד וככל שתהיינה התפתחויות תדווח על כך השותפות כנדרש. השותפות פנתה ל- Enefit Green AS מקבוצת Enefit בכדי להיעזר בנוכחות שלה באירופה וזאת על מנת לבחון פיתוח ביחד עם השותפות פרויקטים כאמור.

מובהר כי נכון למועד הדוח ועד לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות ותיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין, בחינת וקידום שיתוף הפעולה אינם כרוכים בעלויות לשותפות.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - המידע האמור בדבר אפשרויות הפעולה של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

1.18.5 נכון למועד הדוח, לא נקבעו יעדים לפעילות השותפות המוגבלת מעבר לאלו המתוארים בדוח זה.

1.19 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפרטים בדבר צפי להתפתחות בשנה בקרובה, ראו תוכנית העבודה בתגלית רותם מזרח המתוארת בסעיף 1.9.1.5 לעיל וכן האמור בסעיף 1.18.4 לעיל.

כוונתיה של השותפות לעתיד כמפורט בסעיף זה, הינן מידע צופה פני עתיד המבוסס על הערכות השותפות לאור מידע המצוי בידה ובידי השותף הכללי במועד הדוח. לאור העובדה שכוונות השותפות מושפעות מגורמים חיצוניים ומאחר שמימוש כוונות השותפות מושפע משינויים באותם גורמים חיצוניים, הרי שכוונות השותפות עשויות להשתנות. כמו כן, הוצאה אל הפועל של כוונתיה של השותפות מותנית בכך שיהיו בידה הכספים הדרושים למימון תקציבי הפעולות השונות.

1.20 גורמי סיכון

חיפוש, פיתוח והפקת נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק, כרוכים בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי-וודאות. להלן פירוט גורמי הסיכון המאפיינים את תעשיית פצלי שמן בכלל ואת השותפות בפרט. גורמי סיכון אלו מבוססים על הערכות השותף הכללי לגבי גורמי סיכון אשר השותפות חשופה או עשויה להיות חשופה אליהם, בין היתר על בסיס ניסיון העבר, בישראל ובעולם, בתעשיית פצלי השמן.

1.20.1 הסיכונים הכרוכים בדרכ כלל בענף האנרגיה ובחיפוש מחצבים מסוג פצלי

שמן

כאמור, נכון למועד הדוח, השותפות, עוסקת בתחום חיפוש, פיתוח והפקת נפט ממחצבים מסוג פצלי שמן. פצלי שמן הינם סלעי משקע (Sedimentary Rocks) בעלי תכולה גבוהה יחסית של חומר אורגני מסוג קרוגן, אותו ניתן להפוך לנפט נוזלי ע"י חימום בתהליך הפירוליזה. חיפוש, פיתוח והפקת נפט מפצלי שמן, כרוכים בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי. פעולות חיפוש, פיתוח והפקה כאלו כרוכות תמיד בסיכון ממשי של אבדן מלוא כספי-ההשקעה.

1.20.2

הסיכונים הכרוכים בחיפוש מחצבים מסוג פצלי שמן בישראל

כאמור בסעיף 1.7.4 לעיל, פצלי השמן בארץ שונים בהרכבם מפצלי השמן המצויים באסטוניה. לפיכך, השותפות נדרשת לערוך התאמות הנדסיות מקיפות להתאמת הטכנולוגיה הנבחרת (SHC) להרכב פצלי השמן הקיים בארץ, להוספת פסולת פלסטיק לפצלי שמן ולשם עמידה בדרישות רגולטוריות סביבתיות.

בשל העובדה כי תנובת פצלי השמן הקיימים אינה ידועה באופן ודאי, כמו גם היתכנותה של השמת והתאמת טכנולוגיית SHC להפקת נפט מפצלי שמן המצויים בישראל, לרבות הוספת פסולת עירונית ממוינת לפצלי שמן, על כל המשתמע מכך, ברי כי ההוצאה לחיפוש ופיתוח נעשית בתנאי אי-ודאות ששוררת, בין היתר, הן לגבי היקף ההוצאה לכל פעילות מתוכננת, הן לגבי האפשרות לעמוד בצפי לוח הזמנים והן לגבי תוצאות כל פעילות של חיפוש, פיתוח והפקה וכרוכה בסיכון כספי רב.

1.20.3

תנודתיות מחיר הנפט

הנפט לסוגיו הינו סחורה (Commodity) לו נקבעים מחירים בבורסות בעולם, והוא נתון לתנודתיות עקב גורמים פוליטיים וכלכליים שאין לשותפות אפשרות להשפיע עליהם ו/או לחזותם מראש. מחיר הנפט הינו גורם מרכזי המשפיע על כדאיות ההשקעות בחיפושי נפט וגז. כאשר מחירי הנפט הגולמי יורדים, יתכנו מצבים בהם, גם באם תהיה תגלית, הפקתו לא תהיה משתלמת מבחינה כלכלית.

1.20.4

תלות בזמינות ובמחיר פסולת הפלסטיק כחומר זינה למתקן ההפקה

בשל כוונת השותפות להוסיף לפצלי השמן פסולת פלסטיק, הרי שפסולת זו מהווה חומר גלם מהותי בתהליך הפקת הנפט. מחיר פסולת הפלסטיק בדרך כלל מושפע מזמינותה, העלויות הכרוכות בהובלתה והתשומות אשר הושקעו במיון הפסולת (ראה לענין זה הסכם עם אחים יעקובי בסעיף 1.7.1.10 לעיל).

1.20.5

סיכוני-תפעול

פעולות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק נתונות לסיכונים רבים, כגון טיפול בפסולת הפלסטיק ואחסנתה, התמוטטות של מכרה, נפילת והתמוטטות כלים הנדסיים לפתחי הכרייה באופן שהמשך הכרייה תהיה בלתי אפשרית או כרוכה בהוצאות גדולות, התלקחות מחצבים המצויים מעל ו/או מתחת לשכבות פצלי השמן (להלן: "תוצרי הלואאי") תוך כדי ו/או במהלך הליך הכרייה, לרבות פצלי השמן ו/או הפוספטים המצויים בסמוך אליהם - כל-אחד מהם עשוי לגרום להרס או נזק של אתרי הכרייה, צידוד, גוף ורכוש. במידה ויקרו אירועים כאמור במכרה, עלולות התוצאות להיות חמורות ועלולים להיגרם נזקים כבדים. לכך יש להוסיף את הפוטנציאל הסיכוני הגלום בשינוע לא נכון ו/או לא בטוח ו/או המסכן את הסביבה, של פצלי השמן מאתר הכרייה ועד למתקן ההפקה שבכוונת השותפות להקים. חלק מנכסי השותפות זולת המכרה לכריית פצלי שמן, צפויים להיות מתקן להפקת נפט וחשמל ולפיכך, יש לקחת בחשבון כי בעתיד עם הקמת המתקן הנ"ל, יקום סיכון של אחריות לנזקים הנובעים מזיהום סביבתי עקב התפרצות בלתי מבוקרת או נזילה של נפט ו/או דליפה של גז. עבודות הכרייה וההפקה הנ"ל מפצלי שמן ופסולת פלסטיק, עלולות להיות כרוכות בהוצאות גדולות מאד לתיקון הנזק ולגרור קנסות.

כמו כן, עשויות תקלות במהלך חפירות, כריה והפקת נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק, לחייב שינויים בתכניות העשויות להיות כרוכות בהגדלת העלויות, וזאת מעבר לעלות הנוספת הנובעת מעצם העיכוב הנגרם מהתקלות והניסיונות להתגבר עליהן. למותר לציין, כי מיקומו של המתקן הנ"ל באזור התעשייה מישור רותם, בקרבת ים המלח ובקרבת שמורות טבע, יכול לכשעצמו להשפיע ו/או להכתיב לשותפות מגבלות תכנוניות ו/או אחרות (לרבות שעות עבודה), שמירה על ערכי טבע, ועמידה בתנאים ומגבלות תפעוליות רבות.

אין כל בטחון שניתן יהיה להשיג את כל הביטוחים הדרושים לכיסוי הסיכונים הללו, וכי הכיסוי הניתן על-ידי פוליסות הביטוח, יהיה מספיק לכיסוי כל סוגי הנזקים והיקפם. ישנם סיכונים שלגביהם לא ניתן לרכוש ביטוחים ו/או שהפרמיה גבוהה עד כדי כך שאינה ריאלית.

הביטוחים אשר תרכוש השותפות אין בהם כדי לכסות את כל ראשי הנזק האפשריים, לרבות בכל הנוגע לנזקי זיהום או את מלוא היקפם הכספי של הנזקים העלולים להיגרם, אשר אף אינם ניתנים לצפייה או אומדן מראש, לרבות את הסכומים שהשותפות עלולה להתחייב בהם כלפי צדדים שלישיים כתוצאה מהסיכונים האמורים, הן לעניין אבדן הכנסות אפשרי, הן לעניין אבדן שליטה באתר, הן לנזק לרכוש מכל סוג בתוך האתר והן לעניין עלויות הקמה של מערך ההפקה במקרה של אירוע בגינו ייגרם נזק למערך ההפקה (ככל שיהיה כזה בעתיד). זאת ועוד, לגבי ביטוחים מסוימים עשוי השותף הכללי להחליט שלא לעשותם.

יצוין כי ההחלטה על היקף וסוג הביטוח נקבעת בדרך כלל בנפרד לגבי כל אתר כריה, ובו ילקח בחשבון טיבו והיקפו של הכיסוי המוצע והסיכונים הצפויים. לגבי ביטוחים מסוימים עשוי המפעיל בפרויקט מסוים, להחליט שלא לעשותם. כמו כן, אין כל ודאות כי ניתן יהיה להמשיך לרכוש פוליסות מתאימות בעתיד בתנאים מסחריים סבירים או בכלל.

תלות בקבלנים

1.20.6

לא כל הציוד וכח האדם המתאימים לביצוע פעולות ספציפיות בחיפוש, כריה והפקה פצלי שמן מצויים בישראל או ניתנים להזמנה בפרקי זמן קצרים ולפיכך מתעורר לא פעם צורך להזמין שרותי ציוד וכח אדם מקצועי מחוץ למדינת הפעילות, דבר המייקר ומעכב באופן משמעותי את הפעילויות. בנוסף זמינותם של קבלני כרייה וקבלנים אחרים תלויה לא אחת גם בהיקף הביקושים בתקופה הרלוונטית.

פעולות חיפוש, פיתוח והפקה של פצלי שמן ייתכן שיבוצעו על ידי קבלנים בינלאומיים כיוון שלא תמיד קיימים קבלנים מקומיים המבצעים פעולות כנ"ל ו/או בעלי הנסיון והידע לביצוע אותן העבודות. האמור מקבל משנה תוקף בהתחשב בכך שבכוונת השותפות להשתמש בטכנולוגיה זרה שתידרש לעבור בדיקות, התאמות, להרכב המינרלי של פצלי השמן שבשטחי האתר, למזג האוויר והאקלים הים תיכוני, וכן לשוני מהותי בין התרכובות האורגניות ופוטנציאל ההפקה מפצלי השמן הישראליים, לעומת אלה שבמדינות בהם נעשה שימוש בטכנולוגיה.

בשל כוונת השותפות להוסיף לפצלי השמן פסולת פלסטיק, הרי שיטנה חשיבות רבה להתקשרות ארוכת טווח לאספקת פסולת ובתאם ישנה תלות בספקים העוסקים במיון ואספקת פסולת (ראה לעניין זה הסכם עם אחים יעקובי בסעיף 1.7.1.8 לעיל).

עקב כך, עשויות פעילויות החיפוש, הפיתוח וההפקה של השותפות להיות כרוכות בעלויות גבוהות בגין הובלה וביטוחים. כמו-כן, עלולים להיגרם עיכובים בלתי צפויים ומשמעותיים בלוחות הזמנים שנקבעו ואשר ייקבעו לביצוע העבודות בנכסים שלשותפות אינטרסים בהם, או כל חלק מהן.

1.20.7

עלויות ולוחות-זמנים משוערים בלבד

עלויות משוערות ולוחות זמנים משוערים של ביצוע פעולות חיפוש ופיתוח מבוססות על אומדנים כלליים בלבד ויכולות להיות בהם סטיות ניכרות. ההוצאה לחיפוש ופיתוח נעשית בתנאי אי-ודאות ששוררת, בין היתר, הן לגבי היקף ההוצאה לכל פעילות מתוכננת, הן לגבי האפשרות לעמוד בצפי לוח הזמנים והן לגבי תוצאות כל פעילות של חיפוש ופיתוח וכרוכה בסיכון כספי רב. לכן יש להוסיף, במקרה הספציפי הנ"ל, את הסיכון הקיים בכישלון התאמת מערכות הטכנולוגיות לפצלי השמן, אשר מעולם לא נוסו בישראל, בשים לב למזג האוויר, לאקלים ולתנאים הגיאולוגיים שבישראל, להוספת פסולת פלסטיק לפצלי השמן והפקת נפט. בנוסף, ישנה תלות בקבלת הנחיות והיתרים מרשויות ממשלתיות העשויה להשפיע הן לגבי האפשרות לעמוד בצפי לוח הזמנים והן לגבי היקף ההוצאה לכל פעילות מתוכננת.

תכניות העבודה המשוערות שהתגבשו בתאריך הדוח כמפורט בפרק זה, ותוכניות עבודה ככל שתהיינה בעתיד, עשויות להשתנות במידה משמעותית בעקבות ממצאים שיתקבלו במהלך ביצוע אותן פעולות ולגרום לסטיות ניכרות בלוחות הזמנים ובעלות המשוערת של אותן פעולות. תקלות בשעת ביצוע סקרים או תוך כדי ביצוע תכנון הנדסי ראשוני וכן גורמים אחרים עלולים לגרום לכך שלוח הזמנים יתמשך מעבר לזמן המתוכנן וכי ההוצאות בפועל שתידרשנה לשם השלמת פעולות החיפוש והפיתוח תהיינה גבוהות בהרבה מתקציב ההוצאות המתוכנן. כמו כן, ייתכן כי פעולות חיפוש מוצעות, ובמיוחד פעולות פיתוח, תכנון, קבלת היתרים והקמה, תהיינה כרוכות בהוצאות כספיות אשר לשותפות לא יהיו אמצעים לכסותם.

לפיכך, אם יתברר תוך כדי פעולות החיפוש והפיתוח בתגלית רותם מזרח ו/או בנכסי השותפות שיהיו קיימים בעתיד, כי הסכומים שיועדו להן אינם מספיקים והשותפות לא תצליח לגייס הון לצורך השלמתם, עשוי השותף הכללי להשתמש בכספים שיועדו בתשקיף לצורך פעולות חיפוש אחרות או לצורך השלמת פעולות החיפוש האמורות. במקרה כזה עשוי השותף הכללי לפעול לגיוס הון נוסף (אם בדרך של הנפקות נוספות, אם בדרך של צירוף משתתפים נוספים לתוכניות אלו וכדומה). במקרה שלא יגויס הון נוסף, עלול השותף הכללי לוותר על ביצוע חלק מן הפעולות המתוכננות לביצוע כמפורט בדוח זה והשותפות עלולה לאבד את זכויותיה בנכס הנפט בו מבוצעות פעולות החיפוש.

אפשרות של העדר אמצעים כספיים מספיקים לביצוע כל הפעולות עד כדי אובדן הנכס

קיימת אפשרות שהפעולות המתוכננות על ידי השותפות תימשכנה מעבר למתוכנן ו/או שעלויות החיפוש תהיינה גבוהות מהמתוכנן ו/או שהשותפות תבחר להגדיל את חלקה בפעולות כאמור ובמקרה כזה עשויה השותפות להיזקק לכספים נוספים מעבר לאלו שיהיו בידה.

כמו כן, יתכן ופעולות מוצעות תהיינה כרוכות בהוצאות כספיות אשר לשותפות לא יהיו אמצעים לכסותם דבר שעלול להביא לאבדן הזכויות של השותפות בנכס הנפט.

בשל עלותם הגבוהה במיוחד של הוצאות פיתוח עלולות החריגות (הן הצפויות והן הבלתי צפויות) להביא לידי כך שהשותפות לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הכספיות ועקב כך תאבד את זכויותיה.

השותף הכללי יוכל לפעול להשיג את המימון הנוסף הדרוש להמשך הפעילות כאמור ע"י גיוס הון בדרך של הנפקה (אם תנאי השוק יאפשרו זאת) או ע"י קבלת אשראי בשביל השותפות, בכפוף להוראות הסכמי הנאמנות השותפות בענין זה, או שיהיה עליו לוותר על חלק מפעולות החיפוש או לצמצמן, דבר שעשוי לגרום לאיבוד זכויות השותפות בנכסים הקיימים ו/או שיהיו קיימים בידה. בנוסף תהיה חשופה השותפות לסיכון לפיו ימחקו ניירות הערך של השותפות מהמסחר בבורסה, ובמקרים מסוימים, בהעדר מקורות כספיים, עלול הדבר להוביל לפירוקה של השותפות.

השתתפות בפעולות ואפשרות של העדר כדאיות כלכלית

תהליך קבלת החלטה, אם יש מקום לבצע השקעה באתר התגלית ובהפקה מסחרית ופעולות ביניים שעד להפקה מסחרית, וכן ביצוע הפיתוח וההפקה המסחריים (אם יוחלט שיש להם מקום), עשויים להימשך זמן רב ולחיות כרוכים בהוצאות כספיות ניכרות. ההחלטה מבוססת בעיקר על מחירי הנפט הקיימים, איכות הנפט והתאמתה לדרישות ותקנים הקיימים והעתידיים, תפוקות הנפט והחשמל הסופיים, עלות הקמת המתקן, גודל המרבץ לכרייה מחד ועלויות ההפקה וההובלה מאידך. מכרה קטן ו/או מרחקי הובלה גדולים עשויים להביא למסקנה שההפקה אינה כדאית.

במקרה של תגלית מסחרית אשר הוחלט להשקיע בפיתוחה באמצעות הקמת המתקן להפקת נפט וחשמל תדרש השותפות לבצע פעולות לפיתוח שמטרתן להבטיח את ניצול אתר הכרייה באופן מיטבי. לעבודות הנ"ל עלויות כספיות משמעותיות. בנוסף, במקרה שמתקבלת החלטה על הפקה, יש להקים מערכת הפקה הכוללת שינוע וניוד המחצבים למתקן ההפקה.

במקרה כאמור על השותפות להיזקק להשקיע סכומים נוספים לצורך הפיתוח וההפקה. סכומים אלה עשויים להיות גבוהים ביותר והפעולות האמורות תהיינה כרוכות גם כן בסיכונים לרבות סיכוני תפעול. אף שבמקרה של תגלית עשוי להיות בידי השותפות נכס בעל ערך, אין כל בטחון כי שעבודו של נכס זה יספיק על מנת שהשותפות המוגבלת תוכל להשיג אשראי לצורך הפיתוח וההפקה.

יצוין, כי בשל חובת תשלום תמלוגים, אין ודאות שבכל מקרה של תגלית יהיו פעולות הפיתוח וההפקה של הנפט, כדאיות מבחינה כלכלית לשותפות המוגבלת.

על כדאיות ההפקה לשותפות המוגבלת יכולות להשפיע לרעה גם עליה משמעותית בהוצאות ההפקה או ירידה משמעותית במחיר הנפט.

1.20.10

אפשרות ביטול או פקיעת הנכסים של השותפות

תעודת תגלית רותם מזרח מותנית בקידום הפרויקט על פי השלבים שקבע הממונה. חידוש תוקפה הינו, בדרך כלל, בשיקול דעת הרשויות המוסמכות הרשאיות גם לחדשה רק בחלקה או להתנות תנאים נוספים. במקרה של אי מילוי תנאים, ניתן לבטל את הזכות או לצמצמה.

יכולת ניצול נכסי השותפות, לרבות אלו שיהיו קיימים בעתיד, מותנית, בין היתר, בכך שתהיה לשותפות המוגבלת ולשותפיה בנכסים (ככל שיהיו) אפשרות ונכונות לממן את הפעולות השונות בהם וכן בהימצאות ציוד וכח אדם מתאימים וזמינים. היעדר ציוד או כח אדם עלולים לייקר או אף לסכל את מילוי תנאי הנכסים או למנוע או לצמצם את תקופתם ואף לגרום לביטולם. אי עמידה בתנאי הנכס עלולה להביא לאבדן הזכויות של השותפות וכל הכספים שהושקעו בזכויות אלה עלולים לרדת לטמיון.

1.20.11

שינוי שער חליפין

ההתחייבויות של השותפות הינן במטבע-חוץ וגיוס האמצעים הכספיים הוא בש"ח. לפיכך עשויות תנודות בשערי החליפין להשפיע על יכולתה של השותפות לשמור על היקף נכסים מספיק לצורך עמידה במלוא התחייבויותיה. כמו כן, תנודתיות בשער המט"ח עלולים להשפיע לרעה על דוחותיה הכספיים ועל תוצאות פעילות השותפות.

1.20.12

היעדר השקעות מתאימות לזמן קצר

למיטב ידיעת השותף הכללי, בעת פרסום הדוח מבחר האפשרויות להשקעת-ביניים לזמן קצר ושבהם קיימת תשואה המספיקה לשמירה על ערך הכסף, אינו רב, ויתכן שהתשואה על השקעות-ביניים תהיה מועטה ואולי אף שלילית.

1.20.13

החלטות לפיתוח מכרה לכריית פצלי שמן במקרה של תגלית

יצוין כי מסחריותן של תגליות נפט מורכבת ותלויה בגורמים רבים ושונים. תהליך קבלת ההחלטה אם יש מקום לביצוע השקעה בפיתוח מכרה לכריית פצלי שמן ובהפקה מסחרית ופעולות-ביניים שעד להפקה המסחרית, וכן ביצוע הפיתוח וההפקה המסחריים (אם יוחלט שיש להם מקום), עשויים להמשך תקופות ארוכות, והיו כרוכים בהוצאות כספיות ניכרות כשבסופן עשויה התגלית להחשב כתגלית שאינה מסחרית ולכן אינה ראויה לפיתוח והפקה.

עוד יצוין, כי הטכנולוגיה שבאמצעותה מתכננת השותפות להפיק נפט מפצלי השמן ופסולת פלסטיק, טרם נוסתה ו/או יושמה בישראל ברמה מסחרית, על כל המשתמע מכך, והתאמתה לפצלי השמן המצויים בישראל (ראה לענין זה סעיף 1.7.1.6 לעיל) והוספת פסולת פלסטיק, צפויה להיות מורכבת ביותר אשר גם לאחריה ובעקבותיה, ייתכן כי לא תהא כדאית כלכלית לכמויות מסחריות. לאור העובדה כי נכון למועד הדוח, הטכנולוגיה הנ"ל טרם נוסתה עשויות פעילויות השותפות להיות כרוכות בעלויות גבוהות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי, לרבות האפשרות כי כל כספי ההשקעה ירדו לטמיון.

יצוין כי למיטב ידיעת השותף הכללי, נכון למועד הדוח, הפקת נפט, חשמל וקוטר מפצלי שמן מתקיימים באופן מסחרי בברזיל, בסין ובאסטוניה. למיטב ידיעת השותף הכללי, בירדן נחתם הסכם מימון (EPC יחד עם ECA) בסך של 1.6 מיליארד דולר לשם הקמת תחנת כוח הפועלת על פצלי שמן, בהמשך יוקמו גם מתקנים להפקת נפט. כן יצוין כי בישראל במישור רותם פועלת תחנת כוח לייצור חשמל מאז 1989 הפועלת על פצלי שמן.

1.20.14

תלות בקבלת היתרים ואישורים

למיטב ידיעת השותף הכללי, במסגרת עבודות החיפוש, הפיתוח וההפקה יש צורך לקבל היתרים ואישורים מכח דינים שונים וכן היתרים לכניסה לשטח ולהקמת מתקנים, כגון היתרי ואישורים מרמ"י ומהועדה המחוזית לתכנון ולבניה מהמשרד להגנת הסביבה. ראה לענין זה סעיף 1.15.2 לעיל.

אין וודאות שכל ההיתרים והאישורים אכן יינתנו ו/או יחודשו. בנוסף, לעיכוב בקבלת האישורים עלולה להיות השפעה על תקציב הפרויקט ובכלל זה עקב דרישות לביצועי פעולות מסויימות כתנאי לקבלת האישורים, דבר אשר עלול אף להביא לפגיעה בכלכליות הפרויקט.

בנוסף, לשם מכירת חשמל נדרשת אסדרה מרשות החשמל, לרבות קבלת תעריף מיוחד, ככל ויתקבל כזה, למכירת חשמל המופק מפסולת.

השגת אישורים אלה עשויה להיות כרוכה בהוצאות נוספות מעבר לתקציבים שיועדו לפעולות האמורות על ידי השותפות. כמו כן, ההיתרים הנ"ל עשויים להיות מותנים בתנאים שונים, דבר העשוי לגרום לדחייה בתכנית החיפוש, הפיתוח וההפקה ו/או לייקר את עלויות החיפוש, הפיתוח וההפקה לרבות מעבר לתקציבים שיועדו להם על ידי השותפות, ו/או לגרום לביטולם.

1.20.15

מעמדו של הנאמן כשותף מוגבל

סעיף 63(ג) לפקודת השותפויות, קובע כי שותף מוגבל המשתתף בניהול עסקי השותפות, יהא אחראי לכל חיוביה, כאילו היה שותף כללי, כל עוד הוא משתתף בניהולה.

הסכם השותפות קובע כי השותף המוגבל לא ישתתף בשום צורה שהיא בניהול השותפות או עסקיה ולא יעשה בשם השותפות פעולה משפטית כלשהי. היה והשותף המוגבל יפר הוראה זו עלול השותף המוגבל לחוב כאילו היה שותף כללי, כקבוע בסעיף 63(ג) לפקודת השותפויות.

1.20.16

מקורות אנרגיה חלופיים ודלקים תחליפיים

תחום האנרגיה הוא תחום דינאמי ומתפתח כאשר כל העת ישנו מחקר רב לקידום אנרגיות מתחדשות (רוח, שמש, מים) ושיפור הבטיחות והזיהום מאנרגיות ממקורות קיימים כגון פחם ואנרגיה גרעינית. בנוסף, מיצוי הידרוקרבונים בדרכים לא קונבנציונאליות מפצלי שמן והידרטים הנו תחום המתפתח כל העת. לכל אלו יכולה להיות השפעה רבה על תנודתיות במחירי הנפט, על כדאיות הפרויקטים של השותפות, על כדאיות ההפקה ממאגרים שיתגלו (ככל שיתגלו) על-ידי השותפות ועל המחירים אותם תוכל השותפות לקבל בגין הנפט שיימכר על-ידה, ככל שיימכר.

1.20.17

הנחיות הבורסה לניירות ערך לעניין השעיה ומחיקה מהמסחר

בנוסף לעילות הקבועות בתקנון הבורסה בענין השעיית מסחר בניירות ערך ומחיקתם מן הרישום למסחר, על פי הוראות תקנון הבורסה הידועות ביום פרסום דוח זה, רשאי דירקטוריון הבורסה להשעות את המסחר בניירות הערך בשותפות ולמחקם מן הרישום למסחר במקרים המפורטים להלן:

א. התקבל דיווח של השותפות המוגבלת על כך שפקעו או בוטלו כל הרשאות הנפט שלה (לענין זה לרבות הרשאות על פי פקודת המכרות).

ב. השותפות החלה לעסוק גם בתחומי-פעילות שאינם בתחום עיסוקה הבלעדי.

ג. השותפות החלה לעסוק בפרויקטים אחרים מאלה שהתחייבה לעסוק בהם בהסכם השותפות לפני הרישום למסחר לראשונה או מאלה שהוגדרו בהסכם השותפות לאחר הרישום למסחר לראשונה ואשר תיקון הסכם השותפות בשלם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי היחידות.

הליכי השעיית המסחר בניירות ערך ומחיקתם מן הרישום למסחר כאמור לעיל יהיו זהים להליכי השעיית ומחיקת ניירות ערך בשותפות מוגבלת בשל פירוקה של השותפות המוגבלת על פי החלק בתקנון הבורסה הדן בהשעיית ניירות ערך ומחיקתם מן הרישום למסחר.

1.20.18

היעדר אמצעים כספיים לצורך פיתוח והפקה והשתתפות בפעולות

תגליות מסחריות והפקתן מחייבים את השותפות המוגבלת להשקיע סכומים משמעותיים העשויים לעלות על הסכומים שבידיה. סכומים אלה, במיוחד במקרה של תגלית הינם גבוהים ביותר והפעולות האמורות תהיינה כרוכות גם כן בסיכונים, לרבות סיכוני תפעול. אף שבמקרה של תגלית מסחרית יש בידי השותפות המוגבלת נכס בעל ערך, אין כל ביטחון כי שעבודו של נכס זה יספיק על מנת שהשותפות תוכל להשיג אשראי לצורך הפיתוח וההפקה.

1.20.19

מזג אוויר ורעידות אדמה

תנאי מזג אוויר, שיטפונות וכד', עלולים לגרום לדחיות בלוח הזמנים שנקבע לתוכניות העבודה של השותפות ולהארכת משך ביצועה. דחיות כאלה עלולות לגרום לייקור העלויות הצפויות ואולי אף לגרום לאי עמידה בלוחות זמנים שהשותפות מחויבת בהם.

בנוסף, מיקומה הגיאוגרפי של תגלית רותם מזרח, מצוי במישור רותם בקרבת בקעת ים המלח. בקעת ים המלח הינו אזור גאוגרפי שמוגדר בין הרי אדום והרי מואב שבממלכת ירדן למדבר יהודה ומדבר צין שבישראל. אזור זה הוא חלק מהשבר הסורי-אפריקני. בשל תזוזה של לוחות טקטוניים, התרחשו בשנים האחרונות בישראל רעידות אדמה, לרבות בסמיכות לתוואי השבר הסורי אפריקאי.

היתכנותן של רעידות אדמה בשטחי התגלית, לרבות במקרה של רעידת אדמה שיש בה כדי לסכן אתרי כרייה ו/או את מכרות פצלי השמן, וכן לפגוע ו/או להפסיק, לרבות באופן זמני ו/או באופן תדיר את הליך כריית פצלי השמן, שינועם למפעלים וכן הפקת נפט ו/או חשמל (כתוצר לוואי), יש בהן כדי להשפיע ו/או לפגוע על אופן הפקת הנפט, רציפותו וכן לחייב את השותפות במערכות התמגנות ו/או צמצום סיכונים בגין כך, לרבות, בניה תואמת רעידות אדמה במבני המפעלים, ביטון והגנה על המכרות, הטמעת נהלי עבודה, וכן ביצוע ביטוחים מספקים, לצמצום נזקים.

לכל אלה יש רכיבי סיכון ועלויות שהשותפות אינה יודעת לעמוד עליהן בשלב זה, לרבות דחיות בביצוע עבודות באופן שיכול להביא לייקור עלויות ואף לאי עמידה בלוחות הזמנים.

1.20.20

אי-יציבות בשווקים והאטה כלכלית

מצבים של אי-יציבות בשוקי ההון העולמיים עלולים להתרחש ממגוון רחב של גורמים מקומיים וגלובליים כגון, משבר כלכלי, אי-וודאות פוליטית, מגפות, מצבי חירום ועימותים בין-מדינתיים. אי-יציבות כאמור עשויה להתבטא בתנודתיות חזקה של שערי ניירות הערך ועלולה להביא להאטה כלכלית, משברים פיננסיים ופגיעה ביכולת גיוס מקורות מימון.

בנוסף, הרעה בכלכלה העולמית בכלל עשויה להשפיע לרעה על היקף הצריכה של נפט וגז טבעי ולהביא לירידה במחיריהם. נגיף הקורונה (COVID-19) אשר, נכון למועד הדוח, ממשיך ומתפשט ברחבי העולם ממשיך לעורר דאגה וחוסר וודאות. קיים חשש להתמתנות בפעילות הכלכלית הגלובלית. כמו-כן, עלול הדבר להשפיע על הרגלי הצריכה ועל היקפיה בענפים שונים במשק ולהביא לפגיעה קשה בהם (כגון בענפי התיירות, התעופה, התחבורה והתעשייה), מה שעלול להשפיע, בין היתר, על הביקוש לנפט ומוצריו ועל מחיריהם. בנוסף, כחלק מההתמודדות העולמית בנגיף הקורונה והניסיונות לבלום את התפשטותו נוקטות מדינות העולם (בהמלצת גופי הבריאות וגורמים רפואיים) בשיטת בידוד אנשים ואף אוכלוסיות מסוימות הנכנסים תחת הגדרות שנקבעו (ואשר משתנות באופן דינאמי). כמו-כן, קיימת האפשרות לצמצום מעבר בין גבולות, לירידה משמעותית בתעבורה האווירית ולהאטה בתעבורה הימית. לאלו עלולות להיות השפעה מהותית גם על זמינות משרדי ממשלה, כח אדם, קבלני EPC וצידוד בתחום פעילות השותפות ועל לוחות הזמנים לביצוע פעולות. פוטנציאל הנזק של נגיף הקורונה לצמיחה ולכלכלה העולמית ולפגיעה בזמינות משרדי ממשלה, כוח אדם, קבלני EPC וצידוד בתחום פעילות השותפות ו/או לפגיעה במחירי הנפט תלוי במידת המהירות והיכולת למגר את התפשטותו בעולם כולו ובשלב זה אין בידי השותפות להעריך את משך ועוצמת המשבר ואת מלוא השלכותיו, אם תהיינה, על פעילות השותפות ותוצאותיה.

מובהר כי ההערכות וההשערות השונות המפורטות בפסקה שלעיל בדבר וירוס הקורונה והשפעותיו האפשריות מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך אשר התממשותן אינה וודאית ואינה בשליטת השותפות והשותף הכללי. מידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של השותף הכללי נכון למועד דוח זה אשר מתבססות על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות המתפרסמות בתקשורת, אשר עשויות להשתנות מעת לעת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהתפשטות הנגיף ובהנחיות של הרשויות הרלוונטיות בארץ ובעולם.

השותפות נסמכת על מערכות מידע בפעילותה. תקלות במערכות מידע וכשלים באבטחת המידע, לרבות על-ידי פריצה למערכות המחשוב כאמור, עלולים לגרום לשיבוש ופגיעה במידע ובתפעול השוטף של המערכות התומכות בפעילות העסקית, לרבות שיבוש ואף במקרי קיצון לאובדן מידע, הפסקת אספקה (ככל שישנה) ולהסב עלויות מהותיות בגין שיקום מערכות המידע. בנוסף, פגיעה מכוונת במערכות המידע עלולה לגרום לפגיעה ברשת הניהולית, לזליגת מידע לגורמים לא מורשים ולפגיעה בשלמות המידע שבידי השותפות. נכון למועד פרסום הדוח, השותפות פועלת למניעת כשלים במערכות המידע, בין היתר באמצעות מנגנוני גיבוי ואבטחה, מנגנונים למניעת כשלים במערכי המחשוב ולהעלאת רמת אבטחת המידע.

להלן פירוט גורמי הסיכון על-פי טיבם (סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לשותפות) אשר דורגו בהתאם להערכות השותף הכללי על-פי מידת השפעתם על עסקי השותפות המוגבלת (השפעה גדולה, בינונית וקטנה):

סיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מקרו			
תנודתיות מחיר הנפט	✓		
אי-יציבות בשווקים והאטה כלכלית	✓		
סיכונים ענפיים			
הסיכונים הכרוכים בדרך כלל בענף האנרגיה ובחיפוש מחצבים מסוג פצלי שמן	✓		
הסיכונים הכרוכים בדרך כלל בחיפוש מחצבים מסוג פצלי שמן בישראל	✓		
תלות בזמינות ובמחיר פסולת פלסטיק כחומר זינה למתקן ההפקה		✓	
סיכוני-תפעול		✓	
תלות בקבלנים		✓	
עלויות ולוחות-זמנים משוערים בלבד	✓		
השתתפות בפעולות חיפוש, פיתוח והפקה ואפשרות של העדר כדאיות כלכלית		✓	
החלטות לפיתוח מכרה לכריית פצלי שמן במקרה של תגלית		✓	
תלות בקבלת היתרים ואישורים	✓		
מקורות אנרגיה חלופיים ודלקים תחליפיים		✓	
העדר אמצעים כספיים לצורך פיתוח והפקה והשתתפות בפעולות	✓		
מזג אויר ורעידות אדמה		✓	
סיכוני סייבר ואבטחת מידע		✓	
סיכונים מיוחדים לשותפות			
אפשרות של העדר אמצעים כספיים מספיקים לביצוע כל הפעולות עד כדי אובדן הנכס	✓		
אפשרות ביטול או פקיעת הנכסים של השותפות		✓	

סיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
שינוי שער חליפין	V		
העדר השקעות מתאימות לזמן קצר			V
מעמדו של הנאמן כשותף מוגבל			V
הנחיות הבורסה לניירות ערך לעניין השעיה ומחיקה מהמסחר			V

חלק חמישי – שונות

1.21 אמצעיה הכספיים של השותפות המוגבלת

לנתונים כספיים של השותפות המוגבלת, לרבות אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו בדוחות הכספיים של השותפות המוגבלת ליום 31.12.2021 המצורפים להלן.

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת

דוח לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת	שם:
550272090	מס' ברשם החברות:
יגאל אלון 94, תל אביב	כתובת:
03-9590077	טלפון:
03-9608747	פקסימיליה:
31 בדצמבר, 2021	תאריך המאזן:
28 במרץ, 2022	תאריך הדוח:

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") וחלות עליה כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות או תהיינה רלבנטיות בעתיד לשותפות.

דוח הדירקטוריון של השותף הכללי

על מצב ענייני השותפות לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

דירקטוריון נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות המוגבלת רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים").

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של פעילות השותפות בתקופת הדוח

השותפות פועלת בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק בשטח רישיון חיפוש רותם מזרח במישור רותם שבנגב (להלן: "הפרויקט"). בכוונת השותפות לעשות שימוש בפצלי השמן המצויים מעל שכבת הפוספטים בשטח התגלית שלה בתור זרם מוצקים נשא חום בתהליך מחזור והשבת אנרגיה מפסולת הפלסטיק.

נכון למועד הדוח, השותפות מחזיקה ברישיון חיפוש רותם מזרח שבמישור רותם. ביום 27 בנובמבר 2018 העניק הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה לשותפות תעודת תגלית (919D6) למחצב פצלי שמן בשטח רישיון החיפוש רותם מזרח, ראה סעיף 1.2.1 ג' בפרק א' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021.

חזון השותפות הינו הקמת תעשייה חדשה בישראל המשלבת אנרגיה וסביבה מחזור והשבת אנרגיה ובכך מתן מענה לצורך שיתקיים במשך עשרות השנים הבאות לדלקים פוסיליים תוך מתן פתרון סביבתי לבעיית פסולת הפלסטיק. חזון השותפות משתלב היטב עם חזון מדינת ישראל למציאת פתרון לפסולת פלסטיק וצמצום ההטמנה, לעידוד תעסוקה בנגב, כאשר המתקן של השותפות צפוי לספק מאות מקומות עבודה חדשים באזור.

טרם העברת רישיון רותם מזרח מהשותף הכללי לשותפות, השותף הכללי השלים את שלב התכנון העקרוני בפרויקט אשר כלל, בין היתר, את הפעולות הבאות: ביצוע קידוחים, פענוח וניתוח הממצאים, הכנת דוחות גיאולוגיים על מרבץ פצלי השמן, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה, ביצוע פיילוט, ביצוע בדיקות מעבדה ותכנון הנדסי ראשוני למתקני עזר ושירותים.

בתקופת הדוח, השותפות השלימה את הכנת הבקשה המפורטת לקבלת הצעות לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (RFP for Engineering, Procurement and Construction Works) של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם ("RFP-1" – "מתקן ההפקה", בהתאמה) המפרטת, בין היתר, את הדרישות ההנדסיות, הטכניות והפונקציונליות. ה-RFP מהווה שלב מרכזי בהליך בחירת קבלן ההקמה של מתקן ההפקה והוא הופנה למספר מצומצם של קבלני תכנון, רכש והקמה (EPC Contractor) בינלאומיים נבחרים בעלי ניסיון בתכנון והקמת פרויקטים מורכבים בתחום האנרגיה. בהמשך להגשת מסמך ה-RFP, השותפות פועלת להתקשרות עם קבלן EPC וגורמים מממנים לקראת הסגירה הפיננסית. כחלק מהתכנון שהוגש לקבלנים בינלאומיים בהליך ה-RFP ואף לאחריו, השותפות הטמיעה בתכנון המוגש טכנולוגיות מתקדמות (BAT) להפחתת הפליטות כמו גם בחינת שינויים תהליכיים וזאת כחלק מהתסקיר השפעה על הסביבה אשר יוגש יחד עם תוכניות המתקן והמכרה לאישור הוועדה המחוזית.

בחודש אוגוסט 2021 קיבלה השותפות הצעה מקדמית מחברה המאוגדת תחת חוקי סין בשם SEPCOIII Electric Power Construction Ltd. (SEPCOIII) שהנה בעלת ניסיון בינ"ל רב בתכנון והקמת פרויקטים שונים בתחום האנרגיה. ההצעה המקדמית הנה לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC) למתקן ההפקה המתוכנן

של השותפות ובין היתר כוללת הצעה טכנית (הנדסה, תכנון, הקמה, הסכמה, פיקוח, הדרכה וכו'), לכל יחידות המתקן, הבטחת ביצועים מסויימים, כולל עמידה בתקנים סביבתיים, לוחות זמנים ואבני דרך לתשלום. בנוסף הגיש קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי מכתב כוונות לא מחייב (Indicative binding-non Sheet Term) למימון 85% מעלות עבודות תכנון, רכש והקמה של מתקן ההפקה. במסמך מובהר שמדובר על אינדיקציה בלבד על נכונות להעמדת מימון, בכפוף להתקיימות התנאים המוקדמים המפורטים במסמך והסכמה על תנאי המימון ואין מדובר בהתחייבויות להעמדת מימון כאמור.

התמורה שננקבה בהצעה המקדמית לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה של המתקן עומדת על סך של כ- 420 מיליון דולר. השותפות בוחנת את ההצעה המקדמית, מקיימת שיחות ומשא ומתן עם SEPCOIII על מנת לקבל הצעה סופית.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להליך בחירת קבלן לביצוע עבודות התכנון, הרכש והקמה (EPC Contractor), וההסכמים הנלווים ו/או לתוצאות ההתקשרות, הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בבחירת "הקבלן המיועד" על ידי השותפות, בקבלת הצעה סופית כוללת ומחייבת (Proposal EPC Final), מ"הקבלן המיועד" ובהתקשרות בהסכם עמו ובשל גורמי סיכון אחרים אשר הינם אופייניים לעסקאות מסוג זה.

ביום 2 ביוני 2021, חתמה השותפות על הסכם עם חב' Deloitte לליווי השותפות בהערכת האימפקט של פעילותה העתידית של השותפות. ממצאי דוח אימפקט זה יצורף לתסקיר השפעה על הסביבה. נכון למועד פרסום דוח זה, במסגרת התהליך לבחינת האימפקט החברתי והסביבתי הפוטנציאלי של פעילות השותפות, השותפות בחנה, באמצעות יועצים, השפעת פעילות השותפות על 3 מדדים:¹

א. הערכת התרומה של פעילות השותפות לטיפול בפסולת ולחיסכון באתרי הטמנה וקרקעות בדרום הארץ. נמצא כי עם טיפול מצטבר של 6.8 עד 7.3 מיליון טון פסולת פלסטיק עד שנת 2050, השותפות עשויה לצמצם את משקל הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 6-9%, את נפח הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 13-22%, ואת כמות פסולת הפלסטיק המוטמנת בכ- 35-58%, כתלות בהיקפי הטמנת הפסולת העתידיים וכן קצב הרחבת הפעילות של השותפות.

בקשר עם חיסכון באתרי הטמנה וקרקעות נמצא כי בתרחיש נמוך צפויה השותפות למנוע את הצורך בהקמת 1.7 מטמנות ו- 19,100 דונם ובתרחיש גבוה 2.7 מטמנות ו- 30,600 דונם.

ב. הערכת התרומה הפוטנציאלית של פעילות השותפות לחיסכון בהוצאה הציבורית על בריאות הציבור ממצאי הדוח מראים כי חיסכון הפליטות השנתיות הצפוי של פעילות השותפות מוערך בכ- 4,077 טון מזהמים, כאשר כ- 99.6% מהם הם מזהמי אוויר. כתוצאה מכך צפויה פעילות השותפות לחסוך למערכת הבריאות בין 200 מיליון ש"ח בשנה (תרחיש נמוך) ועד 400 מיליון ש"ח (תרחיש גבוה).

¹ ראה פרסומים בנושאים אלו באתר השותפות:
<https://www.rem-energy.com/%d7%93%d7%95%d7%97-%d7%90%d7%99%d7%9e%d7%a4%d7%a7%d7%98/>

ג. הערכת התרומה של פעילות השותפות לצמצום אירועי דליפות נפט הנובעות מיבוא נפט לישראל

ממצאיי הדוח מראים כי השותפות עשויה להוריד את תדירות האירועים בהם דלפה כמות משמעותית של נפט כתוצאה מייבוא נפט לישראל בכ- 2.7%-4.3%. כלומר, פעילות השותפות צפויה לחסוך כ- 0.4 עד כ- 0.6 אירועי דליפת נפט. היקף הנפט שדליפתו תחסך מוערך בכ- 438 עד כ- 698 אלף טון.

בהתאם לתכנית העבודה, בימים אלה השותפות שוקדת על הכנת תסקירי השפעה על הסביבה (למכרה ולמתקן ההפקה) ועל התב"ע (תוכנית בניין עיר) המהווים חלק מהתוכנית אשר נדרש להגיש לרשויות התכנון.

במהלך תקופת הדיווח, השותפות קידמה מהלכים שיסייעו במכירת תוצרי המתקן לכשיוקם.

ביום 1 בפברואר 2022, הודיעה השותפות כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (alternative oil) שיוצר במתקן שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם.

בנוסף, השותפות העמיקה את בחינת הפוטנציאל לשיווק אפר הפצלים בתחום התשתיות והבנייה בהיבט הטכני והמסחרי. עם השלמת הבדיקות להתאמת האפר כאמור יוחלט על אופן השימוש בו. במקביל מנהלת השותפות שיחות עם חברות מהתחום לשיווק האפר.

2. מגמות עולמיות לטיפול בפסולת:

בעולם מיוצרים מידי שנה כ-2 מיליארד טונות של פסולת עירונית מוצקה אשר רובה מוסטת לצורה כלשהי של הטמנה. שיטת ההטמנה אינה מסוגלת להתמודד עם העומס הנוצר עם הגידול באוכלוסייה ואינה תואמת את השאיפה לצמצום את הפגיעה בסביבה. לפי דוח האקלים האחרון², המטמנות ייצרו 64 מיליון טון לשנה של מתאן בשנים 2008-2017. בארה"ב, גז המתאן, הנפלט ממטמנות מהוות כ-17% מסך פליטות המתאן במדינה. לפיכך, הסטת הפסולת מהטמנה למיחזור והשבה חיונית לצמצום אפקט החממה.

במטמנות משוחרר גז מטמנה המורכב ברובו ממתאן (55%-60%), שחרור הגז נמשך שנים רבות ומזהם את האוויר, קרקע ומי התיהום. הטמנת פסולת משחררת כ-150 מזהמים שונים שמשתחררים לסביבה ללא סינון וטיפול כולל^{3 4}. מחקר שפרסמה אוניברסיטת קולוראדו הראה שקיים סיכון מוגבר של 12% למומים מולדים בילדים שנולדו למשפחות שגרו במרחק של קילומטר מאתר הטמנה של פסולת מסוכנת^{5 6 7}.

על רקע משבר האקלים, חתמו מרבית הממשלות במערב על התחייבות לצמצום את הפליטות והמזהמים. בישראל, החלטה שאישרה הממשלה⁸ קובעת יעד הפחתה של 47% מסקטור הטיפול בפסולת מוצקה והפחתת הטמנת הפסולת העירונית ב-71% עד 2030. עד לשנת 2050, הממשלה צופה להפחית 92% מסך פליטות גזי החממה בסקטור זה. למרות זאת, ע"פ נתוני ה-OECD⁹, ישראל בין המדינות המובילות בהטמנת פסולת

² https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_Full_Report.pdf

³ https://www.gov.il/blobFolder/guide/waste_treatment_hierarchy/he/waste_policy_for_establishing_waste_to_energy_facility_2018.pdf

⁴ <https://www.atsdr.cdc.gov/hac/landfill/html/ch2.html>

⁵ <https://www.colorado.edu/center/2021/04/15/hidden-damage-landfills>

⁶ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC1281280/>

⁷ <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/9708749/>

⁸ https://www.gov.il/he/departments/policies/dec171_2021

⁹ <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/9789264298613-11-en/index.html?itemId=/content/component/9789264298613-11-en>

בשיעור של כ-80%, כאשר ממוצע ה-OECD עומד על כ-45% בלבד, ומדינות כמו שווייץ וגרמניה עברו ל-0% הטמנה.

על מנת להתמודד עם בעיית הפסולת התפתחו עם השנים טכנולוגיות למחזור פסולת והשבת אנרגיה (Waste to Energy). לפי התחזיות, טכנולוגיות אלו יקבלו תפקיד משמעותי יותר בניהול הפסולת לצד חוקים חדשים ושיתוף פעולה בין ממשלות ועסקים כדי להצליח להתמודד עם בעיית הפסולת.

המגמות הטכנולוגיות בתחום כוללות בין היתר טיפול ביולוגי בפסולת אורגנית, שימוש בשיטות ממחושבות להפרדת פסולת על מנת לייעל תהליכי מחזור, שינוי אריזות מזון ומשקה לאריזות ניתנות למחזור וטכנולוגיות המקדמות פתרונות להפחתת בזבז מזון. גם טכנולוגיות תרמיות לטיפול בפסולת, הקיימות זה זמן רב, ימשיכו להיות תפקיד חשוב בתעשייה.

אך ההתקדמות הגדולה ביותר שנעשתה בתחום הינה בפיתוח טכנולוגיות למחזור והשבה של פסולת הפלסטיק. טכנולוגיות אלה הופכות את פסולת הפלסטיק לחומר גלם איכותי לתעשייה בתהליך כלכלי וסביבתי. הפיכת הפסולת לחומר גלם חדש מצמצמת פליטות ותומכת במעבר לכלכלה מעגלית, תוך מתן פתרון לפסולת וייצור אנרגיה ממקור ממוחזר כמו הפלסטיק.

3. **בחינת הרחבת הפעילות לאנרגיות מתחדשות בכפוף להוראות תקנון הבורסה והאישורים הנדרשים:**

על פי תיקון לתקנון הבורסה מחודש יוני 2021, שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו חיפושי נפט או גז רשאית להשקיע, בתנאים שפורטו בתקנון הבורסה, בפרויקט בתחום האנרגיה המתחדשת בהתקיים אחד מהתנאים שלהלן:

- א. טרם ההשקעה לראשונה של השותפות בכל פרויקט כאמור, החליטה האסיפה הכללית כי השותפות המוגבלת רשאית לעשות כן. החלטה כאמור תאושר בדרך הקבועה בסעיף 7(ד) לחוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015, לעניין אישור הצעה פרטית בשותפות כאמור.
- ב. לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65נא לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

לעניין זה –

"אנרגיה מתחדשת" - כמשמעות המונח בחוק משק החשמל, תשנ"ו-1996, לרבות אגירה של אנרגיה כאמור שהופקה על ידי השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות.

"תאגיד" - חברה המוחזקת ע"י השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

השותפות בוחנת מעת לעת השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת תוך בחינת קשריה העסקיים עם חברות בינלאומיות שונות, לרבות עם קבוצת אנפיט. מובהר כי פעילות של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, בתיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
1,490	1,134
624	357
35	47
312	340
125	125
4,536	5,858
128	84
7,250	7,945
46	52
536	442
316	(*)
98	45
371	420
5,883	6,986
7,250	7,945

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
חייבים ויתרות חובה
פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש
פקדון בתאגיד בנקאי
פרויקט בהקמה
רכוש קבוע, נטו

התחייבויות

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות לזמן קצר
נגזרים פיננסיים
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך
זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
הון השותפות

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

נכסי השותפות ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-7,945 אלפי דולר לעומת סך של כ-7,250 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-1,134 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,490 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע בעיקר מתמורת הנפקת חבילה, נטו בסך של כ-1,715 אלפי דולר, מימוש, נטו של ניירות ערך סחירים בסך של כ-270 אלפי דולר ומנגד השקעה בפרויקט בהקמה בסך של כ-1,320 אלפי דולר, דמי מפעיל בסך של 252 אלפי דולר, הוצאות שכר הנהלה וכלליות בסך של כ-268 אלפי דולר, הוצאות הנפקה בסך של כ-155 אלפי דולר תשלומי התחייבות בגין חכירה בסך של כ-51 אלפי דולר ומימון הוצאות נאמן בסך של כ-39 אלפי דולר.

ניירות ערך סחירים ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-357 אלפי דולר לעומת סך של כ-624 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע בעיקר ממימוש, נטו של ניירות ערך בסך של כ-270 אלפי דולר. נכון למועד הדוח, ניירות הערך מנוהלים על ידי בית השקעות בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון.

חייבים ויתרות חובה ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-47 אלפי דולר לעומת סך של כ-35 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020 ומורכבים בעיקר ממס ערך מוסף בסך של כ-26 אלפי דולר והוצאות מראש בסך של כ-20 אלפי דולר.

פקדונות לזמן ארוך מוגבלים לשימוש ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-340 אלפי דולר לעומת סך של כ-312 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע מהעמדת ערבות שקלית בסך כ-18 אלפי דולר בקשר עם הסכם שכירות משרדי השותפות ומהפרשי שער בסך כ-10 אלפי דולר.

פקדון בתאגיד בנקאי ליום 31 בדצמבר 2021 וכן ליום 31 בדצמבר 2020 הסתכם לסך של כ-125 אלפי דולר. השותפות סווגה את הפקדון לזמן ארוך לטובת העמדת ערבות עתידית, ככל שתידרש.

פרויקט בהקמה ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לסך של כ-5,858 אלפי דולר לעומת סך של כ-4,536 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע מהוצאות שהושקעו והוצאות לשלם שיושקעו בקידום הפרויקט.

רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לסך של כ-84 אלפי דולר לעומת סך של כ-128 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע בעיקרו מפחת בסך של כ-46 אלפי דולר. ראה גם באור 2ה' ו-2יד' (1) בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

התחייבות בגין חכירה לזמן קצר וזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2021 בגין החכרת משרדי השותפות הסתכמה לסך של כ-97 אלפי דולר לעומת סך של כ-144 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מתשלומי חכירה בסך של כ-49 אלפי דולר ומנגד קיטון מהפרשי שער בסך של כ-2 אלפי דולר. ראה גם באור 2ה' ו-2יד' (1) בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

זכאים ויתרות זכות לזמן קצר וזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של כ-862 אלפי דולר לעומת סך של כ-907 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020 ומורכבים בעיקר מהוצאות לשלם בסך של כ-560 אלפי דולר ועובדים ומוסדות בגין שכר בסך של כ-190 אלפי דולר.

נגזרים פיננסיים (כתבי האופציה שהונפקו בחבילה מיום 15 בנובמבר 2018 וכן בחבילה מיום 2 בינואר 2020 וכן בחבילה מיום 20 בינואר 2021) ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסכום הנמוך מ-1 אלפי דולר לעומת סך של כ-316 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נובע מעליה בגין תמורה ברוטו מהנפקת חבילה מיום 20 בינואר 2021 בסך של כ-635 אלפי דולר ומנגד ירידה בגין ירידת ערך הנגזרים הפיננסיים אשר יצרה לשותפות בתקופת הדוח הכנסות של כ-951 אלפי דולר, אשר נובעת, בין היתר, מירידה בשווי יחידת ההשתתפות ביום 31 בדצמבר 2021. כמו כן, במהלך שנת 2021, פקעו כתבי אופציה סדרה 1 וכתבי אופציה סדרה 2.

לגבי הון השותפות ראה סעיף 6 להלן.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2021:

אלפי דולר	%	
1,134	76.06	מזומנים ושווי מזומנים
357	23.94	ניירות ערך סחירים
1,491	100.00	סה"כ

5. ניתוח תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות של השותפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	אלפי דולר
1,293	992	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,293)	(992)	הפסד תפעולי
1,163	999	הכנסות מימון, נטו
(130)	7	סך רווח (הפסד) כולל

הוצאות הנהלה וכלליות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 כוללות בעיקר עלויות שכר עבודה ונלוות, הפרשות ותשלום מבוסס מניות בגין עובדים בסך של כ-202 אלפי דולר, שירותים מקצועיים בסך של כ-135 אלפי דולר, הוצאות הנפקה מנגזרים פיננסיים בסך של כ-53 אלפי דולר, שכר דירקטורים בסך של כ-40 אלפי דולר ודמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי בסך של כ-252 אלפי דולר.

הכנסות מימון, נטו לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 כוללות בעיקר הכנסות מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ-951 אלפי דולר. הכנסות אלו נובעות מירידת ערך של הנגזרים הפיננסיים, אשר נובעת, בין היתר, מירידה בשווי יחידת ההשתתפות בבורסה ביום 31 בדצמבר 2021 וכן מפקיעת כתבי אופציה סדרה 1 וכתבי אופציה סדרה 2.

6. הון השותפות

הון השותפות ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לסך של כ-6,986 אלפי דולר לעומת סך של כ-5,883 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע מתמורה בגין הנפקת חבילה, נטו של יחידות השתתפות בסך של כ-1,133 אלפי דולר, גידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2 אלפי דולר, רווח לתקופה בסך של כ-7 אלפי דולר ומנגד מימון הוצאות נאמן בסך של כ-39 אלפי דולר. שער הבורסה המתואם של יחידת השתתפות ליום 31 בדצמבר 2021, היה 37.6 אגורות. ראה גם באור 14 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.

7. נזילות ומקורות מימון

א. נזילות ומקורות מימון

ביום 31 בדצמבר 2021, עמדו לרשות השותפות אמצעים נזילים, במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1,134 אלפי דולר וניירות ערך סחירים בסך של כ-357 אלפי דולר.

ב. מקורות מימון

לצורך המשך קידומו של הפרויקט, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור. ראה גם באור ד' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.

בדבר הנפקות של יחידות השתתפות וכתבי אופציה לא סחירים לרבות סכום התמורה שהתקבל בהנפקות, ראה באורים ד'14 ו-20' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.

ג. הפניית רואה חשבון מבקר בחוות דעת

בחוות הדעת של רואה החשבון המבקר לשותפים של השותפות בקשר עם דוחותיה הכספיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2021, ציין רואה החשבון כדלהלן:

פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות, סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך קידומו של הפרויקט, נדרשת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון וזאת בהתחשב, בין היתר, בקידום תכנית העבודה בפרויקט, אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארכ, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

8. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2021, לשותפות הון חוזר חיובי בסך של כ-1,044 אלפי דולר, אשר נובע בעיקרו ממזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1,134 אלפי דולר, ניירות ערך סחירים בסך של כ-357 אלפי דולר וחייבים ויתרות חובה בסך של כ-47 אלפי דולר ומנגד התחייבויות בגין זכאים ויתרות זכות לזמן קצר בסך של כ-442 אלפי דולר והתחייבות בגין חכירה בסך של כ-52 אלפי דולר.

היבטי ממשל תאגידי

1. מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות

השותפות לא קבעה מדיניות למתן תרומות ולא תרמה כספים בתקופות הכלולות בדוחות הכספיים.

2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

השותף הכללי קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בדירקטוריון הינו אחד. השותף הכללי סבור כי בהתחשב בפעילותה של השותפות, וכן בניסיונם העסקי של יתר הדירקטורים בשותף הכללי, המספר הנ"ל מאפשר לדירקטוריון השותף הכללי לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין בכל הנוגע לבחינת מצבה הכספי של השותפות, לעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. למועד אישור הדוח, דירקטוריון השותף הכללי מונה 2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, מר Andrew Fraser Rowe ומר אבי בלין (דח"צ). לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם הרלוונטי של הדירקטורים הנ"ל ראה פרק ד' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021.

3. דיווח על דירקטורית בלתי תלויה ודחצ"ים

נכון למועד הדיווח, בדירקטוריון השותף הכללי מכהנת דירקטורית בלתי תלויה - עו"ד עירית שדר טוביאס. כמו כן, מכהנים 2 דירקטורים חיצוניים: מר אבי בלין ומר מאור אורי ברון. ראה גם באורים ז' ו-3' בפרק גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד. שכרם של חברי הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

פרטי המבקר הפנימי

החל מיום 27 בדצמבר 2018, רו"ח דני שפירא מכהן בתפקיד מבקר הפנימי של השותפות (להלן: "המבקר הפנימי").

המבקר הפנימי הינו בעל משרד רו"ח המתמחה בביקורת פנים. למשרדו ניסיון של כ-29 שנים בביצוע ביקורת פנים בתאגידים ציבוריים, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. למיטב ידיעת השותפות, המבקר הפנימי עומד בתנאי סעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב 1992, ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות.

המבקר הפנימי אינו עובד של השותפות, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, ואיננו ממלא תפקידים נוספים בשותף הכללי. למיטב ידיעת השותפות, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של השותפות ואין לו קשרים מהותיים עם המבוקר או גוף קשור אליו.

אופן מינוי המבקר הפנימי

מינוי המבקר הפנימי אושר ביום 27 בדצמבר 2018. דירקטוריון השותף הכללי קיבל החלטה זו לאחר שבחן את השכלתו, כישוריו וניסיונו של המבקר הפנימי.

סמכויות המבקר על פי דין, לרבות: א. קבלת כל מידע הנדרש לצורך מילוי תפקידו. ב. קבלת גישה לכל מקום אשר נדרש לצורך מילוי תפקידו. ג. הזמנה לכל ישיבות הדירקטוריון של השותף הכללי בנוגע לשותפות.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי

יו"ר דירקטוריון השותף הכללי.

תוכנית העבודה

תוכנית העבודה השנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת והנהלת השותף הכללי. התוכנית השנתית, על פיה פועל המבקר הפנימי, מאושרת על-ידי ועדת הביקורת בעקבות המלצותיו והנחיותיו של המבקר הפנימי. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים תוך התייעצות עם הנהלת השותפות, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים קודמות וכן המלצותיו של המבקר הפנימי. בידי הנהלת השותפות ועדת הביקורת האפשרות להרחיב את היקף התוכנית וזאת בהתאם לפניות המבקר הפנימי, הנחיות ועדת הביקורת ו/או דירקטוריון השותף הכללי. תוכנית הביקורת מותירה למבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה. הביקורת הפנימית מבוצעת באופן שוטף בהתאם לתוכנית הביקורת והשינויים המתחייבים.

במסגרת פעילותו של המבקר הפנימי בשנת 2021, נבדקו על ידו הנושאים הבאים:

1. התקשרות עם ספקים.

2. רגולציה תפעולית.

היקף העסקה

היקף העסקתו של מבקר הפנים בשנת 2021 הסתכם בכ- 100 שעות.

היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע עם אישור תכנית העבודה, בין היתר בשים לב להיקף תכנית העבודה לשנה הרלבנטית, למורכבות תכנית העבודה ולרגישות הנושאים הנבדקים באותה שנה, כאשר בידי הנהלת השותפות האפשרות להרחבת היקף העסקה בהתאם לנסיבות.

התקנים המקצועיים

הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית ובהתאם לחוק הביקורת הפנימית.

גישה למידע

למבקר הפנים גישה מלאה, בלתי מוגבלת מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד לרבות נתונים כספיים לצורך הביקורת בהתאם לסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

דין וחשבון המבקר הפנימי

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי מוגשים בכתב להנהלת השותפות, יושב ראש הדירקטוריון וליושב ראש ועדת הביקורת וחבריה. ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי דנות בממצאי המבקר הפנימי. ביום 2 בפברואר 2021 הוגש, על ידי המבקר הפנימי, דוח בנושא התקשרות עם ספקים (להלן: "הדוח"). ביום 21 במרץ 2021, דנה ועדת הביקורת בממצאי הדוח.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

להערכת הדירקטוריון וועדת הביקורת, היקף העסקתו של מבקר הפנים סביר ביחס לגודלה ומורכבותה של השותפות.

תגמול

המבקר הפנימי זכאי לתגמול מהשותפות בגין כל שעת ביקורת.

דירקטוריון השותף הכללי בחן את שכר הטרחה של המבקר הפנימי, לרבות היקף ואופי תכנית העבודה וקבע, כי שכר הטרחה הינו סביר, היקף ואופי תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינו סביר בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של השותפות, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וכי לאור היות השכר קבוע מראש ומחושב לפי שעת עבודה, אין באמור כדי ליצור תלות בשותפות וכן אין כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי.

5. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. האחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד:

האחראים בשותפות לניהול סיכוני שוק בשותפות הם מנכ"ל השותפות, ג'אק סבג וסמנכ"ל הכספים של השותפות, יצחק איזי אליאס.

ב. למועד זה נוכח פעילות השותפות, הסיכונים אליהם חשופה השותפות הם:

1. שינוי שער חליפין:

במועד זה חלק מההתקשרויות של השותפות הינן במטבע-חוץ וגיוס האמצעים הכספיים הוא בש"ח. לפיכך עשויות תנודות בשערי החליפין להשפיע על יכולתה של השותפות לשמור על היקף נכסים מספיק לצורך עמידה במלוא התחייבויותיה. כמו כן, תנודתיות בשער המט"ח עלולים להשפיע לרעה על דוחותיה הכספיים ועל תוצאות פעילות השותפות.

2. העדר השקעות מתאימות לזמן קצר:

מבחר האפשרויות להשקעת-ביניים לזמן קצר ושבחים קיימת תשואה המספיקה לשמירה על ערך הכסף, אינו רב, ויתכן שהתשואה על השקעות-ביניים תהיה מועטה ואולי אף שלילית.

לפרטים אודות גורמי הסיכון הנוגעים לשותפות, ראו סעיף 1.20 בפרק א' בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021 (תיאור עסקי התאגיד).

ג. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני שוק:

מדיניות ההשקעות של השותפות נכון למועד הדוח היא כדלקמן: (1) שיעור ההשקעה במניות בארץ ובחור"ל עד 5% מהסך האמור ובאמצעות תעודות סל של מדדים מובילים, עד 95% באג"ח ממשלתי ובאג"ח קונצרני בדירוג שלא יפחת מדירוג הגבוה ביותר AA או Aa (באפיקים שיקליים, צמודי מדד) ובמח"מ השקעה שלא יגדל מ 2 שנים, בארץ ו/או בחור"ל. (2) כל כספי ההנפקה שלא יושקעו באופן האמור יושקעו בפיקדונות צמודי מדד, או פיקדונות שקליים. (3) לא יבוצעו פעולות בנגזרים פיננסיים בקשר עם הגנה על כספי השותפות, למעט לצורך הגנה של חשיפה מטבעית; (4) בנוסף לאמור, השותף הכללי אינו רשאי להשקיע את הכספים כאמור בניירות ערך של תאגידים בשליטת בעלי השליטה בשותף הכללי.

ד. הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה:

יו"ר דירקטוריון השותף הכללי ומנכ"ל השותף הכללי מקבלים דיווחים שוטפים על הסיכונים הקיימים בשותפות. החלטות בעניינים אלה מתקבלות בדרך כלל על ידי הנהלת השותפות ונבחנות, במסגרת יישום הוראות הממשל התאגידי, על-ידי דירקטוריון החברה וועדותיו.

ה. דוח בסיס הצמדה (באלפי דולר) ליום 31 בדצמבר 2021:

סה"כ	לא פיננסי	בשקלים	במטבעות חוץ אחרים או בהצמדה למטבעות חוץ אחרים	בדולר או בהצמדה לדולר	
נכסים שוטפים					
1,134	-	1,089	34	11	מזומנים ושווה מזומנים
357	-	226	-	131	ניירות ערך סחירים
47	20	27	-	-	חייבים ויתרות חובה
1,538	20	1,342	34	142	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
340	-	340	-	-	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש
125	-	-	-	125	פקדון בתאגיד בנקאי
5,858	5,858	-	-	-	פרויקט בהקמה
84	84	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
6,407	5,942	340	-	125	סה"כ נכסים לא שוטפים
7,945	5,962	1,682	34	268	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות					
52	-	52	-	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
442	-	366	3	73	זכאים ויתרות זכות
(*)	-	(*)	-	-	נגזרים פיננסיים
494	-	418	3	73	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות					
45	-	45	-	-	התחייבות בגין חכירה
420	-	420	-	-	זכאים ויתרות זכות
465	-	465	-	-	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
949	-	883	3	73	סה"כ התחייבויות
6,986	5,962	799	31	194	סה"כ היתרה המאזנית, נטו

ו. מבחני רגישות לשינויים בשע"ח שקל/דולר (באלפי דולר):

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		
(10%)	(5%)		5%	10%	
(109)	(54)	1,089	54	109	עליה (ירידה) בשער החליפין
(3)	(1)	27	1	3	מזומנים ושווי מזומנים
(34)	(17)	340	17	34	חייבים ויתרות חובה
37	18	(366)	(18)	(37)	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים בשימוש
*	*	(*)	(*)	(*)	זכאים ויתרות זכות לזמן קצר
42	21	(420)	(21)	(42)	נגזרים פיננסיים
					זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך

ז. מבחני רגישות לשינויים בשע"ח אירו/דולר (באלפי דולר):

הפסד מהשינוי		שווי הוגן	רווח מהשינוי		עליה (ירידה) בשער החליפין
(10%)	(5%)		5%	10%	
(3)	(2)	34	2	3	מזומנים ושווי מזומנים
*	*	(3)	(*)	(*)	זכאים ויתרות זכות לזמן קצר (* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

ח. מבחני רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות הערך (באלפי דולר):

הפסד מהשינוי		שווי הוגן	רווח מהשינוי		עליה (ירידה) בשער הבורסה
(10%)	(5%)		5%	10%	
(36)	(18)	357	18	36	ניירות ערך סחירים

גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו באור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2020.

2. תביעות תלויות ועומדות

נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות תלויות ועומדות של ו/או כנגד השותפות.

3. אירועים בתקופת הדוח

א. בדבר תוצאות ההנפקה מיום 20 בינואר 2021, לרבות סכום התמורה שהתקבל בהנפקה, ראה באור 14'ד' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.

ב. בדבר הודעת השותפות מיום 22 בפברואר 2021 על השלמת הכנת הבקשה המפורטת לקבלת הצעות לביצוע (RFP for Engineering, Procurement and Construction Works) והקמה רכש, תכנון עבודות המפרטת, בין היתר, את הדרישות ההנדסיות, הטכניות והפונקציונאליות של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם, וכן בדבר קבלת הצעה מקדמית מחברת SEPCOIII Electric Power Construction Co., Ltd ביום 26 באוגוסט 2021, ראה באור 8'ד' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.

ג. בהמשך לבאור 13'ח' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 7 באפריל 2021, השותפות סיימה את התקשרותה עם חברת גיאופרוספקט בקשר להכנת תב"ע למתקן והגשתה לרשויות התכנון והבניה והכנת תסקיר השפעה על הסביבה עבור המתקן.

יצוין כי גיאופרוספקט ממשיכה לעבוד על הכנת תוכנית התב"ע ותסקיר השפעה על הסביבה של המכרה, עליהם נחתם הסכם בין השותף הכללי של השותפות לגיאופרוספקט בתאריך 15 ביוני 2014.

ראה גם סעיף ח' להלן בדבר התקשרות השותפות בהסכם עם חברת אביב.

ד. בהמשך לבאור 8'ב' בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית מפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם (להלן: "ההנחיות") אשר הוגשו על ידי המשרד להגנת הסביבה לוועדה המחוזית דרום (להלן: "הוועדה המחוזית"), אישרה הוועדה המחוזית, בישיבתה מיום 31 במאי 2021 את ההנחיות.

- השותפות ממשיכה לקדם את פרויקט הקמת המפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם, ובכלל זה את הליך התכנון שלו, וזאת, בין היתר, בהתאם להנחיות.
- ה. בדבר תיקון תקנון הבורסה מחודש יוני 2021, אשר מאפשר לשותפויות נפט וגז לשלב בפעילותן פרויקטים בתחום אנרגיות מתחדשות, ראה באור ג' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.
- ו. בהמשך לבאור 13ה' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 3 ביוני 2021, השותפות וי.ש. אחים יעקובי בע"מ, הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים, בתקופה נוספת של 12 חודשים כך שתסתיים ביום 30 ביוני 2022.
- ז. ביום 10 ביולי 2021, מר ירון קליין חדל לכהן כדירקטור חיצוני בשותפות ובמקומו מונה דירקטור חיצוני אחר, מר מאור אורי ברון. ראה סעיף יא' להלן.
- ח. ביום 16 באוגוסט 2021, התקשרה השותפות בהסכם עם חברת אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע בע"מ (להלן: "אביב"), על פיו שכרה את שירותיה של אביב להכנת תסקיר השפעה על הסביבה עבור הפרויקט והגשתו למשרד להגנת הסביבה.
- ט. ביום 14 באוקטובר 2021, מר רפי דיין, סמנכ"ל הכספים של השותף הכללי, סיים את כהונתו.
- י. בדבר מינוי מר יצחק איזי אליאס לסמנכ"ל הכספים של השותף הכללי ביום 30 באוגוסט 2021, ראה באור 19ד' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021.
- יא. ביום 19 בספטמבר 2021, אישרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות את מינויו של מר מאור אורי ברון כדירקטור חיצוני בשותפות. שכרו של חבר הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.
- יב. בדבר הודעת השותפות מיום 17 באוקטובר 2021, על מאמציה לצמצם את פליטת המתקן וניהול מגעים מגעים עם חברת Enefit Outotec Technology OU, חברה המאוגדת באסטוניה, אשר הצליחה לשדרג את הטכנולוגיה שבכוונתה ליישם במתקן, ראה באור 8ה' בדוחות הכספיים השנתיים 2021.
- יג. ביום 30 בנובמבר 2021, פרסמה השותפות תשקיף מדף.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

- א. ביום 10 בינואר 2022, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות אשר אושרה בה הקצאה פרטית של 2,307,693 יחידות השתתפות לחברת Northwood Exploration Pty (להלן: "בעלת השליטה בשותף הכללי") בתמורה לסך של 470,841 דולר. יחידות ההשתתפות נרשמו למסחר ביום 25 בינואר 2022.
- ב. בדבר העברת מניות של בעלת השליטה בשותף הכללי לנאמן ישראלי, ראה באור 20ב' בדוחות הכספיים השנתיים 2021.
- ג. בדבר הודעת השותפות מיום 1 בפברואר 2022, כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט, ראה באור 20ג' בדוחות הכספיים השנתיים 2021.
- ד. בדבר אישור האסיפה הכללית מיום 28 בפברואר 2022 על הנפקת 1,974,000 כתבי אופציה לא סחירים לניצעים שהינם עובדים של השותפות (שאינם דירקטורים ומנכ"ל), ראה באור 20ד' לדוחות הכספיים השנתיים 2021.
- ה. ביום 3 בפברואר 2022, פקעו 141,100 כתבי אופציה לא סחירים שניתנו לאיתן כבל.

מידע נוסף

חברי הדירקטוריון מבקשים להודות לצוות עובדי השותפות המסור, במיוחד לאור האתגרים המיוחדים שהציבו בפניהם אילוצי הקורונה.

בכבוד רב,

ג'אק סבג, מנכ"ל ודירקטור

ד"ר יעקב מימון, יו"ר הדירקטוריון

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ

השותף הכללי ברותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת

תאריך חתימה: 28 במרץ, 2022

רuten אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת

פרק ג': דוחות כספיים ליום 31.12.2021

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באלפי דולר

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון השותפות
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-53	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לשותפים של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת (להלן - השותפות המוגבלת) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפות ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלו הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלו בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של השותפות המוגבלת לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור וד' לדוחות הכספיים. פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות, סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך קידומו של הפרויקט, נדרשת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון וזאת בהתחשב, בין היתר, בקידום תכנית העבודה בפרויקט, אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארך, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרץ, 2022

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי דולר			
<u>נכסים שוטפים</u>			
1,490	1,134	4	מזומנים ושווי מזומנים
624	357	5	ניירות ערך סחירים
35	47	6	חייבים ויתרות חובה
<u>2,149</u>	<u>1,538</u>		
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
312	340	7	פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש
125	125		פקדון בתאגיד בנקאי
4,536	5,858	8	פרויקט בהקמה
128	84	9	רכוש קבוע, נטו
<u>5,101</u>	<u>6,407</u>		
<u>7,250</u>	<u>7,945</u>		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
46	52		התחייבויות בגין חכירה
536	442	10	זכאים ויתרות זכות
316	*	11ב'	נגזרים פיננסיים
<u>898</u>	<u>494</u>		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
98	45		התחייבויות בגין חכירה
371	420		זכאים ויתרות זכות
<u>469</u>	<u>465</u>		
<u>5,883</u>	<u>6,986</u>	14	<u>הון השותפות</u>
<u>7,250</u>	<u>7,945</u>		

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל
בע"מ - השותף הכללי, על-ידי:

28 במרץ, 2022			
יחזק איזי אליאס	ג'אק סבג	יעקב מימרן	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון	
של השותף הכללי	של השותף הכללי	של השותף הכללי	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי דולר (למעט נתוני הפסד ליחידת השתתפות)				
1,765	1,293	992	16	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,765)	(1,293)	(992)		הפסד תפעולי
341	1,318	1,019	'א17	הכנסות מימון
1,077	155	20	'ב17	הוצאות מימון
(735)	1,163	999		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2,500)	(130)	7		רווח (הפסד) לתקופה
(2,500)	(130)	7		סה"כ רווח (הפסד) כולל
			18	הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)
(0.093)	(0.004)	**		בסיסי ומדולל

(**) סכום הנמוך מ- 0.000 דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ			השותף הכללי - נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ		
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
אלפי דולר					
(182)	6,266	54	(*)	6	6,144
-	-	345	-	-	345
(2,500)	-	-	(*)	-	(2,500)
(2,682)	6,266	399	(*)	6	3,989
-	1,749	-	-	2	1,751
-	(13)	-	-	-	(13)
-	-	286	-	-	286
(127)	-	-	(3)	-	(130)
(2,809)	8,002	685	(3)	8	5,883
-	1,132	-	-	1	1,133
-	(39)	-	-	-	(39)
-	-	2	-	-	2
7	-	-	*	-	7
(2,802)	9,095	687	(3)	9	6,986

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>			
(1,119)	(1,203)	(1,035)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
59	125	(18)	שינוי בפקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש, נטו
-	(125)	-	שינוי בפקדון בתאגיד בנקאי לזמן ארוך
(2,401)	1,643	270	(השקעה) מימוש, נטו בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן
(918)	(1,499)	(1,320)	דרך רווח או הפסד
(6)	(3)	(2)	השקעה בפרויקט בהקמה
			רכישת רכוש קבוע
(3,266)	141	(1,070)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
-	1,751	1,133	תמורה מהנפקת יחידות השתתפות, נטו
-	275	635	תמורה מהנפקת חבילה בגין נגזרים פיננסיים
-	(13)	(39)	מימון הוצאות נאמן
(35)	(42)	(51)	תשלומי התחייבות בגין חכירה
(35)	1,971	1,678	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
294	218	71	<u>הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים</u>
(4,126)	1,127	(356)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
4,489	363	1,490	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
363	1,490	1,134	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

7	(130)	(2,500)	רווח (הפסד) לתקופה
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
(951)	(1,115)	1,043	(רווח) הפסד מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(59)	105	281	דרך רווח או הפסד, נטו
46	45	45	תשלום מבוסס מניות
(80)	(97)	(257)	הוצאות פחת
			הכנסות מימון
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
(12)	3	105	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
14	(14)	164	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(1,035)	(1,203)	(1,119)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

(59)	165	313	עלויות שהונו (שהופחתו) לפרויקט בהקמה
61	181	64	תשלום מבוסס מניות שהונו לפרויקט בהקמה
2	371	377	

9	12	15	(ג) מידע נוסף ריבית ששולמה
---	----	----	-------------------------------

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות ו/או השותפות המוגבלת") נוסדה ביום 18 בדצמבר 2016 על פי הסכם השותפות שנחתם ביום 11 בדצמבר 2016 כפי שתוקן מעת לעת (להלן: "הסכם השותפות") בין נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ כשותף הכללי (להלן: "השותף הכללי") לבין רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמניות בע"מ, כשותף מוגבל (להלן: "השותף המוגבל ו/או הנאמן").

השותף הכללי הינו חברה פרטית אשר התאגדה על פי דיני ישראל בחודש פברואר 2011 והינה בשליטת חברת Northwood Exploration Pty (להלן: "בעלת השליטה בשותף הכללי"), המחזיקה, נכון למועד הדוח, בכ-81.91% מהון המניות הרגילות המונפק של השותף הכללי. השותף הכללי מחזיק ב-100% מהון המניות המונפק של השותף המוגבל (לעניין העברת השליטה בשותף הכללי לנאמן ישראלי לאחר תאריך המאזן ראה באור 20ב').

השותף המוגבל התאגד ביום 27 בנובמבר, 2016, והוא משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתפות על פי הסכם הנאמנות המתואר בבאור 13ב' להלן.

השותפות התאגדה בישראל והנה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של השותפות הינו רחוב יגאל אלון 94 תל אביב. השותפות נרשמה ביום 18 בדצמבר 2016 לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה 1975 - (להלן: "פקודת השותפויות ו/או הפקודה"). בהתאם לסעיף 61 (א) לפקודת השותפויות, מהווה הסכם השותפות את תקנות השותפות, כפי שיתוקן מפעם לפעם.

ב. השותף הכללי והשותף המוגבל מחזיקים 0.1%-ו-99.9% מהון השותפות בהתאמה.

ג. מטרת השותפות המוגבלת הינה:

1. לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתגלית 919D6 ("תגלית") שניתנה לרישיון לחיפוש פצלי שמן 919C5 באתר רותם מזרח. ("רישיון רותם מזרח") ובשטח כל היתר חיפוש ו/או היתר חקירה ו/או רישיון ו/או זכות לכרייה ו/או כל זכות חיפוש או כרייה או הפקה אחרת של פצלי שמן על פי פקודת המכרות, שיינתנו בשטחו, לרבות בשטחים סמוכים לשטח זכויות כאמור אשר יכללו בהן עקב שינויי הגבול בהן או שלגביהן תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינויי הגבול או הזכויות האמורות יינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

2. לעסוק בחיפושי הידרוקרבונים ו/או פיתוחם ו/או הפקתם בשטח נכסי נפט לרבות בשטחים סמוכים לשטח נכסי נפט כאמור אשר יכללו בהן עקב שינויי הגבול בהן או שלגביהן תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינויי הגבול או הזכויות האמורות יינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

במועד הדוחות הכספיים תחום הפעילות היחיד של השותפות הינו חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן ופסולת פלסטיק, לרבות הפקת חשמל מחום שיורי, כימיקלים ותוצרים נלווים (להלן: "הפרויקט") ראה באור 8 להלן.

על פי תיקון לתקנון הבורסה מחודש יוני 2021, שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו חיפושי נפט וגז רשאית לעסוק גם בתחום אנרגיה מתחדשת, בכפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה כי שווי ההשקעה המצרפית של השותפות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת לא יעלה על 25% משווי כלל נכסי השותפות כפי שיהיו במועד פרסום דיווח מיידי על קבלת ההחלטה על ביצוע ההשקעה בפרויקט אנרגיה מתחדשת (להלן: "הרחבת תחום הפעילות").

באור 1: - כללי (המשך)

השקעה באנרגיה מתחדשת תבצע בהתאם לתנאים שפורטו בתקנון הבורסה, ובהתקיים אחד מהתנאים שלהלן:

1. טרם ההשקעה לראשונה של השותפות בכל פרויקט כאמור, החליטה האסיפה הכללית כי השותפות המוגבלת רשאית לעשות כן. החלטה כאמור תאושר בדרך הקבועה בסעיף 7(ד) לחוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015, לעניין אישור הצעה פרטית בשותפות כאמור.

2. לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65נא לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

לעניין זה -

"אנרגיה מתחדשת" - כמשמעות המונח בחוק משק החשמל, תשנ"ו-1996, לרבות אגירה של אנרגיה כאמור שהופקה על ידי השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות.
"תאגיד" - חברה המוחזקת ע"י השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

השותפות בוחנת מעת לעת השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת תוך בחינת קשריה העסקיים עם חברות בינלאומיות שונות, לרבות עם קבוצת אנפיט. מובהר כי פעילות של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, בתיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

ד. פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה של סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך קידומו של הפרויקט, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי בוחנים, בין היתר, צירוף של שותף אסטרטגי ישראלי לשותפות (ראה גם באור 20ב'), התקשרות אל מול חברות E.P.C (תכנון, רכש והקמה) מובילות בתחום האנרגיה והתשתיות בעולם אשר במסגרתה יספקו החברות כאמור מימון חלק מההון העצמי הנדרש לפרויקט באמצעות סוכנויות לעידוד ייצוא EXPORT CREDIT (AGENCIES) ואת שירותי הקמת הפרויקט. הקמת הפרויקט מותנית בהשגת מקורות המימון הדרושים כאמור לעיל. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור וזאת בהתחשב, בין היתר, בקידום תכנית העבודה בפרויקט, ובין היתר אישור הפרויקט על ידי מוסדות התכנון (כמפורט בביאור 8א'), אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארך, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

ה. נכון למועד הדוח, נגיף הקורונה (COVID-19) ממשיך ומתפשט ברחבי העולם ועלול להשפיע, בין היתר, על הביקוש לנפט ומוצריו ועל מחיריהם. ירידה משמעותית במחירי הנפט עשויה להשפיע על כדאיות הפרויקט.

כחלק מההתמודדות העולמית בנגיף הקורונה והניסיונות לבלום את התפשטותו נוקטות מדינות העולם בשיטת בידוד אנשים יחד עם הגבלות שונות אשר משתנות באופן דינאמי. לאלו השפעה מהותית על זמינות נותני שירותים בתחום פעילות השותפות, זמינות משרדי הממשלה והרשויות השונות ובהתאם על לוחות הזמנים לביצוע פעולות. יודגש כי השותפות ממשיכה בביצוע תכנית העבודה הנדרשת לשם קבלת ההנחיות ו/או האישורים ו/או ההיתרים ממשרדי הממשלה והרשויות השונות.

נכון למועד הדוח, הוסרו כמעט כל המגבלות לרבות במסגרת "התו הירוק".

באור 1: - כללי (המשך)

1. השותפות בחנה את קיומם של סימנים לירידת ערך הפרויקט בהקמה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 6 (IFRS 6) בשים לב, בין היתר, להשלכות התפרצות נגיף הקורונה המתוארות לעיל. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, בהתבסס על תחזיות מחירי הנפט בשנות ההפקה ועלויות ההקמה והתפעול החזויות של הפרויקט, סביר שהנכס בספרים יושב במלואו ולפיכך, לא מתקיימים סממנים לירידת ערך נכון ל 31 בדצמבר 2021.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע 2010.

הדוחות הכספיים של השותפות ערוכים על בסיס העלות, למעט: נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר; נכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ב. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של השותפות ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שניזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של השותפות.

ד. השקעות והוצאות חיפוש משאבים, מינרלים והערכתם

הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 6 בדבר חיפוש משאבים, מינרלים והערכתם (להלן: "התקן") קובעות את הטיפול החשבונאי בהוצאות חיפוש והערכה. השותפות מיישמת את גישת שיטת העלות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שיטת העלות (Cost method):

1. הוצאות השתתפות בביצוע סקרים גיאולוגיים, ביצוע פיילוט ואנליזות, כמו גם תכנון הנדסי עקרוני ותכנון הנדסי ראשוני, שבעקבותיהן מגבשים מסקנה לגבי המשך תכנית החיפוש, מוגדרות כנכסי חיפוש והערכה ומוצגות בדוח על המצב הכספי לפי העלות במסגרת "פרויקט בהקמה".

2. השקעות בפצלי שמן לגביהן קיימת היתכנות טכנית ויכולת קיום מסחרית של הפקת נפט (אשר נבחנות במכלול של אירועים ונסיבות שעיקרן קבלת אישור הממונה על המכרות (להלן: "הממונה") לקבל תעודת תגלית וקבלת זכות כרייה בשטח הרישיון) מועברות מ-"פרויקט בהקמה" לסעיף "נכסי נפט", ומוצגות בדוח על המצב הכספי לפי העלות. נכסי נפט כאמור מופחתים לרווח או הפסד על בסיס כמות ההפקה ביחס לסך הרזרבות המוכחות באותו נכס נפט, כפי שהוערך על-ידי המומחה.

3. נכסי חיפוש והערכה נבחנים לירידת ערך כאשר עובדות ונסיבות מצביעות על כך שיתכן שהערך בספרים של נכס חיפוש והערכה עולה על הסכום בר השבה שלו. כאשר עובדות ונסיבות מצביעות על כך שהערך בספרים עולה על סכום בר השבה, השותפות מכירה בהפסדים מירידת ערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36.

4. הסכמי הצטרפות בשלבי החיפוש וההערכה

עסקאות הצטרפות מתרחשות בדרך כלל בשלב החיפוש או הפיתוח ומאופיינות בויתור של המצרף על הטבות כלכליות עתידיות, בצורה של רזרבות, בתמורה להפחתת התחייבויות מימון עתידיות. בהסכמי הצטרפות המצרף מעביר את כל הסיכונים והתשואות למצטרף בגין החלק הנעבר בתמורה להתחייבות של המצטרף לממן עלויות מסוימות.

הסכמי הצטרפות farm out:

הצטרפות farm out היא העברה של חלק מזכות בשדה נפט ו/או גז בתמורה להסכמת הנעבר (להלן: "המצטרף" - farmee) לשאת, באופן מוחלט, בחלק מההוצאות אשר במצב אחר היה על הבעלים (להלן: "המצרף" - farmor) לשאת בהן.

הסכמי הצטרפות farm in:

הצטרפות farm in היא רכישה של חלק מזכות בשדה נפט ו/או גז בתמורה להסכמת הבעלים (להלן: "המצרף" - farmor) למכירת חלק מהזכויות למצטרף (להלן: "המצטרף" - farmee).

בהתאם, עם התהוות העלויות, המצטרף מכיר בהוצאה או בנכס, בהתאם לעניין, בגין חלקו בנכסי הגז והנפט ובגין הזכויות שנותרות בידי המצרף, וזאת באופן עקבי למדיניות החשבונאית שלו לטיפול בנכסי חיפוש והערכה.

ה. חכירות

השותפות מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

השותפות כחוכר

עבור העסקאות בהן השותפות מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה השותפות להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספת של השותפות. לאחר מועד התחילה מודדת השותפות את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

מספר שנים

זכות שימוש בנכס 4.82 (1)

(1) בהתאם להסכם שנחתם בין השותפות למחכיר, זכות השימוש בנכס הינה עד ליום 28 באוקטובר 2023.

למרות האמור לעיל, תהיה רשאית השותפות לסיים את תקופת השכירות החל מיום 29 באוקטובר 2021 ובלבד שהודיעה על כך למחכיר מראש ובכתב 90 יום קודם לכן.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת השותפות ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

במועד התחילה משתמשת השותפות בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן השותפות מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

רכוש קבוע 1.

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

עלות פריטי רכוש קבוע כוללת את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
7-15	ציוד וריהוט משרדי
33	מחשבים וציוד היקפי
20	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי השותפות שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

ז. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

השותפות בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-ת-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

ח. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

השותפות מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של השותפות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרימי המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(א) השותפות מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. במועד ההכרה הראשונה שותפות יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) השותפות מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

(ג) השותפות מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

(ד) מכשירים הוניים ונכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר

השקעות במכשירים הוניים אינן עומדות בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה הראשונה, החברה ביצעה בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

השותפות בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. השותפות מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

- (א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

השותפות מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לשותפות נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון חייבים, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי השותפות תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. השותפות בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

השותפות גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- א. פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- ב. השותפות מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי השותפות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- ג. השותפות מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

כאשר השותפות העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס, אך לא העבירה ולא הותירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של השותפות בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין היתרה המקורית של הנכס בדוחות הכספיים והסכום המרבי של התמורה שהשותפות עשויה להידרש לשלם בחזר (סכום הערבות).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כאשר השותפות ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, השותפות גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא:

א. העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי השותפות, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת; או

ב. שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי השותפות, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, השותפות מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, השותפות מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

1. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
2. חוזי ערבות פיננסית.

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, השותפות מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

השותפות גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, השותפות בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו השינוי אינו מהותי, השותפות מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים נזקפים לרווח או הפסד.

בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה השותפות בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

7. הנפקת ניירות ערך בחבילה

בהנפקה של ניירות ערך בחבילה, מוקצית התמורה שהתקבלה (לפני הוצאות הנפקה) לניירות הערך שהונפקו בחבילה בהתאם לסדר ההקצאה להלן: נגזרים פיננסיים ומכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בשווי הוגן מידי תקופה. לאחר מכן נקבע השווי ההוגן עבור התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, כאשר התמורה המוקצית עבור מכשירים הוניים נקבעת כערך שייר. עלויות ההנפקה מוקצות לכל רכיב בהתאם ליחס הסכומים שנקבע לכל רכיב בחבילה.

ט. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

השותפות משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בשותפות קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

התחייבות בגין בונוס במזומן או תכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לשותפות קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לשותפות תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן השותפות משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

יא. עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות

עובדים/נותני שירותים אחרים של השותפות זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס יחידות השתתפות המסולקות במכשירים הוניים.

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הוניים שהוענקו. אם השותפות אינה מסוגלת לאמוד באופן מהימן את שווי הסחורות או של השירותים שהתקבלו, אזי שוויים נמדד בעקיפין, בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאה בגין הענקות שאינן מבטלות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

יב. הפסד ליחידת השתתפות

הפסד ליחידת השתתפות מחושב על ידי חלוקה של ההפסד המיוחס לבעלי יחידות השתתפות במספר יחידות השתתפות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

יחידת השתתפות פוטנציאליות נכללות בחישוב ההפסד המדולל ליחידת השתתפות אם השפעתן מגדילה את ההפסד ליחידת השתתפות מפעילויות נמשכות. ליחידת השתתפות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות בהפסד המדולל ליחידת השתתפות רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות בהפסד הבסיסי ליחידת השתתפות.

יג. הון השותפים

יחידות השתתפות רגילות של השותפות תסווגנה כהון השותפים. עלויות עסקה תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת יחידות השתתפות תוצגנה בהון השותפים כניכוי מתקבולי ההנפקה.

יד. שינוי במדיניות חשבונאית - תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן: "התיקון"). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה, אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.

השותפות יישמה את התיקון כאמור לעיל. ההשפעה אינה מהותית.

2. תקנים לפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן: "התקן"). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהשותפות מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו (להלן: "התיקון"). חלף זאת, השותפות תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

יישום התיקון לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יישום למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה השותפות מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה.

השותפות תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן: "התקן") בדבר עלויות שעל השותפות לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר.

להערכת השותפות, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחדש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן: "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

להלן עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים:

קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

באור 4: - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
15	11
7	34
1,468	1,089
1,490	1,134

מזומנים למשיכה מיידית בדולר
מזומנים למשיכה מיידית באירו
מזומנים למשיכה מיידית בש"ח

באור 5: - ניירות ערך סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
-	-
94	317
530	40
624	357

מניות
אגרות חוב
קרנות נאמנות

לשותפות חשבונות לניהול מזומנים בשלושה בתי השקעות שונים בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון, אשר נגזרת, בין היתר, מצרכי הנזילות של השותפות.

באור 6: - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
14	26
19	20
2	1
35	47

מוסדות
הוצאות מראש
חייבים ויתרות חובה אחרים

באור 7: - פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש

פקדונות משועבדים כנגד ערבויות שהשותפות העמידה למשרד האנרגיה בסך של 125 אלפי דולר, למשרד הכלכלה בסך של 1 מיליון ש"ח וכן לבעלת המשרד אותו שוכרת השותפות בסך של כ-57 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2020 הערבות למשרד האנרגיה בסך של 125 אלפי דולר פגה ושעבוד הפקדון שוחרר בהתאם. השותפות סווגה את הפקדון לזמן ארוך לטובת העמדת ערבות עתידית, ככל שתידרש. לעניין זה, ראה באור 13' להלן.

באור 8: - פרויקט בהקמה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
1,250	1,250
1,340	1,786
591	1,008
125	152
619	914
580	717
31	31
4,536	5,858

החזר הוצאות עבר (1)
הנדסה
רגולציה וסטטוטוריקה
פיילוטים ובדיקות מעבדה
סביבה ותכנון
ייעוץ פיננסי ומשפטי
אחרות

(1) ראה באור 13'ד7.

באור 8: - פרויקט בהקמה (המשך)

השותפות מחזיקה בתעודת תגלית שניתנה לרישיון רותם מזרח מכוח פקודת המכרות כדלקמן:

חלקה של השותפות	תקופת הרשאה לתכנון	שטח (בדונם)	אתר	סוג הזכות
100%	3 שנים מקבלת הרשאה לתכנון מרמ"י בתוספת אפשרות לאורכה בת שנתיים נוספות	כ-3,000	רותם מזרח	תעודת תגלית

א. ביום 26 בנובמבר, 2018 אישר הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה ("הממונה") את העברת רישיון רותם מזרח מהשותף הכללי לשותפות. ביום 27 בנובמבר 2018, הממונה העניק לשותפות תעודת תגלית למחצב פצלי שמן באתר רותם מזרח ("תעודת התגלית"). בתעודת התגלית נקבע כי מוענקות לשותפות זכויות על פי סעיף 40 לפקודת המכרות, בכפוף לתנאים המפורטים להלן ולתנאים שיפורטו בזכות החכירה לכרייה שתוענק לה:

1. תעודת התגלית ניתנה תחת ההנחה שמוסדות התכנון יאשרו לשותפות תכנית כרייה בשטח התגלית וכן תכנית להקמת מתקני הפקה במקרה שקיים צורך בכך. היה והשותפות לא תצליח לאשר תוך פרק הזמן שיפורט לעיל, תכניות כאמור, אשר תהיינה בעלות כדאיות כלכלית לפי שיקול דעת הממונה, תעודת התגלית תתבטל ולא תהיה לשותפות כל טענה בקשר לכך או בקשר להחלטה שלא להעניק לה חוזה חכירה לכרייה או זכות כרייה (להלן: "זיכיון").

2. השותפות תגיש לממונה תוך שנה אחת ממועד מתן תעודת התגלית, בקשה לקבלת זיכיון לכרייה המחצב. ביום 21 בנובמבר 2019, פנתה השותפות לממונה בבקשה לקבלת אורכה להגשת הבקשה לקבלת זיכיון לכרייה המחצב עד שתתקבל מרמ"י ההרשאה לתכנון ותאשר תכנית המכרה. ביום 10 במרץ 2020, השיב הממונה כי בשלב זה לא יוכל לדון בבקשת השותפות לקבלת זיכיון עד שהשותפות תמלא אחר כל תנאי תעודת התגלית לרבות השלמת ההליכים הסטטוטוריים.

3. השותפות תפנה לרמ"י תוך 30 יום מקבלת תעודת התגלית, בבקשה שתעניק לה הסכם הרשאה לתכנון בהתאם לנהלי הרשות כפי שיהיו תקפים באותה עת. מובהר, כי תקופת ההרשאה לתכנון לא תעלה על 3 שנים, כאשר לרשות, בהתייעצות עם הממונה, יהיה שיקול דעת להאריך את ההרשאה לתקופה שלא תעלה על שנתיים נוספות. הסכם ההרשאה לתכנון יכלול בין השאר תנאים מיוחדים ורלבנטיים לנסיבות, ויבוטל אם וכאשר השותפות לא תעמוד בתנאים שייקבעו בהסכם. בהתאם לאמור, השותפות הגישה בקשה רשמית לרמ"י להרשאות לתכנון הן למכרה והן למתקן ההפקה, זאת לאחר שמולאו דרישות הסף הכוללות תעודת תגלית ממשרד האנרגיה, והמלצת משרד הכלכלה והתעשייה. לאור הרגישות הבטחונית הנובעת ממיקום המקרקעין והעובדה שבעל השליטה בשותף הכללי הוא אזרח זר, השותפות ביקשה לדחות את הדיון בבקשתה לקבלת ההרשאות לתכנון עד הסדרת הנושא. בהקשר זה, ראה באור 20' להלן, בדבר העברת מניות השליטה בשותף הכללי לנאמן ישראלי, בנאמנות עיוורת ובלתי חוזרת, והגשת בקשה מחודשת לרמ"י בנושא הרשאה לתכנון.

באור 8: - פרויקט בהקמה (המשך)

4. היה ובתום תקופת הרשאת התכנון לא אושרו כל התוכניות לרבות התוכנית להקמת מתקני ההפקה לצורך תחילת כריית המחצב, תעודת התגלית תבוטל, ולשותפות לא תהיה כל טענה או תביעה בקשר לכך או בקשר להחלטה שלא להעניק לה זיכיון.

5. תוך שנה, מיום קבלת מתן תוקף לתוכניות המפורטות של המכרה ושל מתקני ההפקה, על השותפות מוטלת החובה להשיג את כל האישורים הנדרשים ("האישורים") לצורך קבלת הזיכיון להנפקת המחצב בפועל, בהתאם להוראות פקודת המכרות ובכפוף לכל דין והנחייה רלבנטיים מאת גורם מוסמך מטעם המדינה ומוסדותיה לרבות אישור הממונה לתחשיב כלכלי מעודכן ומפורט אשר יוכיח כי גם במועד זה, בהתאם לתוכניות המאושרות, ושאר הנסיבות הרלבנטיות, קיימת כדאיות כלכלית בהפקת המחצב.

6. הממונה יהא רשאי לדחות את המועד האחרון להשגת האישורים הנדרשים, על פי שיקול דעתו, ככל שייווכח שבעל התעודה פעל וממשיך לפעול בשקידה ראויה לשם כך, ובכפוף לכלל הנסיבות הרלבנטיות.

ביום 18 בפברואר 2020, פורסמה הודעה משותפת של משרד האנרגיה והמשרד להגנת הסביבה, בקשר עם סיכום בין המשרדים כי שר האנרגיה לא יעניק רישיונות חדשים לחיפוש ולהפקה של פצלי שמן במעמקים (In-Situ) וכן לא בכרייה על פני הקרקע. ההודעה הנ"ל מציינת כי באשר לשני הרישיונות שניתנו במישור רותם (הכוונה לרישיון רותם מזרח של השותפות) ובאורון, כי תוכניות אלו ייבחנו לאור קריטריונים סביבתיים שיקבע המשרד להגנת הסביבה. כפי שעולה מההודעה ולמיטב ידיעת השותפות אין בהחלטה האמורה כדי להשליך על תעודת התגלית שהוענקה לשותפות על ידי משרד האנרגיה בשטח תגלית מס' 919D6 ועל הפרויקט של השותפות, וכי הפרויקט ובכלל זה הליך התכנון, יקודמו כמתוכנן, לאור קריטריונים סביבתיים שנקבעים על ידי המשרד להגנת הסביבה.

ב. שטח התגלית ממוקם במקרקעין הידועים גם כחלק מחלקה 2 בגוש 10013, חלק מחלקה 2 בגוש 10014 וחלק מחלקה 1 בגוש 10015 (להלן: "המקרקעין"). הואיל והמקרקעין הינם בבעלות של מדינת ישראל/רשות הפיתוח, נדרש לחתום הסכם הרשאה בין השותפות לבין רשות מקרקעי ישראל המנהלת את קרקעות מדינת ישראל, רשות הפיתוח וקרן קיימת לישראל (להלן: "רמ"י"). על פי סיכום עם רמ"י תעניק הרשות ההרשאה לתכנון המכרה בכל שטח ההרשאה לחיפוש, כמו גם לשטח המיועד להקמת מתקני ההפקה, מיד לכשתתקבל המלצת משרד הכלכלה להרשאה לתכנון יחד עם תעודת תגלית אשר תענק על ידי משרד האנרגיה. ביום 27 במרץ 2018, הגיש השותף הכללי בקשה מקוונת למשרד הכלכלה לשם המלצה להקצאת קרקע לשם הקמת מתקני ההפקה באזור התעשייה במישור רותם.

ביום 11 בדצמבר 2018, המליץ משרד הכלכלה לרמ"י, לתת לשותפות הרשאה לשנה וחצי וזאת לאחר שהשותפות המציאה למשרד הכלכלה ערבות בנקאית בסך של 1.3 מיליון ש"ח. ההמלצה כפופה לעמידה באבני דרך כמפורט להלן:

1. התקשרות עם מתכננים לצורך ביצוע התכנון בתוך 3 חודשים מיום אישור רמ"י לבקשה וחתירת הסכם הרשאה לתכנון ברמ"י. אי עמידה באבן דרך זו תביא לחילוט סך של 300 אלפי ש"ח מהערבות;

2. הפקדת התוכנית בוועדה המחוזית לתכנון ובניה בתוך 18 חודשים מיום החלטת הוועדה להפקדת התוכנית או הפקדתה בתנאים. אי עמידה באבן דרך זו תביא לחילוט יתרת הערבות.

בהודעת משרד הכלכלה צוין כי אי עמידה במי מאבני הדרך עלולה להביא לביטול המלצת הוועדה או להמשך לאבן הדרך הבאה לאחר חילוט הערבות.

באור 8: - פרויקט בהקמה (המשך)

ביום 25 בדצמבר 2019, הודיע משרד הכלכלה לרמ"י, כי בהתאם להחלטת הוועד להקצאת קרקע באישורי תעשייה מיום 11 בדצמבר 2019, הוא ממליץ על הקמת מפעל (מתקן תעשייתי לייצור נפט מפצלי שמן מועשרים) (להלן: "ההמלצה"). ההמלצה ניתנה לתקופה של שנה וחצי נוספים מיום 11 בדצמבר 2019.

ביום 20 בדצמבר 2021, משרד הכלכלה האריך את ההמלצה לתקופה של 24 חודשים נוספים. בהמלצה צוין כי תנאי להמלצה הינו כי מעבר מהסכם פיתוח לחכירה יותנה בקבלת אישור משרד הכלכלה לאחר השלמת הבנייה והאיכלוס התעשייתי.

כמו כן, ובהתאם לאמור לעיל ולאור העובדה שהשותפות עשתה את המוטל עליה כדי לקדם את אבן הדרך הראשונה בה הותנתה ההרשאה לתכנון (קרי התקשרות עם מתכננים לצורך ביצוע התכנון וחתימת הסכם הרשאה לתכנון), והסיבה לכך שטרם נחתם הסכם ההרשאה לתכנון לא קשורה לשותפות, הוועדה החליטה על שחרור הערבות בגין אבן הדרך הראשונה (בסך 300 אלפי ש"ח) והקטנת הערבות למיליון ש"ח (במקום 1.3 מיליון ש"ח). ראה גם באור 13'ט' להלן.

כאמור, תכנית העבודה של השותפות כרוכה בקבלת הנחיות, אישורים והיתרים מרשויות שונות.

השותפות הגישה לוועדה המחוזית דרום (להלן: "הוועדה המחוזית") תוכנית הקמת מתקן לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק במישור רותם (להלן: "התוכנית") וביקשה שהוועדה תיתן הוראה למשרד להגנת הסביבה, להכין הנחיות להכנת תסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית (להלן: "בקשת השותפות").

ביום 4 במאי 2020, הוועדה המחוזית החליטה כי יהא זה נכון להיענות לבקשה ולאפשר לשותפות להגיש תסקיר השפעה על הסביבה.

בנוסף, ביקשה הוועדה המחוזית כי עד לדיון באישור ההנחיות לתסקיר יעביר נציג משרד האנרגיה לוועדה:

1. נייר עמדה בהתייחס לתוכניות המוצעות, לרבות התייחסות למדיניות משרדם בכל הנוגע לשימוש בפצלי שמן על כל המשתמע מכך ובכלל זה בהתייחס לצמצום פליטות גזי חממה ומזהמים ומעבר לאנרגיות מתחדשות.

2. התייחסות מפורטת לאיכות הפוספט הנמצא מתחת לשכבות פצלי השמן ואת הערכתו המקצועית האם אלו כדאיים לכרייה והאם סביר כי ינוצלו.

בהתאם לבקשת הוועדה, ביום 14 במאי 2020, משרד האנרגיה השיב בכתב לוועדה המחוזית כי כריית פצלי השמן, המתוכננת בתוכנית, תחשוף את הפוספט הביטומני, לטובת תעשיית הדשנים. בנוסף, לאור היתרונות הרבות הסביבתיים של הכרייה הרב שכבתית, משרד האנרגיה יעגן את חובת ניצול הפוספט הביטומני, מתחום התוכניות לכריית פצלי שמן, ככל שיאושרו, במסגרת הזיכיון החדש לכריית פוספט. ביום 2 ביוני 2020, התייחס משרד האנרגיה לתוכנית בהינתן מדיניות משרד האנרגיה למעבר לאנרגיות מתחדשות. על פי מכתב זה, בראיה לטווח רחוק, ולאור מאמציו של משרד האנרגיה להפחתה ניכרת בשימוש בדלקים פוסיליים.

גם אם כל ייצור החשמל יתבסס על אנרגיות מתחדשות וגז טבעי והחל משנת 2030 ובנוסף תיאסר כניסת כלי רכב לישראל המונעים בבנזין או בסולר, וכל כלי הרכב החדשים בישראל יונעו בחשמל או גט"ד, עדיין יהיה בישראל ביקוש קשיח לנפט ותזקיקו לצרכים שונים כגון בתעשייה, הנעת אוניות ומטוסים, ציוד צבאי וציוד מכאני הנדסי וכלי רכב אשר קיימים בשוק.

באור 8: - פרויקט בהקמה (המשך)

ביום 29 ביוני 2020, המשרד להגנת הסביבה הגיש לוועדה המחוזית הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית.

ביום 31 במאי 2021, אישרה הוועדה את ההנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית.

השותפות ממשיכה לקדם את פרויקט הקמת המפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם, ובכלל זה את הליך התכנון שלו, וזאת, בין היתר, בהתאם להנחיות.

ג. טרם העברת רישיון רותם מזרח לשותפות, השותף הכללי השלים את שלב התכנון העקרוני בפרויקט אשר כלל, בין היתר, את הפעולות הבאות: ביצוע קידוחים, פענוח וניתוח הממצאים, הכנת דוחות גיאולוגיים, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה מפצלי השמן, ביצוע פיילוט, ביצוע בדיקות מעבדה ותכנון הנדסי ראשוני למתקני עזר ושירותים.

במהלך שנת 2020, השותפות השלימה את שלב התכנון הנדסי עקרוני יחד עם חברות ההנדסה Enefit Outotec Technology OU וגליל הנדסה בע"מ.

ד. ביום 22 בפברואר 2021, הודיעה השותפות כי השלימה את הכנת הבקשה המפורטת לקבלת הצעות לביצוע (RFP for Engineering, Procurement and Construction Works) והקמה רכש, תכנון עבודות המפרטת, בין היתר, את הדרישות ההנדסיות, הטכניות והפונקציונאליות של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "RFP" ו-"מתקן ההפקה", בהתאמה).

על פי ה-RFP, כל אחד מקבלני ההקמה הפוטנציאליים, יידרש להגיש בשלב הראשון בהתאם ללוחות הזמנים ולתנאים הנקובים ב-RFP, הצעה מקדמית (Proposal EPC Preliminary) לביצוע עבודות התכנון, רכש והקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה, במסגרתה הוא יידרש להתייחס, בין היתר, גם לאופן המימון ולשיעור השקעתו של קבלן ההקמה הפוטנציאלי בהון העצמי שהשותפות תידרש להעמיד במועד הסגירה הפיננסית בהתאם להסכם המימון שייחתם.

לאחר בחינת ההצעות המקדמיות, השותפות, לפי שיקול דעתה הבלעדי, תיבחר באחד מקבלני ההקמה הפוטנציאליים להיות "קבלן המיועד" לביצוע עבודות התכנון, הרכש וההקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה ותהיה רשאית לבחור את קבלן ההקמה הפוטנציאלי שהצעתו המקדמית היא השנייה בטיבה, כ"קבלן מיועד חליפי".

כחלק מהתכנון שהוגש לקבלני ההקמה הפוטנציאליים בהליך ה-RFP ואף לאחריו, השותפות הטמיעה בתכנון המוגש טכנולוגיות מתקדמות (BAT) להפחתת הפליטות וטיפול מזהמים כמו גם בחינת שינויים תהליכיים וזאת כחלק מהתסקיר השפעה על הסביבה אשר יוגש יחד עם תוכניות המתקן והמכרה לאישור הוועדה המחוזית.

ביום 26 באוגוסט 2021, חברת SEPCOIII Electric Power Construction Co., Ltd (להלן: "SEPCOIII"), חברה המאוגדת תחת חוקי סין, שהינה בעלת ניסיון בינ"ל רב בתכנון והקמת פרויקטים שונים בתחום האנרגיה, ושלפי מה שנמסר לשותפות, ממועד הקמתה בשנת 1985 הקימה תחנות כח בגדלים שונים עד ל-1,100 MW, בהיקף מצטבר של כ-87,000 MW (להלן: "קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי"), הגישה הצעה מקדמית (Preliminary EPC Proposal) (להלן: "ההצעה המקדמית"), לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works), של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה").

ההצעה המקדמית שהתקבלה כוללת, בין היתר, הצעה לתכנון, רכש והקמה (EPC) של המתקן הכוללת הצעה טכנית (הנדסה, תכנון, הקמה, הסכמה, פיקוח, הדרכה וכו') לכל יחידות המתקן, הבטחת ביצועים מסוימים, כולל עמידה בתקנים סביבתיים, לוחות זמנים ואבני דרך לתשלום ורשימת ספקים עיקריים.

באור 8: - פרויקט בהקמה (המשך)

יצוין כי קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי הגיש מכתב כוונות להשתתף בשיעור של 10% לפחות בהשקעת ההון העצמי שתידרש בפרויקט הקמת מתקן ההפקה, בכפוף לאישור חברת POWERCHINA שהיא חברת האם שלו.

בנוסף הגיש קבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי מכתב כוונות לא מחייב (non-binding Indicative Term Sheet) למימון 85% מעלות עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה. במסמך מובהר שמדובר על אינדיקציה בלבד על נכונות להעמדת מימון, בכפוף להתקיימות התנאים המוקדמים המפורטים במסמך והסכמה על תנאי המימון ואין מדובר בהתחייבויות להעמדת מימון כאמור.

התמורה שננקבה בהצעה המקדמית לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC Works), של המתקן עומדת על סך של כ- 420 מיליון דולר.

השותפות בוחנת את ההצעה המקדמית, ובכוונתה לבחור, לפי שיקול דעתה הבלעדי, בקבלן ההקמה (EPC) הפוטנציאלי או בקבלן הקמה אחר להיות "הקבלן המיועד" לביצוע עבודות התכנון, הרכש וההקמה (EPC Works) של מתקן ההפקה. עם השלמת תהליך הבחינה, השותפות תשוב ותדווח בדבר זהות "הקבלן המיועד" שנבחר. כאמור, ההצעה המקדמית הינה מקדמית וכפופה לניהול מ"מ.

יצוין, כי בתהליך ה-RFP התחרה קבלן הקמה נוסף, אשר השתתפותו לא הבשילה עד כה לכדי הצעה כנדרש ע"פ תנאי ה-RFP.

ה. ביום 17 באוקטובר 2021, הודיעה השותפות שבמסגרת מאמציה לצמצם את הפליטות מהמתקן, ניהלה מגעים עם חברת Enefit Outotec Technology OU, חברה המאוגדת באסטרטגיה (להלן: "EOT"), אשר הצליחה לשדרג את הטכנולוגיה שבכוונתה ליישם במתקן. על פי הערכת השותפות ועל בסיס בדיקות האופטימיזציה שבוצעו, כמות פצלי השמן אשר נדרש יהיה להזין למתקן תקטן בכ- 25% (כ- 450 אלף טון). המתקן צפוי לתת פתרון סביבתי לכ- 200 אלף טון פסולת פלסטיק מדי שנה (כ-20% מסך פסולת פלסטיק השנתית בישראל) ולייצר כ- 1.6 מיליון חביות נפט אלטרנטיבי.

השותפות מעריכה כי כתוצאה מהמהלך האמור, רמת פליטות הפחמן הדו-חמצני הצפויה מהמתקן תרד משמעותית. הערכות מדויקות יפורסמו עם קבלת תוצאות הדוחות הסביבתיים וכן עם תסקיר השפעה על הסביבה למתקן שהיא עורכת בימים אלו.

ו. בהתאם לתוכנית העבודה, השותפות שוקדת על הכנת תסקירי השפעה על הסביבה למכרה ולמתקן ההפקה וכן על תוכנית בניין עיר (תב"ע) אשר מהווים חלק מהתוכנית המפורטת אשר נדרש להגיש לרשויות התכנון.

ז. בחודש פברואר 2022, לאחר תאריך הדוח, חתמה השותפות על מזכר הבנות (LOI) בלתי מחייב למכירת הנפט שיופק ממתקן ההפקה שהיא מתכננת להקים, עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט. ראה גם באור 20' להלן.

ח. השותפות העמיקה את בחינת הפוטנציאל לשיווק אפר הפצלים בתחום התשתיות בהיבט הטכני והמסחרי. בהמשך לכך, השותפות החלה במגעים עם מספר חברות מתחום התשתיות והבנייה לשם מכירת האפר.

ט. העלויות אשר הונו לפרויקט הינן עלויות ישירות שנגרמו לצורך קידום הפרויקט בהתחשב בשלב אותו הפרויקט השלים, שלב התכנון העקרוני כמפורט בסעיף ג' לעיל, והשלב בו הפרויקט נמצא נכון למועד הדוח, שלב התכנון הנדסי עקרוני. בהתאם, הונו לסעיף הוצאות בתחום ההנדסה, הגאולוגיה והסביבה, הכימיה והרגולציה, שכר, ייעוץ משפטי ופיננסי הקשורות קשר ישיר לפרויקט.

באור 9: - רכוש קבוע, נטו

זכות שימוש בנכס	ציוד וריהוט משרדי	מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי דולר				

עלות

220	5	10	1	236
-	(*)	3	-	3
220	5	13	1	239
-	1	1	-	2
220	6	14	1	241

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

תוספות במשך השנה:
רכישות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

תוספות במשך השנה:
רכישות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

62	(*)	3	(*)	65
41	1	4	(*)	46
103	1	7	(*)	111
41	(*)	4	1	46
144	1	11	1	157
76	5	3	-	84

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

תוספות במשך השנה:
פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

תוספות במשך השנה:
פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

באור 10: - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
64	63
-	20
219	190
23	49
230	120
536	442

צד קשור - השותף כללי (1)
צד קשור - השותף המוגבל
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
ספקים והמחאות לפרעון
הוצאות לשלם זכאים אחרים

(1) ראה באור 19ד' להלן.

באור 11: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת: חייבים
2020	2021	
אלפי דולר		
35	47	
		נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
624	357	ניירות ערך סחירים
312	340	פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש
125	125	פקדון בתאגיד בנקאי לזמן ארוך
1,061	822	
659	404	סה"כ שוטף
437	465	סה"כ לא שוטף

ב. התחייבויות פיננסיות

		התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:
144	97	התחייבויות בגין חכירה
907	852	זכאים ויתרות זכות
1,051	949	
		התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח
		והפסד:
316	(*)	נגזרים פיננסיים (1)
898	484	סה"כ שוטף
469	465	סה"כ לא שוטף

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

(1) כתבי האופציה שהונפקו בחבילה שסווגו כנגזרים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (מסווגים רמה 3). ראה גם באורים 14' ו-17' להלן.

ג. התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

השותפות הינה ציבורית החל מנובמבר 2018. לאור העובדה כי קיימת תנודתיות רבה בשווי האופציות וכן, היקף המסחר הינו דל מאוד קרי, לא מתקיים ציטוט שוק פעיל כהגדרתו ב- IFRS 13, החליטה השותפות וזאת בהסתמך על מעריך שווי, לאמוד את שווי האופציות באמצעות מודל בלאק אנד שולס (Black & Sholes).
להלן פרטים אודות כתבי האופציה הקיימים נכון ליום 31 בדצמבר 2021:

שיעור היוון ליום	מועד פקיעה	מחיר מימוש לכתב אופציה	כמות	כתבי אופציה סדרה 3
31 בדצמבר 2021	4 בנובמבר 2022	2.62 ש"ח	3,371,070	כתבי אופציה לא סחירים
(0.01%)	20 ביולי 2022	1.15 ש"ח	11,149,000	
(0.08%)				

באור 11: - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן התנועה:

2020	2021
אלפי דולר	
1,157	316
(1,116)	(951)
275	635
316	(*)

יתרה ליום 1 בינואר

מדידה מחדש שהוכרה ברווח או הפסד
הנפקה

יתרה ליום 31 בדצמבר

ד. סיכון מטבע חוץ

סה"כ	לא פיננסי	בשקלים	במטבעות חוץ אחרים או בהצמדה למטבעות חוץ אחרים	בדולר או בהצמדה לדולר	
נכסים שוטפים					
1,134	-	1,089	34	11	מזומנים ושווה מזומנים
357	-	226	-	131	ניירות ערך סחירים
47	20	27	-	-	חייבים ויתרות חובה
1,538	20	1,342	34	142	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
340	-	340	-	-	פקדונות בתאגידים
125	-	-	-	125	בנקאיים מוגבלים לשימוש
5,858	5,858	-	-	-	פקדון בתאגיד בנקאי
84	84	-	-	-	פרויקט בהקמה
6,407	5,942	340	-	125	רכוש קבוע, נטו
7,945	5,962	1,682	34	267	סה"כ נכסים לא שוטפים
התחייבויות שוטפות					
52	-	52	-	-	חלויות שוטפות של
442	-	366	3	73	התחייבות בגין חכירה
(*)	-	(*)	-	-	זכאים ויתרות זכות
494	-	418	3	73	נגזרים פיננסיים
סה"כ התחייבויות שוטפות					
התחייבויות לא שוטפות					
45	-	45	-	-	התחייבות בגין חכירה
420	-	420	-	-	זכאים ויתרות זכות
465	-	465	-	-	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
959	-	883	3	73	סה"כ התחייבויות
6,986	5,962	799	31	194	סה"כ היתרה המאזנית, נטו

באור 11: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון מחירי ניירות ערך

מבחני רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות הערך (באלפי דולר):

רווח מהשינוי		שווי הוגן	הפסד מהשינוי	
10%	5%		(5%)	(10%)
36	18	357	(18)	(36)

עליה (ירידה) בשערי הבורסה

לשותפות יתרת השקעות בניירות ערך. לפירוט בדבר יתרת ההשקעה ראה באור 5 לעיל.

ו. סיכון נזילות

להלן מועדי הפרעון של התחייבות בגין חכירה:

2020	2021	
אלפי דולר		
46	54	שנה ראשונה
54	43	שנה שנייה
44	-	שנה שלישית
-	-	שנה רביעית
144	97	

ז. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים:

עיקר הסיכונים המשפיעים על מכשיריה הפיננסיים של השותפות נובעים מהשקעתה בניירות ערך סחירים. השקעותיה של השותפות במניות סחירות רגישות לסיכון במחיר השוק הנובע מאי וודאויות לגבי השווי העתידי של השקעות אלה. השותפות מנהלת את סיכון המחיר על ידי גיוון בתיק ההשקעות ועל ידי הגבלת סך ההשקעה בחברה ספציפית בפרט, והגבלת סך ההשקעה במניות בכלל. דיווחים על תיק ההשקעות מוגשים לדרג בכיר בהנהלת השותפות באופן סדיר. דירקטוריון השותפות סוקר ומאשר את כל ההחלטות הקשורות להשקעות במניות.

באור 12: - מסים על ההכנסה, תמלוגים והיטל משאבי טבע

א. בהתאם להוראות הצו שפורסם ביום 1 בינואר 2017, ברשימות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה), התשע"ז-2017, משטר המס שיחול על השותפות יהא כאילו היא חברה לכל דבר ועניין. שיעור מס החברות לשנים 2019, 2020 ו-2021, הינו 23%.

ב. חוק עידוד השקעות הון תוקן כך שהוחרגה ממסלול הטבות מס החברות כל הפעילות של כריה והפקת מחצבים עד לשלב הפקת המוצר הסחיר הראשון. השותפות תבחן קבלת מעמד מפעל מאושר למתקן ההפקה, בכפוף לעמידתה בתנאים הקבועים בחוק לעידוד השקעות הון. למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות אינה יכולה לאמוד את סיכויי קבלת מעמד מפעל מאושר, כמו כן את השפעת ההטבות הכלכליות הנובעות ממעמד זה, ככל שיתקבל, על הכדאיות הכלכלית של הפרויקט.

באור 12: - מסים על ההכנסה, תמלוגים והיטל משאבי טבע (המשך)

ג. ביום 30 בנובמבר 2015, פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015 (להלן: "החוק"), שעניינו, בין היתר, מיסוי רווחים ממשאבי טבע, ועיקריו כדלקמן: תמהיל המיסוי על משאבי טבע בישראל יכלול שלושה כלי מיסוי: תמלוג, היטל משאבי טבע ומס חברות.

1. תמלוגים:

בפקודה נקבע כי במסגרת הזכות לכריית מחצב, ישלם בעל הזכות למדינה "דמי זכות" (תמלוגים), כאמור בתוספת השלישית א' לפקודה, בגובה של 5% משווי המחצב שנקבע לפי מחיר המוצר הסחיר הראשון שניתן להפיק מהמחצב הגולמי בניכוי הוצאות נורמטיביות (הוצאות זיקוק, עיבוד והובלה, ככל שישנן), ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון. לא ידוע מחיר המוצר הסחיר הראשון או שנמכר המחצב הגולמי טרם הפיכתו למוצר הסחיר הראשון, יחושב שווי של המחצב בהתאם להוראות שיקבע לעניין זה שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים.

עוד נקבע, כי כל היתר לחיפוש ו/או לחקירה ו/או רישיון לחיפוש ו/או זכות כרייה ו/או חוזה חכירה לכרייה, וכן כל זכות שהוענקה על פי פקודה זו, טעונה רישום בפנקסים של המפקח על המכרות, אשר יהיה פתוח לעיון הציבור. במסגרת עסק שתכליתו כרייה, כהגדרתה בפקודת המכרות, יש חובה לקבלת רישיון עסק בהתאם לקבוע בצו רישוי עסקים (עסקים טעוני רישוי), תשע"ג-2013.

2. היטל משאבי טבע:

יחושב על בסיס הרווח התפעולי, באופן הבא: בסיס המס, אשר יחושב לכל משאב טבע בנפרד, יהיה הרווח התפעולי לפי כללי חשבונאות מקובלים, עליו יבוצעו התאמות מסוימות, בניכוי 5% על ההון החוזר הממוצע. על בסיס המס, כאמור, יוטל מס פרוגרסיבי כדלקמן: בגין תשואה על יתרת העלות המופחתת של הרכוש הקבוע המשמש להפקת המחצב ומכירתו עד לשיעור של 14% לא יוטל היטל משאבי טבע. על תשואה כאמור שבין 14% ל-20% יוטל היטל משאבי טבע בשיעור של 25% ועל תשואה הגבוהה מ-20% יוטל היטל בשיעור של 42%.

בשנים שבהם בסיס היטל משאבי הטבע בניכוי 14% תשואה על הנכסים יהיה שלילי, יעבור הסכום השלילי משנה לשנה ויהווה מגן בשנה העוקבת.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה

א. הסכם השותפות המוגבלת

להלן יתוארו עיקרי ההסכם:

1. מטרת השותפות - ראה באור 1 לעיל.
2. השותף הכללי והשותף המוגבל יהיו זכאים ל- 0.1% ו-99.9%, בהתאמה, מההכנסות, וכן יישאו ב- 0.1% ו-99.9%, בהתאמה, מההוצאות של השותפות.
3. השותף המוגבל לא יהיה אחראי לחיובים של השותפות מעבר לסכומים שיכניס להון השותפות כאמור לעיל.
4. ניהול השותפות ודמי מפעיל (תפעול וניהול) - ראה באור 19ד'1 להלן.
4. התחייבות לתשלום תמלוג על - ראה באור 19ד'2 להלן.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

ב. הסכם הנאמנות

1. הנאמן ישלם לשותף הכללי תמורת סיוע לטיפול בהכנת תשקיף ודוח הצעת מדף, של יחידות או של ניירות ערך אחרים, לרבות ניירות ערך המקנים זכות לרכישת יחידות, שכר בסכום השווה ל-10 אלפי דולר ארה"ב (בתוספת מע"מ, אם יחול) בגין תשקיף ו-5 אלפי דולר ארה"ב (בתוספת מע"מ, אם יחול) בגין דוח הצעת מדף, או סכום גבוה יותר שיאושר בהתאם להוראות הפקודה.

2. כל ההוצאות הכרוכות בטיפול בהנפקה ובפרסום התשקיף תעשינה על חשבון השותפות.

3. שכר המפקח והוצאותיו - ראה באור 19ד'3 להלן.

4. שכר הנאמן והוצאותיו - ראה באור 19ד'4 להלן.

ג. כל עלויות ההנפקה וההצעה על פי התשקיף, לרבות כל עמלות הריכוז וההפצה, יחולו על השותפות וישולמו על ידי מתוך כספי תמורת ההנפקה. השותפות תחזיר לנאמן ולמזכיר מתוך כספי תמורת ההנפקה את כל הוצאות ההנפקה שנשאו בהן, אם וככל שנשאו, כפי שיפורט בדו"ח אשר ייערך על ידי המזכיר ויאושר על ידי המפקח, במועד שבו יתקבלו כספי תמורת ההנפקה בידיו. במקרה של ביטול ההנפקה, השותף הכללי יישא בכל הוצאות ההנפקה.

ד. החזר הוצאות עבר

ביום 9 במאי 2018, נחתם בין השותף הכללי, מצד אחד, לבין השותפות, מצד שני, הסכם להעברת זכויות השותף הכללי (100%) ברישיון רותם מזרח לשותפות (להלן: "הסכם העברת הזכויות"). להלן מובא תיאור של עיקר הוראות הסכם העברת הזכויות:

1. בהתאם להסכם העברת הזכויות, השותף הכללי יעביר לשותפות והשותפות המוגבלת תקבל מהשותף הכללי את כל הזכויות, החובות וההתחייבויות של השותף הכללי ברישיון רותם מזרח ובקשר עמו. הזכויות כאמור ברישיון רותם מזרח הועברו לשותפות כשהן נקיות מכל שעבוד, עיקול או זכות צד ג' שיש בה כדי לפגוע בזכויות השותפות, אך למעט זכות מדינת ישראל לדמי זכות, כקבוע בפקודת המכרות.

2. הצדדים חתמו על שטרי העברת זכויות בקשר עם ההעברה כאמור, לפיהם העביר השותף הכללי לשותפות, ללא תמורה, למעט החזר הוצאות עבר כהגדרתן להלן, את זכויותיו וחובותיו ברישיון רותם מזרח.

3. לאחר השלמת ההנפקה, העמידה השותפות במקום השותף הכללי ערבויות כאמור בסעיף יט' להלן.

4. רישיון רותם מזרח הועבר לשותפות כנגד התחייבות השותפות להשיב לשותף הכללי הוצאות עבר (להלן: "הוצאות עבר") בסך כולל של כ-3,196 אלפי דולר שהוציא השותף הכללי עד למועד חתימת הסכם העברת הזכויות בקשר עם רישיון רותם מזרח, ובקשר עם פעולות אשר נעשו על מנת לעמוד בתנאי הרישיון האמור.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

5. סך הוצאות העבר בסך כולל של 3,196 אלפי דולר ישולמו לשותף הכללי בתנאי שהשותפות תחתום על הסכם מימון להקמת מתקן ההפקה הראשון של נפט מפצלי שמן (להלן: "מועד הסגירה הפיננסית"), באמצעות הקצאה פרטית של יחידות השתתפות של השותפות, כאשר מחיר יחידת ההשתתפות יחושב לפי הגבוה מבין: (א) מחיר יחידת השתתפות בהנפקה על פי תשקיף זה; ו-(ב) השער הממוצע בבורסה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב- 30 ימי המסחר האחרונים הקודמים למועד הסגירה הפיננסית כאמור והכפוף להוראות תקנון והנחיות הבורסה כפי שהיו במועד ההקצאה, לרבות לעניין מחיר מינימאלי של יחידות השתתפות. למען הסר ספק, לא יידרש כל אישור נוסף לביצוע ההקצאה הפרטית (מלבד אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות ההשתתפות האמורות).

השותפות בחרה במדיניות חשבונאית לפיה היא לא מכירה בשווי הוגן של התמורה המותנית בסך של 3,196 אלפי דולר כחלק מעלות הנכס במועד ההכרה הראשוני.

6. מובהר כי במידה ומכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה להקצות את יחידות ההשתתפות כאמור בתוך זמן סביר לאחר מועד הסגירה הפיננסית, ישולם הסכום האמור לשותף הכללי במקום ההקצאה הפרטית.

7. מכספי תמורת ההנפקה הראשונית המיידית (נטו), שולם לשותף הכללי 1,250 אלפי דולר בגין החזר הוצאות שהוציא השותף הכללי החל מחודש אוקטובר 2016 ועד מועד התשקיף. בנוסף, הוחזרו לשותף הכללי הוצאות הכרוכות בהנפקת ניירות הערך המוצעים על פי התשקיף בהם נשא, בסך כ-150 אלפי דולר וכן החזר הוצאות שהוציא השותף הכללי החל ממועד התשקיף ועד לקבלת תמורת ההנפקה בפועל בגין הפרויקט בסך של כ-31 אלפי דולר וכן הוצאות שכירות בסך של כ-4 אלפי דולר.

ה. ביום 19 במרץ 2018, נחתם הסכם בין השותפות לבין י.ש. אחים יעקובי בע"מ, אשר מתמחה ופועלת בתחומי תשתיות ובטיפול בפסולת, לרבות פסולת אורגנית (להלן ובהתאמה: "יעקובי" ו"הסכם הפסולת", בהתאמה), במסגרתו סיכמו הצדדים, בין היתר, כדלקמן:

1. השותפות הסכימה, בכפוף לסגירה הפיננסית והקמת המתקן, להעניק ליעקובי זכות ראשונה לספק לשותפות פסולת יבשה בעלת מאפיינים טכניים הדרושים לצורך הפקת נפט וייצור חשמל מפצלי שמן שייכרו משטח הרישיון (להלן: "הפסולת התפעולית"), ככל וכל אימת שזו תידרש לשותפות, בכמות של 150,000 טון בכל שנה החל ממועד תחילת האספקה בפועל והכל בהתאם ובכפוף לתנאי הסכם אספקה מפורט (להלן: "הסכם האספקה המפורט") אשר יוסכם ויחתם על ידי הצדדים.

2. לאחר שהשותפות תקבע את הפירוט המדויק של שירותים הדרושים לה במסגרת הקמת המתקן ובמסגרת התפעול והתחזוקה שלהם, ואת הסטנדרטים והמאפיינים האחרים של שירותים אלה, השותפות תפעל כמיטב יכולתה לכך שיעקובי תמונה כ- Nominate subcontractor ביחס לשירותים שנקבעו (של עבודות תשתית, הנדסה אזרחית, מערכות אלקטרומכניות, מערכות בקרה ותפעול ותחזוקה) (להלן: "השירותים"), בהסכמים שיכרתו עם קבלן ההקמה (EPC) של המתקן ועם קבלן התפעול והתחזוקה (O&M) של המתקן ביחס לתשתיות שסופקו והוקמו על ידי יעקובי והכל בכפוף לכך שיעקובי תעניק שירותים אלה במחירי שוק וביכולות, כשירותיות ואיכויות הנדרשות על פי סטנדרטים מקובלים לעבודות דומות, וזאת כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם שירותים מפורט שייחתם בניהם (להלן: "הסכם השירותים המפורט").

3. השותפות הסכימה, בכפוף לסגירה הפיננסית והקמת המתקן, להעניק ליעקובי זכות ראשונה לרכוש ממנה אפר פצלי שמן (להלן: "האפר"), בכמות שתידרש ליעקובי ואשר תהיה זמינה לשותפות בהתאם לתנאי הסכם אספקת אפר אשר יוסכם ויחתם על ידי הצדדים ("הסכם אספקת האפר").

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

4. בסמוך לאחר השלמת ההנפקה הצדדים ינהלו משא ומתן על התנאים המפורטים של הסכם האספקה המפורט, הסכם השירותים המפורט והסכם אספקת האפר המפורט במטרה לחתום עליהם בתוך 180 יום ממועד ההנפקה. נכון למועד הדוח, הצדדים מנהלים שיחות בדבר אפיון הפסולת ותכנון מערך קבלת הפסולת במתקן.
5. בהסכם הפסולת נקבעה התמורה שתשולם בגין הפסולת התפעולית, בגין השירותים ובגין האפר ומנגנוני התאמה.
6. במקביל להסכם הפסולת, העניק השותף הכללי ליעקובי אופציה, בתוקף עד 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה, להצטרף כבעלת מניות בשותף הכללי, בדרך של הקצאת מניות בכמות אשר תהווה במועד הקצאתן 4.99% מהון המניות המונפק של השותף הכללי על בסיס "דילול מלא". במהלך החציון השני לשנת 2020, יעקובי מימשה את האופציה. לאמור אין השפעה על הון השותפות.

ההסכם הוארך מעת לעת וזאת עד ליום 30 ביוני 2022.

יצוין כי הצדדים במגעים מתקדמים בדבר אספקת הפסולת וההגדרה ההנדסית למתקן קבלת הפסולת במסגרת התכנון הנדסי עקרוני של הפרויקט המבוצע על ידי השותפות.

1. ביום 10 בינואר 2019, התקשרה השותפות עם חברת א. אפשטיין ובניו (1995) בע"מ (להלן: "אפשטיין") בהסכם לקבלת שירותים על פיו מונתה אפשטיין לצורך ליווי כנציגת השותפות אל מול קבלנים ומתכננים שונים של פרויקט של השותפות לתכנון, הקמת והפעלת מתקן הפקה אשר יפיקו נפט וחשמל מפצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור מישור רותם (להלן: "הפרויקט") ולצורך מתן שירותי ניהול ופיקוח בקשר עם הפרויקט על מנת לאפשר לשותפות לקדם את הפרויקט לצורך התקשרות בהסכמים הנדרשים למימון הפרויקט (להלן: "השירותים" ו"ההסכם", בהתאמה).

במסגרת מתן השירותים אפשטיין תפעל לבחינת חברות התכנון והיועצים עליהם היא מפקחת ותוודא כי ההתקשרויות עימם ותחולת העבודה שלהם מאפשרים את מימון הפרויקט במתווה של מימון פרויקטאלי ב-LIMITED RECOURSE, והינם עומדים בסטנדרטים וכוללים את התוכן וברמת הפירוט אשר תידרש על ידי הגורמים המממנים.

השותפות רשאית בכל עת, להורות לאפשטיין להשהות את מתן השירותים, כולם או חלקם, לתקופה קצובה של 4 חודשים.

2. ביום 28 בפברואר 2019, אשרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות את מינויו של ירון קליין כדירקטור חיצוני בשותפות וכן את מינויו של אבין בלין כדירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. שכרם של חברי הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. ביום 10 ביולי 2021, מר ירון קליין חדל לכהן כדירקטור חיצוני בשותפות ובמקומו מונה ביום 19 בספטמבר 2021 דירקטור חיצוני אחר, מר מאור אורי ברון (ראה סעיף יח' להלן).

ח. ביום 17 במרץ 2019, התקשרה השותפות בהסכם עם גיאופרוספקט על פיו שכרה את שירותיה של גיאופרוספקט להכנת תב"ע לפרויקט (המתקן) והגשתה לרשויות התכנון והבניה והכנת תסקיר השפעה על הסביבה עבור הפרויקט (המתקן) והגשתו לוועדה המחוזית ולמשרד להגנת הסביבה.

ביום 7 באפריל 2021, השותפות סיימה את התקשרותה עם חברת גיאופרוספקט בקשר להכנת תב"ע למתקן והגשתה לרשויות התכנון והבניה והכנת תסקיר השפעה על הסביבה עבור המתקן. יצוין כי גיאופרוספקט ממשיכה לעבוד על הכנת תוכנית התב"ע ותסקיר השפעה על הסביבה של המכרה, עליהם נחתם הסכם בין השותף הכללי של השותפות לגיאופרוספקט בתאריך 15 ביוני 2014.

ראה גם סעיף טו' להלן בדבר התקשרות השותפות בהסכם עם חברת אביב.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

השותפות מדדה את ההתחייבויות בגין השירותים כאמור לעיל בהתאם לשווי הוגן המייצג את האומדן הטוב ביותר של עמידה בתנאי ההסכם.

ט. ביום 13 באוגוסט 2019, התקשרה השותפות במזכר הבנות (להלן: "מזכר הבנות") עם צד שלישי בלתי קשור (להלן: "הצד השלישי") המחזיק בזכויות מסוימות לכריית ועיבוד פצלי שמן באזור מישור רותם ובעל זכויות כרייה במישור רותם בשטח תעודת התגלית של השותפות באתר רותם מזרח (להלן: "שטח הפרויקט"), אשר עיקריו כדלקמן:

1. הצדדים ישתפו פעולה בכריית שכבת הטפל (שמעל שכבת פצלי השמן) ובכריית פצלי השמן בשטח הפרויקט.
 2. הצדדים ישתפו פעולה וישאו במשותף בעלויות תכנון, פיתוח, חפירה, פינוי וטיפול בשכבת הטפל בשטח הפרויקט (להלן: "עבודות ההסרה"). עבודות ההסרה יחלו 12 חודשים לפני סיום הקמת מתקן ההפקה הראשון של השותפות.
 3. לשותפות תהא הזכות לכרות ולעשות שימוש גם בפצלי שמן אשר בשטח הזכויות של הצד השלישי, בתמורה שנקבעה.
 4. מזכר הבנות נכס לתוקף מידי והוא יהיה בתוקף עד שיוחלף בהסכם מפורט שיחתם בין הצדדים. ככל שלא יחתם הסכם כאמור בתוך 12 חודשים, יהא כל צד רשאי לבטל את מזכר הבנות בהודעה של 30 יום לצד האחר.
- נכון למועד הדוח, טרם נחתם הסכם מפורט.

י. ביום 3 בנובמבר 2019, מונה איתן כבל כדירקטור בשותף הכללי. ראה גם באור 15ב' (3) להלן. יצוין כי שכר הדירקטורים שישולם לאיתן כבל, בסך של 12 אלפי ש"ח לחודש (בתוספת מע"מ) ישולם על ידי השותף הכללי.

יא. ביום 17 בדצמבר 2019, השותפות התקשרה בהסכם רישיון (להלן: "הסכם הרישיון") עם חברת EOT ובהסכם ייעוץ עם חברת Eesti Energia Aktsiaselts, חברה המאוגדת באסטוניה (להלן: "EE") ובעלת מניות ב-EOT.

למיטב ידיעת השותפות, EOT הינה חברה בבעלות משותפת של חברת Outotec הפינית וחברת Eesti Energia Aktsiaselts. למיטב ידיעת השותפות, קבוצת Enefit היא קבוצת אנרגיה בבעלות ממשלת אסטוניה (החברה באיחוד האירופאי), היא אחת ממפיקות האנרגיה המתחדשת הגדולות ביותר במדינות צפון אירופה, והיא נחשבת לאחת מהחברות המובילות בעולם בהפקת אנרגיה מפצלי שמן תוך שימוש בכרייה (Ex-situ). בימים אלה (בעקבות השלמת סגירה פיננסית), מוקמת בירדן תחנת כח להפקת חשמל מפצלי שמן המבוססת על טכנולוגיה של Enefit בעלות של מעל ל-2 מיליארד דולר.

במסגרת הסכם הרישיון הנדון, השותפות תקבל רישיון לעשות שימוש בטכנולוגיית Enefit (Enefit 280) לצורך ההקמה והתפעול של מתקן לייצור נפט וחשמל מפצלי שמן וחומרים המכילים הידרוקבונים (כגון צמיגים ופסולת פלסטיק), שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה"). טכנולוגיית Enefit היא טכנולוגיה מסוג "HSR" (Hot Solids Recycle) הזהה לטכנולוגיה "SHC" (Solid Heat Carrier) להפקת נפט וחשמל מפצלי שמן.

למיטב ידיעת השותפות טכנולוגיות HSR ו-SHC מיושמות באופן מסחרי במספר מתקנים הפועלים כיום באסטוניה.

תמורת הרישיון, השותפות תידרש לשלם, רק לאחר ובכפוף לסגירה פיננסית של פרויקט הקמת מתקן ההפקה: (א) דמי רישיון (License Fee) בסך מצטבר של 1,700 אלפי אירו, בהתאם לאבני דרך שיוסכמו בין הצדדים; ו- (ב) תמלוגים (Royalty Fee) בשיעור 2.5% מהכנסות ממכירת התוצרים ותוצרי הלוואי של מתקן ההפקה, בניכוי כל הוצאות הייצור, ההפעלה והתחזוקה (למעט הוצאות כרייה), בהתאם לעקרונות לחישוב התמלוגים למדינת ישראל על פי פקודת המכרות.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

במקרה בו הסגירה הפיננסית לא תושג תוך 39 חודשים, השותפות תהיה זכאית להאריך את התקופה להשגת הסגירה הפיננסית בתקופה נוספת של 12 חודשים תמורת תשלום של 50 אלפי אירו, ואם גם לאחר תקופה זו לא תושג סגירה פיננסית, אזי כל צד יהא זכאי לסיים ההסכם. בנוסף, בהסכם הרישיון נקבעה תקופת בלעדיות במהלכה Enefit לא תעניק רישיונות שימוש בטכנולוגיית Enefit לגוף אחר המתכנן לפעול בישראל.

במסגרת הסכם הייעוץ שנחתם, EE, תעניק לשותפות מפעם לפעם, לפי דרישה, שירותים מקצועיים שונים, במהלך שלב הכנת הבקשה להציע הצעות (RFP) לקבלן ההקמה (EPC Contractor) של מתקן ההפקה ובמהלך שלב הסגירה הפיננסית של פרויקט הקמת מתקן ההפקה.

השותפות תכיר בעלויות בגין רכישת זכות השימוש במועד ביצוע התשלום בפועל ותפחית לאורך תקופת ההסכם.

ביום 29 במרץ 2020, התקשרה השותפות בהסכם לקבלת שירותי תכנון הנדסי עקרוני (Agreement Design Conceptual) עם חברת Enefit ועל הסכם מסגרת למתן שירותים עם Enefit ועם חברת Outotec GmbH & Co.KG, חברה המאוגדת בגרמניה (להלן: "Outotec").

במסגרת ההסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני שנחתם, Enefit תעניק לשותפות שירותי תכנון הנדסי עקרוני של מתקן ההפקה שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם שיבוסס על טכנולוגיית Enefit (להלן: "מתקן ההפקה").

במסגרת זו, Enefit תערוך במעבדות בגרמניה אנליזות לפצלי השמן ולפלסטיק שקיימים בישראל על מנת לקבוע את השילוב האופטימלי של פצלי השמן והפלסטיק בתהליך ההפקה ותעשה התאמה של טכנולוגיית Enefit 280 למאפיינים של מתקן ההפקה, תוך לקיחה בחשבון של תנאי הארץ (איכות הפצלים, תוספת הפלסטיק, תנאי מזג האוויר, דרישות איכות הסביבה וכיוצא בזה) והתקנים הישראליים הרלבנטיים, לרבות תקני איכות הסביבה.

תוצרי התכנון ההנדסי העקרוני (Conceptual Design Agreement) אמורים לאפשר הכנת בקשה להציע הצעות (RFP) לקבלן תכנון רכש וביצוע בינלאומי (EPC Contractor) בקשר עם מרכיבי הטכנולוגיה העיקריים (MTP) של מתקן ההפקה. הסכם השירותים שנחתם מאפשר לשותפות לקבל, מפעם לפעם, לפי דרישתה בהתאם למנגנון שסוכם, שירותים שונים בקשר לתכנון ולהקמה של מתקן ההפקה.

יב. ביום 26 ביולי 2020, התקשרה השותפות במזכר הבנות עם חברת נגב אקולוגיה אגש"ח בע"מ לאספקה של 30,000 טון פסולת פלסטיק. כל צד רשאי להביא את מזכר הבנות לידי סיום, בכל עת, בהודעה של 60 ימים מראש ובכתב לצד האחר.

יג. ביום 20 באוגוסט 2020, התקשרה השותפות בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ סביבתי עם חברת ההנדסה והתכנון הבינלאומית AFRY Finland Oy (להלן: "AFRY") מקבוצת AFRY הנסחרת בבורסה בשטוקהולם, שבדיה (סימון AFD), שהיא למיטב ידיעת השותפות, אחת מחברות ההנדסה, התכנון והייעוץ הגדולות ביותר בסקנדינביה, העוסקת במתן שירותי ייעוץ בנושאי תשתית, תעשייה, אנרגיה ירוקה ופתרונות קיימות בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים מחמירים (להלן: "ההסכם").

במסגרת ההסכם, AFRY תסייע לשותפות בניתוח ההשפעות הסביבתיות של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה").

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

על פי ההסכם, AFRY תספק, בין היתר, את השירותים הבאים:

1. שירותי ייעוץ סביבתי ובקרת איכות בקשר עם הכנת תסקיר השפעה על הסביבה (EIA) לתכנית להקמת מפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם.
2. בחינת חלופות טכנולוגיות להפקת אנרגיה מפצלי שמן ומפסולת פלסטיק והשוואת השפעתן על הסביבה לעומת ההשפעות הסביבתיות ממתקן ההפקה.
3. הערכת סיכונים (Risk Assessment) לסביבה ופירוט דרכים לטפלם ולהקטיןם.
4. בחינה ובקרה של מודל איכות האוויר (Pollutant Dispersion Model).
- יד. ביום 16 במרץ 2021, הגיעה השותפות להסכמות עם חברת גליל הנדסה בע"מ בתחום שירותי התכנון ההנדסיים (להלן: "גליל הנדסה"), לשם קבלת שירותי תכנון בקשר עם התכנון ההנדסי. גליל הנדסה מספקת לשותפות שירותי תכנון שונים בקשר עם התכנון ההנדסי על פי תנאים שסוכמו עימה.
- טו. השותפות מדדה את ההתחייבויות בגין השירותים כאמור לעיל בהתאם לשווי הוגן המייצג את האומדן הטוב ביותר של עמידה בתנאי ההסכם.
- טז. ביום 16 באוגוסט 2021, התקשרה השותפות בהסכם עם חברת אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע בע"מ (להלן: "אביב"), על פיו שכרה את שירותיה של אביב להכנת תסקיר השפעה על הסביבה (EIA) עבור המתקן והגשתו למשרד לאיכות הסביבה.
- טז. ביום 16 באוגוסט 2021, הודיעה השותפות כי מר רפי דיין, סמנכ"ל הכספים של השותף הכללי, יסיים את כהונתו ביום 14 באוקטובר 2021.
- יז. ביום 30 באוגוסט 2021, הודיעה השותפות, כי מר יצחק איזי אליאס מונה לסמנכ"ל הכספים של השותף הכללי.
- יח. ביום 19 בספטמבר 2021, אשרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות את מינויו של מר מאור אורי ברון כדירקטור חיצוני בשותפות. שכרו של חבר הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

ט. ערבויות

1. בסמוך לאחר העברת הזכויות ברישיון לשותפות, העמידה השותפות במקום השותף הכללי ערבויות כדלקמן: (א) למשרד האנרגיה - בסך 125 אלפי דולר ו- (ב) כ- 57 אלפי ש"ח בקשר עם הסכם שכירות משרדי השותפות. הערבויות פגו במהלך שנת 2020. במהלך שנת 2021, חודשה הערבות בקשר לשכירות משרדי השותפות. בהתאם לתשקיף, השותפות נדרשת להעמיד ערבות לטובת רמ"י בסך 13 אלפי דולר במקום השותף הכללי. הערבות ניתנה כחלק מהסכם הרשאה שנחתם בעבר עם רמ"י אך אינו בתוקף במועד הדוח ולפיכך טרם הועמדה.
2. בהמשך לאמור בבאור 8 לעיל, בנוסף, ביום 3 בדצמבר 2018, העמידה השותפות ערבות בסך 1.3 מיליון ש"ח לטובת משרד הכלכלה כתנאי להמלצתו לרמ"י לתת לשותפות הרשאה לתכנון שטח באזור התעשייה מישור רותם לשם הקמת מתקני ההפקה. בהתאם להמלצת משרד הכלכלה לרמ"י מיום 25 בדצמבר 2019, הקטינה השותפות את הערבות לסך של 1 מיליון ש"ח.

באור 13: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ורגולציה (המשך)

כ. אסדרת חשמל:

ביום 6 במרץ 2019, פרסמה רשות החשמל את החלטה מס' 10 משיבה 555 (1336) בנושא "אסדרה ליצרנים המחוברים לרשת מתח עליון הקמים ללא הליך תחרות". ההחלטה קובעת כי למתקנים הקמים מכוח האסדרה, יתאפשר ייצור לצרכן חצר במודל העמסה עצמית ומכירת עודפים למנהל המערכת במודל השוק ובמחיר שולי חצי שעתי למשך 20 שנה.

במסגרת האסדרה נקבע כי מתקנים הקמים מתוקף האסדרה יהיו זכאים לתעריף זמינות בגין ההספק המועמד למנהל המערכת בגובה 4.05 אג' (נכון ליום פרסום השימוע) בהצמדה לריבית חסרת סיכון במשך ל-10, מדד המחירים לצרכן ובנוסף, לבחירת היצרן, החל ממועד הסגירה הפיננסית, תיתכן הצמדה נוספת למס"ח (דולר/אירו). תעריף הזמינות יוענק גם הוא למשך 20 שנה.

ביום 30 ביולי 2019, הגישה השותפות לחברת החשמל לישראל בקשה לביצוע סקר היתכנות לחיבור מתקן.

ביום 17 בדצמבר 2019, קיבלה שותפות רא"מ את תוצאות סקר היתכנות לחיבור מתקן ייצור החשמל בהספק של כ- 70 מגוואט לרשת החשמל באזור המתקן. תוצאות הסקר מבהירות כי חיבור המתקן מותנה בפיתוח תשתית החשמל באזור.

ביום 12 בינואר 2020, התקיימה פגישת המשך עם הגורמים הרלוונטיים בחברת החשמל לדיון על ממצאי הסקר ובכלל זה סטטוס פיתוח התשתית באזור והשלכות על חיבור המתקן. סוכם כי על מנת לקדם את הפרוייקט ימשכו המגעים המקצועיים בבחינת אפשרויות חיבור שונות של המתקן ובמקביל יחל הליך לדרישת עבודה מחברת החשמל של תכנון הנדסי בממשק עם רשת החשמל.

השותפות פועלת לקידום ההליכים על מנת לאפשר חיבור למערכת החשמל באופן שלא יעכב את לוחות הזמנים לתחילת הפקה צפויה ברבעון האחרון של שנת 2026.

באור 14: - הון השותפות

א. הרכב יחידות ההשתתפות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
33,710,700	44,859,700	יחידות השתתפות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

ב. התנועה ביחידות ההשתתפות

ש"ח ע.ג.	מספר יחידות ההשתתפות	
26,810,700	26,810,700	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
6,900,000	6,900,000	הנפקת יחידות השתתפות, נטו
33,710,700	33,710,700	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
11,149,000	11,149,000	הנפקת יחידות השתתפות, נטו
44,859,700	44,859,700	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 14: - הון השותפות (המשך)

ג. ביום 4 בנובמבר 2018, פרסמה השותפות תשקיף לגיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "התשקיף").

ביום 31 בדצמבר 2019, פרסמה השותפות דוח הצעת מדף על פי התשקיף (להלן: "הצעת מדף").
ביום 2 בינואר 2020, פרסמה הבורסה את תוצאות ההצעה על פי דוח הצעת המדף, אשר על פיה הוקצו לציבור ולבעלת השליטה בשותף הכללי 6,900,000 יחידות השתתפות, 3,450,000 כתבי אופציה סדרה 1, 2,760,000 כתבי אופציה סדרה 2 ו- 690,000 כתבי אופציה סדרה 3 (להלן: "החבילה"). סך הכל התמורה ברוטו שהתקבלה מהציבור ומבעלת השליטה בשותף הכללי הינה בסך 2,198,725 דולר (להלן: "התמורה").

התמורה יוחסה תחילה לאופציות שמהוות נגזר התחייבותי בשל העובדה שתוספת המימוש בשקל. יחוס התמורה בוצע באופן הבא:

אלפי דולר

יחידות השתתפות	1,923,435
כתבי אופציה סדרה 1	133,989
כתבי אופציה סדרה 2	109,377
כתבי אופציה סדרה 3	31,924
	<u>2,198,725</u>

החל מיום 2 בינואר 2020 רשומים ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה.

ביום 13 באוקטובר 2020, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט כי השותף הכללי יפנה לבית המשפט בבקשה להורות על כינוס אסיפת בעלי יחידות השתתפות של השותפות ואסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 1) של השותפות (להלן: "האסיפה"), שעל סדר יומן אישור הסדרים לפי סעיף 350 לחוק החברות עם מחזיקי כתבי האופציה סדרה 1 של השותפות שעניינם (1) הארכת המועד האחרון למימוש כתבי האופציה סדרה 1, כך שזה יחול עד ליום 4 ביולי 2021, חלף יום 4 בנובמבר 2020. (2) הפחתת מחיר המימוש של כתבי האופציה לסך של 1.15 ש"ח, חלף 1.31 ש"ח (להלן: "ההסדרים המוצעים") וזאת ממועד אישור ההסדרים המוצעים על ידי בית המשפט כאשר יתר תנאי כתבי האופציה יוותרו זהים.

בנוסף, החליט דירקטוריון השותף הכללי כי השותף הכללי יפנה לבית המשפט בבקשה ליתן הוראה, כסעד זמני, לפיה עד לאישור ההסדרים המוצעים תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה סדרה 1 עד ליום 4 ביולי 2021. השותף הכללי פנה לבית המשפט באותו היום.

ביום 26 באוקטובר 2020, אישר בית המשפט את המבוקש כאמור לעיל, ובהתאם לכך הודיעה השותפות על כינוס האסיפה שתקיים ביום 1 בדצמבר 2020.

ביום 1 בדצמבר 2020 אישרה האסיפה את האמור לעיל וביום 16 בדצמבר 2020 אושר על ידי בית המשפט.

במהלך שנת 2021, פקעו כתבי אופציה סדרה 1 וכתבי אופציה סדרה 2.

ד. ביום 20 בינואר 2021, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות אשר אושר בה הקצאת 11,149,000 יחידות השתתפות ו-11,149,000 כתבי אופציה לא סחירים. סך הכל התמורה ברוטו שהתקבלה בהנפקה מהציבור בגין הצעת המדף הינה בסך 1,869,497 דולר. התמורה יוחסה תחילה לאופציות שמהוות נגזר התחייבותי בשל העובדה שתוספת המימוש בשקל. יחוס התמורה בוצע באופן הבא:

דולר

יחידות השתתפות	1,235,296
כתבי אופציה לא סחירים	634,201
	<u>1,869,497</u>

בדבר הנפקה פרטית לבעלת השליטה, ראה באור 20' להלן.

באור 14: - הון השותפות (המשך)

ה. ביום 30 בנובמבר 2021, פרסמה השותפות תשקיף מדף.

באור 15: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. ההוצאה בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר			
281	105	(52)	הוצאה שנזקפה לרווח והפסד בגין תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
64	181	66	הוצאה שהוונה לפרויקט בהקמה בגין תכנית תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים
345	286	14	

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי השותפות לנושאי משרה ועובדים מתוארות להלן:

1. ביום 29 באוקטובר 2018, אישר דירקטוריון השותף הכללי "תכנית להקצאת אופציות לשנת 2018 של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת" (להלן: "התכנית" או "תכנית 2018"). בתוכנית נקבע כי היא כפופה למדיניות התגמול של השותפות כפי שתהיה מעת לעת. מטרת התכנית הינה לתגמל ולתמרץ נושאי משרה, עובדים, יועצים ונותני שירותים נוספים של השותפות ו/או של השותף הכללי ו/או של תאגידים קשורים של השותפות, על מנת לתמרץ, לשמר ולהגביר את מאמציהם לפיתוח עסקי השותפות, ולהגביר את הזדהותם עם השותפות ותאגידים קשורים שלה.

בהתאם לתכנית 2018 ולאישור הדירקטוריון, ביום 21 בפברואר 2019, העניקה השותפות להלן:

1. 2,714,708 כתבי אופציה לא סחירים למנכ"ל השותפות והשותף הכללי, מר ג'אק סבג.
2. 3,781,554 כתבי אופציה לא סחירים ל-9 ניצעים שהינם נושאי משרה (לרבות דירקטורים) ועובדים אחרים של השותפות והשותף הכללי (שאינם המנכ"ל ודירקטורים).

להלן עיקרי תכניות ההענקה:

א. תנאי כתבי האופציה לנושאי משרה (לרבות דירקטורים) – 1/3 מכתבי האופציה יבשילו בתקופה הראשונה שתחילתה מיום 29 באוקטובר 2018 ועד ליום 21 בפברואר 2020, 8 מנות של 1/12 מכתבי האופציה, תבשלנה כל שלושה חודשים ממועד הבשלת המנה הראשונה. מחיר המימוש הינו 1.06 ש"ח ליחידת השתתפות, אורך החיים החזוי הינו עד ליום 22 בפברואר 2024. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.2398 ש"ח. ההענקה תיעשה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א – 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה וכן תנאים נוספים המפורטים בהסכם ההקצאה.

באור 15: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תנאי כתבי האופציה לעובדים אחרים – 1/3 מכתבי האופציה יבשילו בתקופה הראשונה שתחילתה מיום 21 בפברואר 2019 ועד ליום 21 בפברואר 2020, 8 מנות של 1/12 מכתבי האופציה, תבשלנה כל שלושה חודשים ממועד הבשלת המנה הראשונה. מחיר המימוש הינו 1.06 ש"ח ליחידת השתתפות, אורך החיים החזוי הינו עד ליום 22 בפברואר 2024. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.1363 ש"ח. ההענקה תיעשה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א – 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה וכן תנאים נוספים המפורטים בהסכם ההקצאה.

במקרה של סיום כהונתו או עבודתו של מקבל האופציה בשותפות (להלן: "הניצע"), הניצע יהיה רשאי לממש את כתבי האופציה במועד מאוחר ממועד סיום יחסי העבודה, אולם רק ביחס לכתבי האופציה אשר הגיע מועד הבשלתם במועד סיום יחסי העבודה, בהתאם לתקופות ההבשלה של כתבי האופציה, והכל בהתאם למקרים המפורטים בהסכם.

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל- 397 אלפי דולר במועד ההענקה.

2. ביום 9 במאי 2018, התקשרה השותפות בהסכם עם ג'אק סבג ורפי דיין, מנכ"ל וסמנכ"ל (לשעבר) השותפות והשותף הכללי, בהתאמה (להלן בסעיף זה: "בעלי התפקיד"), אשר על פיו, החל ממועד השלמת ההנפקה, במידה והשותפות תחתום על הסכם מימון להקמת מתקן או שני מתקני הפקה ראשוניים של נפט מפצלי נפט (להלן בסעיף זה: "סגירה פיננסית") יהיו בעלי התפקיד זכאים כי יוקצו להם, בהקצאה פרטית, יחידות השתתפות של השותפות בכמות כזו אשר שוויה במועד ההקצאה יהיה שווה ל-280 ו-180 אלפי דולר בהתאמה והכל בכפוף למדיניות התגמול של השותפות. מחיר יחידת השתתפות לצורך הקצאה כאמור יחושב לפי הגבוה מביין: (א) מחיר יחידת השתתפות בהנפקה; ו-(ב) השער הממוצע בבורסה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב-30 ימי המסחר האחרונים הקודמים למועד הסגירה הפיננסית (ובכפוף להוראות תקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד ההקצאה, לרבות לעניין מחיר מינימאלי של יחידות השתתפות). למען הסר ספק, לא יידרש כל אישור נוסף לביצוע ההקצאה הפרטית (מלבד אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות ההשתתפות האמורות) (להלן: "התגמול המשתנה ההוני"). מובהר כי במידה ומכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה להקצות את יחידות ההשתתפות כאמור תוך 6 חודשים לאחר מועד הסגירה הפיננסית, ישולם הסכום האמור לבעלי התפקיד במזומן (במקום ההקצאה הפרטית). במידה והשותפות תסיים את העסקתו של מי מבעלי התפקיד (למעט בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם) במהלך התקופה של 6 חודשים לפני הסגירה הפיננסית, יהיה בעל התפקיד זכאי לקבל את התגמול המשתנה ההוני למרות הפסקת יחסי העובד-מעביד.

יצוין כי השותפות טיפלה בהגעה לסגירה פיננסית כתנאי הבשלה אשר לא הובא בחשבון במסגרת מדידת השווי ההוגן של יחידות ההשתתפות התלויות.

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של יחידות ההשתתפות נקבע ל- 259 אלפי דולר במועד ההענקה.

ביום 14 באוקטובר 2021, סיים מר רפי דיין את כהונתו. בהתאם לכך, הכירה השותפות בהכנסה בסך של כ- 50 אלפי דולר בסעיף שכר עבודה ונלוות בהוצאות הנהלה וכלליות וכן ביטול היוון לפרויקט בהקמה בסך של כ- 13 אלפי דולר.

באור 15: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

3. ביום 3 בנובמבר 2019, אשרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות הקצאת 1,411,000 כתבי אופציה לא סחירים לאיתן כבל, באופן שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות בת 1 ש"ח ע.נ.

להלן עיקרי תכנית ההענקה:

- מנה ראשונה הכוללת 40% מכמות כתבי האופציה – כל שלושה חודשים מיום 3 בנובמבר 2019 (להלן: "המועד הקובע") יבשילו 1/4 מכתבי האופציה. מחיר המימוש של המנה הראשונה הינו 1.31 ש"ח ליחידת השתתפות. אורך החיים החזוי הינו עד שנתיים ממועד ההבשלה של כל רבע. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.51 ש"ח לרבע הראשון, 0.54 ש"ח לרבע השני, 0.56 ש"ח לרבע השלישי ו-0.57 ש"ח לרבע האחרון.
- מנה שנייה הכוללת 30% מכמות כתבי האופציה – יובשלו בתום שנתיים מהמועד הקובע. מחיר המימוש של המנה השנייה הינו 2.02 ש"ח ליחידת השתתפות. אורך החיים החזוי הינו עד שנתיים ממועד ההבשלה. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.55 ש"ח.
- מנה שלישית הכוללת 30% מכמות כתבי האופציה – יובשלו בתום שלוש שנים מהמועד הקובע. מחיר המימוש של המנה השלישית הינו 2.62 ש"ח ליחידת השתתפות. אורך החיים החזוי הינו עד שנתיים ממועד ההבשלה. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.52 ש"ח.

ההענקה תיעשה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א – 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה וכן תנאים נוספים המפורטים בהסכם ההקצאה.

במקרה של סיום כהונתו או עבודתו של מקבל האופציה בשותפות (להלן: "הניצע"), הניצע יהיה רשאי לממש את כתבי האופציה במועד מאוחר ממועד סיום יחסי העבודה, אולם רק ביחס לכתבי האופציה אשר הגיע מועד הבשלתם במועד סיום יחסי העבודה, בהתאם לתקופות ההבשלה של כתבי האופציה, והכל בהתאם למקרים המפורטים בהסכם.

ביום 26 בנובמבר 2019, המנהל הכללי של הבורסה אישר רישום למסחר של 1,411,000 מניות שתנבענה ממימוש האופציות המפורטות לעיל, בכפוף לתנאים שנקבעו (מובהר בזה כי האישור כאמור אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך למסחר. על השותפות לקבל אישור פרטני לרישום למסחר של ניירות הערך שהיא מבקשת להקצות, טרם הקצאתם).

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל- 217 אלפי דולר במועד ההענקה.

ראה גם באור 20' להלן.

4. ביום 30 באוגוסט 2021, התקשרה השותפות בהסכם עם יצחק איזי אליאס, סמנכ"ל השותפות והשותף הכללי החליפי (להלן בסעיף זה: "בעל התפקיד"), אשר על פיו, במידה והשותפות תחתום על הסכם מימון להקמת מתקן או שני מתקני הפקה ראשונים של נפט מפצלי נפט (להלן בסעיף זה: "סגירה פיננסית") יהיה בעל התפקיד זכאי כי יוקצו לו, בהקצאה פרטית, יחידות השתתפות של השותפות בכמות כזו אשר שוויה במועד ההקצאה יהיה שווה ל-100 אלפי דולר והכל בכפוף למדיניות התגמול של השותפות.

באור 15: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

מחיר יחידת השתתפות לצורך הקצאה כאמור יחושב לפי הגבוה מבין: (א) מחיר של 1.05 ש"ח ליחידת השתתפות; ו-(ב) השער הממוצע בבורסה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב- 30 ימי המסחר האחרונים הקודמים למועד הסגירה הפיננסית (ובכפוף להוראות תקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד ההקצאה, לרבות לעניין מחיר מינימאלי של יחידות השתתפות). למען הסר ספק, לא יידרש כל אישור נוסף לביצוע ההקצאה הפרטית (מלבד אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידות ההשתתפות האמורות) (להלן: "התגמול המשתנה ההוני"). במידה והשותפות תסיים את העסקתו של בעל התפקיד (למעט בשל "סיבה" כהגדרתה בהסכם) במהלך התקופה של 3 חודשים לפני הסגירה הפיננסית, יהיה בעל התפקיד זכאי לקבל את התגמול המשתנה ההוני למרות הפסקת יחסי העובד-מעביד.

יצוין כי השותפות טיפלה בהגעה לסגירה פיננסית כתנאי הבשלה אשר לא הובא בחשבון במסגרת מדידת השווי ההוגן של יחידות ההשתתפות התלויות.

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל- 84 אלפי דולר במועד ההענקה.

5. בדבר אישור הנפקת 1,974,000 כתבי אופציה לא סחירים לניצעים שהינם עובדי השותפות (שאינם דירקטורים ומנכ"ל), ראה באור 20' להלן.

באור 16: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר			
252	252	252	דמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי (1)
173	164	135	שירותים מקצועיים
48	48	40	שכר דירקטורים
937	462	202	שכר עבודה ונלוות
-	25	53	הוצאות הנפקה בגין נגזרים פיננסיים
355	342	310	אחרות
1,765	1,293	992	

(1) ראה באור 19' להלן.

באור 17: - הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. הכנסות מימון
2019	2020	2021	
אלפי דולר			
-	1,115	951	רווח מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
39	-	3	דרך רווח או הפסד (1)
257	187	59	רווח מניירות ערך סחירים
45	16	6	הפרשי שער
			הכנסות ריבית מניירות ערך סחירים ואחרות
341	1,318	1,019	

באור 17: - הכנסות והוצאות מימון (המשך)

הוצאות מימון			ב.
			הפסד מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
1,043	-	-	דרך רווח או הפסד (1)
-	134	-	הפסד מניירות ערך סחירים
34	31	20	עמלות וריביות בנקאיות ואחרות
1,077	155	20	

(1) רווח/הפסד כתוצאה בשינוי בשווי הוגן של כתבי האופציה שהונפקו בחבילה שסווגו כנגזרים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. ראה גם באורים 11ב', 14ג' ו-14ד' לעיל.

באור 18: - רווח (הפסד) ליחידת השתתפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
(2,500)	(130)	7	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי יחידות ההשתתפות (באלפי דולר)
26,810,700	33,710,700	44,859,700	כמות יחידות ההשתתפות המשוקללת
(0.093)	(0.004)	**	רווח (הפסד) ליחידת השתתפות - בסיסי ומדולל (בדולר)

(**) סכום הנמוך מ-0.000 דולר.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים

אנשי המפתח הניהוליים של השותפות כוללים את חברי הדירקטוריון וחברי ההנהלה הבכירה.

א. יתרות עם אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2021

אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
אלפי דולר	אלפי דולר

104 63

יתרות זכות:
זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2020

אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
אלפי דולר	אלפי דולר

144 64

יתרות זכות:
זכאים ויתרות זכות

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים שהונו לנכס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

פרויקט בהקמה	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	362	-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

פרויקט בהקמה	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	418	-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

פרויקט בהקמה	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	105	-

ג. עסקאות עם אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים שנזקפו לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הוצאות הנהלה וכלליות	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	182	252

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

הוצאות הנהלה וכלליות	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	391	252

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

הוצאות הנהלה וכלליות	אנשי מפתח ניהוליים	צדדים קשורים
	אלפי דולר	אלפי דולר
	879	252

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות

1. ניהול השותפות ודמי מפעיל (תפעול וניהול) לשותף הכללי

א. השותף הכללי ינהל את השותפות המוגבלת וכן הוא או מי מטעמו יהיה האחראי המופקד על ניהול וביצוע כל פעולות חיפוש הנפט לרבות פיתוח ו/או הפקה במסגרת נכסי הנפט שבהם יש לשותפות מוגבלת זכויות ושיהיה להם זכויות בהם בעתיד.

ב. בתמורה לשירותים כאמור, השותף הכללי או מי מטעמו יהיה זכאי, לגבי כל נכסי הנפט שבהם יש לשותפות זכויות, גם אם קיים מפעיל נוסף, לדמי מפעיל בשיעורים כדלקמן (בתוספת מע"מ) וזאת ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר לראשונה:

בתקופת החיפוש (הכוללת ביצוע קידוחים, פענוח וניתוח הממצאים, הכנת דוחות גיאולוגיים, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה מפצלי השמן, ביצוע Pilot ותכנון עקרוני מחברת ידע וכן תכנון הנדסי עקרוני להתאמת הטכנולוגיה לתנאי הארץ ולהתאמת התהליך לעמידה בתקני איכות הסביבה) ועד תחילת עבודות הפיתוח – 7.5% מסך כל ההוצאות של השותפות והסכומים המיוחסים לחלקה היחסי בהוצאות הפעולות בעסקאות משותפות.

בתקופת עבודות הפיתוח (הכוללת בחירת קבלן תכנון רכש וביצוע בינלאומי (EPC), סגירה פיננסית, הקמת מתקן הפקה והפעלתו) – 5% מסך כל ההוצאות של השותפות והסכומים המיוחסים לחלקה היחסי בהוצאות הפעולות בעסקאות משותפות.

דמי המפעיל לא יפחתו מסך של 21,000 דולר ארה"ב לחודש בתקופת החיפוש ובתקופת עבודות הפיתוח.

ג. חישוב דמי המפעיל יעשה על בסיס דולרי והם ישולמו אחת לרבעון.

ד. השותף הכללי יהיה זכאי לקבל דמי מפעיל בשיעורים האמורים גם ממשתתפים אחרים, אם יהיו.

ה. השותף הכללי ישא בשכר אשר ישולם לדירקטורים של השותף הכללי, למעט יו"ר דירקטוריון פעיל, דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים, בגין שירותם כדירקטורים ובגין שירותים שוטפים שהם מעניקים לשותף הכללי בתחומי התפעול השותף, בתוקף תפקידם. יתר הוצאות השותפות ישולמו על ידי השותפות.

ו. השותפות רשאית להעסיק במישרין עובדים ו/או נושאי משרה אשר יתנו לשותפות שירותים ובמקרה כאמור תישא השותפות במלוא עלות שכרם.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

2. התחייבות לתשלום תמלוג על לשותף הכללי

א. השותפות התחייבה בהתחייבות בלתי חוזרת לגרום לכך שהיא וכל תאגיד המוחזק ו/או שיוחזק על ידה שהוא בעל זכויות הנפט, לפי העניין, יעניק, במועד קבלת זכות הנפט, זכות לקבלת תמלוג על שווי התוצרים*, לאנשים ו/או הגופים המפורטים להלן ובשיעורים המפורטים להלן (להלן – תמלוג העל).

הערות	שיעור תמלוג העל	הזכאי לתמלוג העל
עד החזר השקעה**	6%	נורת'ווד אקספלוריישן ישראל
לאחר החזר השקעה**	8%	בע"מ (השותף הכללי)

(* "שווי התוצרים" ייקבע לפי מחיר המוצר הסחיר הראשון (ראה הגדרה לעיל) שניתן להפיק מפצלי השמן שתפיק השותפות בניכוי הוצאות בעד זיקוק, עיבוד והובלה, ככל שישנו, כפי שיקבע שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים (להלן: "הוצאות נורמטיביות"), ובניכוי סכום נוסף השווה ל-10% מהסכום המתקבל לאחר ניכוי ההוצאות הנורמטיביות ממחיר המוצר הסחיר הראשון.

לא ידוע מחיר המוצר הסחיר הראשון או שנמכרו פצלי השמן טרם הפיכתם למוצר הסחיר הראשון, יחושב השווי של פצלי השמן בהתאם להוראות שיקבע לעניין זה שר התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים.

"מחיר המוצר הסחיר הראשון" – הינו הגבוה מבין אלה:

(1) ממוצע המחירים החודשיים של המוצר הסחיר הראשון, המפורסמים בדרך המקובלת באותו ענף, בתקופה שבעדה משולם התמלוג;

(2) המחיר שבו נמכר המוצר הסחיר הראשון בידי השותפות, אם נמכר;

"התוצרים" – משמעם הנפט ו/או חומרים בעלי ערך אחרים (לרבות אפר וכימיקלים) שיופקו וינוצלו מנכס נפט ו/או מנכסי הנפט בהם יש או יהיה לשותפות בעתיד זכויות, לרבות מהשווי של האנרגיה והחשמל שיופקו ממתקן ההפקה במהלך תהליך הפקת הנפט מפצלי השמן, לפני ניכוי תמלוגים ו/או היטלים ו/או כל התחייבות אחרת לתשלום מכל סוג.

(**) "החזר השקעה" -משמעו נקודת הזמן הראשונה שבה חלקה של השותפות בתוצרים (לאחר ניכוי התמלוגים למדינה והתמלוגים לשותף הכללי על פי הסכם זה) כשהוא מחושב, לגבי כל כמות, בדולרים של ארה"ב לפי שווי התוצרים (או במועד אחר או לפי חישוב ממוצע, כפי שיקבע על ידי השותף הכללי באישור המפקח), יגיע לסכום השווה לסך כל הכספים שהוכנסו להון השותפות מוגבלת על ידי השותפים מעת לעת, עד לאותה נקודת זמן, כשהם מחושבים בדולרים של ארה"ב לפי השער היציג שהתפרסם על ידי בנק ישראל לתאריכים השונים בהם הוכנסו הסכומים להון השותפות.

ב. תמלוג העל יחושב בהתאם למועד הכרייה בעד כמות פצלי השמן שנכרתה.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

- ג. למען הסר ספק, מובהר כי השותף הכללי יהיה רשאי, בכפוף לקבלת האישורים הדרושים על פי דין, להמחות ולהעביר את זכויותיו לתמלוג העל, כולן, או מקצתן, ולעשות בזכויות כאמור עסקאות ללא הגבלה, ללא צורך בקבלת הסכמת השותפות.
- ד. השותף הכללי לרבות מי שתומחה ו/או תועבר אליו, ככל שתומחה ו/או תועבר, הזכות לתמלוג על יקראו להלן: "הזכאים לתמלוג".
- ה. הזכות לתמלוג על כאמור תהא בתוקף כל עוד נכס הנפט, לרבות כל נכס נפט שיינתן מכוחו, בתוקף.
- ו. הזכות לתמלוג על כאמור תהא צמודה לחלקה של השותפות בכל אחד מנכסי הנפט בהם יש להם זכויות. אם תעביר השותפות את זכויותיה בנכס נפט בו יש לזכאים לתמלוג זכות לתמלוג על, הם יועברו בתנאי שמקבל ההעברה יקבל על עצמו את כל ההתחייבויות לתשלום תמלוג העל כאמור לעיל.
- ז. הזכאים לתמלוג יהיו רשאים לקבל את תמלוג העל הנ"ל או מקצתו בעין, דהיינו, לקבל בעין חלק מהתוצרים (עד גובה השיעור הנזכר לעיל). בחרו הזכאים לתמלוג לקבל את תמלוג העל הנ"ל או מקצתו בעין, יוסדרו האופנים והמועדים בהם יקבלו את תמלוג העל בעין כאמור, כך שהתוצרים שייכללו בתמלוג ימסרו לזכאים לתמלוג במתקן ההפקה.
- ח. אם הזכאים לתמלוג לא יבחרו לקבל את תמלוג העל בעין, ישולם לזכאים לתמלוג שווי התוצרים כאמור.
- ט. התשלום כאמור יעשה, אחת לכל חודש (ביום ה-5 של כל חודש בגין הנפט שנמכר בחודש הקודם) בדולרים של ארה"ב.
- י. מדידת הכמויות של התוצרים שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט לצורך חישוב תמלוג העל המגיע לזכאים לתמלוג ייעשו בהתאם לעקרונות המקובלים למדידת תמלוג למדינת ישראל.
- יא. השותפות תנהל רישומים מלאים ומדויקים לגבי התוצרים שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט בהם יש להם זכויות. הזכאים לתמלוג יהיו זכאים למנות רואה חשבון אשר יהיה רשאי לעיין, לבדוק ולהעתיק בשעות העבודה הרגילות את פנקסי השותפות ויתר המסמכים והרישומים הנוגעים לזכות הזכאים לתמלוג העל כאמור לעיל.
- יב. השותפות תנקוט בכל הפעולות הדרושות לצורך רישום זכות הזכאים לתמלוג העל בפנקס בו רשומים נכסי הנפט, כמפורט בסעיף זה לעיל, וזאת, ככל הניתן, בד בבד עם רישומה בפנקס כאמור כבעלת זכויות נפט או כבעלת זכויות בנכס נפט.
- יג. אין באמור בסעיף זה לעיל כדי לגרוע מהתחייבויות של השותפות מלשלם תמלוגי על לצדדים שלישיים ו/או להטיל כל מגבלה על הענקת תמלוג על כאמור.

3. שכר המפקח והוצאותיו

שכרו של המפקח, לרבות שכרו בגין עבודתו הנוספת הכרוכה בהנפקה לציבור של ניירות ערך על פי תשקיף וכן החזר הוצאות שהוציא למטרות ביצוע תפקידו, ייקבעו בהתאם להוראות הפקודה.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

המפקח זכאי לקבל מאת הנאמן, מתוך נכסי הנאמנות שכר בסכום השווה ל- 2,500 דולר לחודש (בתוספת מע"מ) החל ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר וכן לשכר בסך 15,000 דולר בגין כל תשקיף.

4. שכר הנאמן הוצאותיו

הנאמן זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות שכר השווה ל- 1,000 דולר לשנה (בתוספת מע"מ) לכל שנה שהוא משמש כנאמן על פי הסכם הנאמנות (או חלק יחסי מסכום זה בגין חלק משנה). סכום זה ישולם לנאמן ביום האחרון של השנה שבגינה הוא משולם.

כמו כן הנאמן זכאי לקבל תשלומי הוצאות שהותרו במפורש בהסכם הנאמנות או שאושרו בכתב על ידי המפקח. מקום בו הנאמן והמפקח הוא אותו אדם יידרש אישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות. פרט לאמור לעיל לא ישולמו שכר והוצאות מנכסי הנאמנות לנאמן או לבעלי-עניין בו כמשמעות מונח זה בחוק ניירות-ערך.

5. שכר מנכ"ל השותף הכללי ומנכ"ל השותפות

ביום 9 במאי 2018, התקשרה השותפות בהסכם אשר על פיו, החל מהיום הראשון של החודש בו הושלמה ההנפקה, מעסיקה השותפות את מר ג'אק סבג (להלן בסעיף זה: "בעל התפקיד") בתפקיד מנכ"ל השותף הכללי ומנכ"ל השותפות (להלן בסעיף זה: "התפקיד"). להלן תמצית עיקרי ההסכם עם מר ג'אק סבג:

א. על פי ההסכם, בעל התפקיד מועסק כמנהל הכללי של השותף הכללי וכמנהלה הכללי של השותפות ומבצע את כל הפעולות הנחוצות לביצוע תפקידו, במסגרת ניהולן היום יומי של השותפות ושל השותף הכללי. כמו כן, יידרש לביצוע התפקידים שיוסמך לעשותם, מעת לעת, על פי החלטות של הדירקטוריון של השותף הכללי, ובכפיפות לדירקטוריון השותף הכללי (להלן: "השירותים").

ב. המשרה הינה משרת אמן, ובהיקף משרה של 85% ממשרה מלאה.

ג. בגין ביצוע התפקיד ומילוי כל התחייבויותיו, תשלם השותפות לבעל התפקיד שכר חודשי בסך של 45,000 ש"ח (ברוטו) צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר 10% מתוך השכר האמור ישולם לבעל התפקיד בגין התחייבותו ל"אי-תחרות".

כמו כן, בעל התפקיד יהיה זכאי לזכויות סוציאליות, קרן השתלמות, רכב, החזר הוצאות, בונוס בגובה 3 משכורות במקרה של רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות, בונוס שנתי שיינתן, ככל שיינתן, על פי שיקול דעת האורגנים בשותפות וכן לתכנית אופציות כמפורט בהסכם (ראה באור 15ב' לעיל), והכל בהתאם לדין והוראות ההסכם (להלן: "התמורה").

ד. עם סיום העסקתו של בעל התפקיד על ידי השותפות, למעט סיום העסקה בגין איזה מהאירועים המפורטים בסעיף ו' להלן, בעל התפקיד יהיה זכאי למענק הסתגלות בסך המשקף שווי של פי 6 משכרו החודשי, כפי שיהיה במועד סיום ההעסקה, וזאת בנוסף לכל תשלום אחר שבעל התפקיד זכאי לו על פי ההסכם כפי שמפורט לעיל ולהלן. יצוין כי תנאי העסקתו של בעל התפקיד עומדים במסגרת מדיניות התגמול של נושאי המשרה בשותפות ובשותף הכללי.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

ה. תקופת ההעסקה הינה מהיום הראשון לאחר שהושלמה ההנפקה (להלן: "המועד הקובע") ואינה מוגבלת בזמן. עם זאת, לכל אחד מהצדדים הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום, וזאת בתנאים המפורטים בהסכם, ובהודעה מוקדמת בכתב שתימסר לצד השני, 90 ימים מראש (להלן: "תקופת ההודעה המקודמת").

ו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, השותפות רשאית להביא את ההתקשרות עם בעל התפקיד, באופן מיידי וללא כל הודעה מוקדמת בקרות אחד מהאירועים הבאים:

1. בעל התפקיד הורשע בביצוע אחת מהעבירות הנ"ל כלפי השותפות: (א) מעילה, (ב) גניבה, או (ג) עבריה פלילית שיש עמה קלון.

2. בעל התפקיד הפר באופן מהותי את התחייבויותיו וחובותיו כלפי השותפות, והפרה זו לא תוקנה בתוך 28 ימים מקבלת הודעה כתובה מאת השותפות על ביצוע ההפרה כאמור.

3. בעל התפקיד הפר את חובת האמונים כלפי השותפות וזו לא תוקנה בתוך 14 ימים מקבלת הודעה כתובה מאת השותפות על ביצוע הפרה כאמור.

6. שכר סמנכ"ל השותף הכללי וסמנכ"ל השותפות

ביום 9 במאי 2018, התקשרה השותפות בהסכם אשר על פיו, החל מהיום הראשון של החודש בו הושלמה ההנפקה, מעסיקה השותפות את מר רפי דיין (להלן בסעיף זה: "בעל התפקיד") בתפקיד סמנכ"ל כספים השותף הכללי וסמנכ"ל כספים השותפות (להלן בסעיף זה: "התפקיד"). להלן תמצית עיקרי ההסכם עם מר רפי דיין:

א. על פי ההסכם, בעל התפקיד מועסק כסמנכ"ל של השותף הכללי וכסמנכ"ל של השותפות ומבצע את כל הפעולות הנחוצות לביצוע תפקידו, במסגרת הניהול הפיננסי היום יומי של השותפות ושל השותף הכללי. כמו כן, יידרש לביצוע התפקידים שיוסמך לעשותם, מעת לעת, על פי החלטות של המנכ"ל של השותף הכללי והשותפות, (להלן: "השירותים").

ב. המשרה הינה משרת אמן, ובהיקף משרה של 85% ממשרה מלאה.

ג. בגין ביצוע התפקיד ומילוי כל התחייבויותיו, תשלם השותפות לבעל התפקיד שכר חודשי בסך של 33,150 ש"ח (ברוטו) צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר 10% מתוך השכר האמור ישולם לבעל התפקיד בגין התחייבותו ל"אי-תחרות". כמו כן, בעל התפקיד יהיה זכאי לזכויות סוציאליות, קרן השתלמות, רכב, החזר הוצאות, בונוס בגובה 3 משכורות במקרה של רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות, בונוס שנתי שיינתן, ככל שיינתן, על פי שיקול דעת האורגנים בשותפות וכן לתכנית אופציות כמפורט בהסכם (ראה באור 15' לעיל), והכל בהתאם לדין והוראות ההסכם (להלן: "התמורה").

ד. עם סיום העסקתו של בעל התפקיד על ידי השותפות, למעט סיום העסקה בגין איזה מהאירועים המפורטים בסעיף ט' להלן, בעל התפקיד יהיה זכאי למענק הסתגלות בסך המשקף שווי של פי 4 משכרו החודשי, כפי שיהיה במועד סיום ההעסקה, וזאת בנוסף לכל תשלום אחר שבעל התפקיד זכאי לו על פי ההסכם כפי שמפורט לעיל ולהלן. יצוין כי תנאי העסקתו של בעל התפקיד עומדים במסגרת מדיניות התגמול של נושאי המשרה בשותפות ובשותף הכללי.

ביום 14 באוקטובר 2021, סיים מר רפי דיין את כהונתו.

באור 19: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים (המשך)

ביום 30 באוגוסט 2021, התקשרה השותפות בהסכם עם מר יצחק איזי אליאס (להלן בסעיף זה: "בעל התפקיד") לפיו הוא ישמש בתפקיד סמנכ"ל כספים השותף הכללי וסמנכ"ל כספים השותפות (להלן בסעיף זה: "התפקיד"). להלן תמצית עיקרי ההסכם עם מר יצחק איזי אליאס:

א. על פי ההסכם, בעל התפקיד מועסק כסמנכ"ל של השותף הכללי וכסמנכ"ל של השותפות ומבצע את כל הפעולות הנחוצות לביצוע תפקידו, במסגרת הניהול הפיננסי היום יומי של השותפות ושל השותף הכללי. כמו כן, יידרש לביצוע התפקידים שיוסמך לעשותם, מעת לעת, על פי החלטות של המנכ"ל של השותף הכללי והשותפות, (להלן: "השירותים").

ב. המשרה הינה משרת אמון, ובהיקף משרה של 90% ממשרה מלאה.

ג. בגין ביצוע התפקיד ומילוי כל התחייבויותיו, תשלם השותפות לבעל התפקיד שכר חודשי בסך של 35,000 ש"ח (ברוטו) צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר 10% מתוך השכר האמור ישולם לבעל התפקיד בגין התחייבותו ל"אי-תחרות". כמו כן, בעל התפקיד יהיה זכאי לזכויות סוציאליות, קרן השתלמות, אחזקת רכב, חזר הוצאות, וכן תכנית אופציות כמפורט בהסכם (ראה באור 20' להלן), והכל בהתאם לדין והוראות ההסכם (להלן: "התמורה").

ד. עם סיום העסקתו של בעל התפקיד על ידי השותפות, למעט סיום העסקה בגין איזה מהאירועים המפורטים בסעיף ט' להלן, בעל התפקיד יהיה זכאי, לאחר 18 חודשי עבודה, למענק הסתגלות בסך המשקף שווי שכרו החודשי כפי שיהיה במועד סיום ההעסקה, ולאחר 24 חודשי עבודה, למענק הסתגלות בסך המשקף שווי של פי 2 משכרו החודשי כפי שיהיה במועד סיום ההעסקה וזאת בנוסף לכל תשלום אחר שבעל התפקיד זכאי לו על פי ההסכם כפי שמפורט לעיל ולהלן. יצוין כי תנאי העסקתו של בעל התפקיד עומדים במסגרת מדיניות התגמול של נושאי המשרה בשותפות ובשותף הכללי.

ה. תקופת ההעסקה הינה מהיום הראשון לאחר שהושלמה ההנפקה (להלן: "המועד הקובע") ואינה מוגבלת בזמן. עם זאת, לכל אחד מהצדדים הזכות להביא את ההסכם לכדי סיום, וזאת בתנאים המפורטים בהסכם, ובהודעה מוקדמת בכתב שתמסר לצד השני, 90 ימים מראש (להלן: "תקופת ההודעה המקודמת").

ו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, השותפות רשאית להביא את ההתקשרות עם בעל התפקיד, באופן מיידי וללא כל הודעה מוקדמת בקורות אחד האירועים המפורטים בסעיף 15' לעיל.

7. ביום 9 במאי 2018, התקשרה השותפות בהסכם עם ד"ר יעקב מימרן, שהינו יו"ר דירקטוריון השותף הכללי, לפיו הוא ישמש כמנהל רגולציה של השותפות, בתמורה לסכום חודשי של 15 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ ובתוספת מענק חתימה חד פעמי בסך 67.5 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

באור 20: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 10 בינואר 2022, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות בה אושרה הקצאה פרטית של 2,307,693 יחידות השתתפות לבעלת השליטה בשותף הכללי בתמורה לסך של 470,841 דולר. יחידות ההשתתפות נרשמו למסחר ביום 25 בינואר 2022.

ב. ביום 13 בינואר 2022, הודיעה השותפות כי מתוך רצון להמשיך לקדם את הפרויקט של השותפות להקמת המתקן למחזור והשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן במישור רותם (להלן: "המתקן" ו"הפרויקט", בהתאמה) ועל מנת לזרז את הליך החתימה על הסכם הרשאה לתכנון עם רשות מקרקעי ישראל ביחס לשטח עליו מתוכנן לקום המתקן, בעלת השליטה בשותף הכללי העבירה מניות של השותף הכללי אשר הוחזקו על ידה, בכמות המהווה כ- 57.91% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי, לעו"ד אמיר פישר ממשרד עורכי הדין שבלת ושות' (להלן: "הנאמן"), בנאמנות עיוורת ובלתי חוזרת, על מנת שהנאמן ימכור את המניות הנ"ל לתאגיד ו/או אזרח ישראליים, על פי קריטריונים שנקבעו בהסכם הנאמנות, אשר ישתלבו עם בעלת השליטה בשותף הכללי בהחזקה בשותף הכללי ושיעמדו בדרישות רשות מקרקעי ישראל בכל הקשור להקצאת קרקע באזור עליו מתוכנן המתקן. לאחר העברה כאמור, בעלת השליטה בשותף הכללי מחזיקה מניות של השותף הכללי בכמות המהווה כ- 24% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי בלבד.

בעלת השליטה בבעלת השליטה בשותף הכללי הדגישה, כי היא תמשיך להיות מחוייבת לפרויקט.

ג. ביום 1 בפברואר 2022, הודיעה השותפות כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (ALTERNATIVE OIL) שייוצר במתקן ההפקה המתוכנן של השותפות.

השותפות הציגה ללקוח, טרם החתימה על מכתב הכוונות, אנליזות של הרכב הנפט שתייצר השותפות במתקן ההפקה ועל בסיס אנליזות אלה הודיע הלקוח לשותפות שאין מניעה לרכוש את הנפט שתייצר השותפות, בכפוף להגעה להסכמות בנוגע לאספקטים שונים בקשר לכך.

בכוונת הצדדים להיכנס למשא ומתן לחתימה על הסכם מחייב ומפורט לאספקה ללקוח של הנפט שתייצר השותפות ("ההסכם המפורט") אשר יכלול התייחסות לנושאים המקובלים בהסכמים מסוג זה (כמויות, מחירים, הרכב הנפט, דרכי אספקה, וכיו"ב) בתוך 6 חודשים ממועד החתימה על מכתב הכוונות.

יודגש כי מכתב הכוונות משקף את ההבנות וההסכמות העקרוניות בין הצדדים אולם אינו מהווה הסכם מחייב בין הצדדים. בשלב זה אין וודאות כי השותפות תחתום על ההסכם המפורט עם הלקוח ומתי ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור. השותפות תשוב ותעדכן בנושא ככל הנדרש בהתאם להוראות הדין.

השותפות רואה בהתקשרות במכתב הכוונות שלב חשוב והכרחי לקראת הסגירה הפיננסית של פרויקט מתקן ההפקה.

באור 20: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ד. ביום 28 בפברואר 2022, אישרה האסיפה הכללית, הענקת 1,974,000 כתבי אופציה לא סחירים ל-2 ניצעים שהינם עובדים של השותפות (שאינם דירקטורים ומנכ"ל), באופן שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת.

להלן עיקרי תכנית ההענקת:

- מחיר המימוש של כל כתב אופציה הוא 1.06 ש"ח (להלן: "מחיר המימוש").
- כתבי האופציה יבשילו במהלך תקופה בת שלוש שנים החל מיום 1 בספטמבר 2021, ב-12 מנות רבעוניות שוות, מנה אחת כל 3 חודשים.
- כל כתב אופציה שהוענק אך לא מומש, לרבות כתב אופציה שהבשיל, יפקע ויבוטל במועד המוקדם מבין: (א) תום חמש שנים ממועד ההקצאה; (ב) מועד סיום יחסי העבודה בין השותפות לבין הניצע בכפוף למקרים המפורטים בהסכם, אלא אם פקע קודם לכן על פי הוראות תוכנית האופציות.

ה. ביום 3 בפברואר 2022, פקעו 141,100 כתבי אופציה לא סחירים שניתנו לאיתן כבל.

רועם אנרגיה מחצבים (רע"מ) – שותפות מוגבלת

פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א. - תמצית דו"חות על הרווח (ההפסד) הכולל של השותפות לכל אחד מהחציונים בשנת 2021 (באלפי דולר)

<u>סה"כ 2021</u>	<u>7-12 / 2021</u>	<u>1-6 / 2021</u>	
992	438	554	הוצאות הנהלה וכלליות
(992)	(438)	(554)	הפסד תפעולי
999	211	788	הכנסות מימון, נטו
7	(227)	234	רווח (הפסד) לתקופה

תקנה 10ג. - השימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח

במסגרת הצעה פרטית שהושלמה בחודש ינואר 2021, הנפיקה השותפות לניצעים יחידות השתתפות וכתבי אופציה (לא סחירים) (להלן: "**הצעה פרטית 2021**"). התמורה שהתקבלה בגין ניירות הערך שהונפקו במסגרת הצעה פרטית 2021 הסתכמה לסך של כ- 6,132 אלפי ש"ח (ראה דוחות מיידיים מיום 15.12.2020, ומיום 20.1.2021, אסמכתא 2020-01-128485, ו- 2021-01-008871, אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה).

במסגרת הצעה פרטית שהושלמה בחודש ינואר 2022, הנפיקה השותפות ל- Northwood Exploration Pty. Ltd., יחידות השתתפות (להלן: "**הצעה פרטית 2022**"). התמורה שהתקבלה בגין ניירות הערך שהונפקו במסגרת ההצעה הפרטית האמורה הסתכמה לסך של כ- 1,500 אלפי ש"ח (ראה דוחות מיידיים מיום 5.12.2021 (אסמכתא 2021-01-176382) ומיום 10.1.2022 (אסמכתא 2022-01-004939), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה).

כל כספי תמורת הצעה פרטית 2021 והצעה פרטית 2022 נטו, בניכוי הוצאות הנאמנות, שימשו את הנאמן להשקעה בהון השותפות המוגבלת, בהתאם להסכם השותפות המוגבלת, והם שימשו ומיועדים למימון הוצאות השותפות ולהשתתפות בפעולות חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן מועשרים בפסולת פלסטיק, בשטח עליו חלים רישיון חיפוש מס' 919C5 ותעודת תגלית 919D6 באתר רותם מזרח.

תקנה 20 - מסחר בבורסה

בחודש ינואר 2021 נרשמו למסחר בבורסה 11,149,000 יחידות השתתפות של השותפות שהוקצו במסגרת הצעה פרטית 2021. כמו כן הוקצו במסגרת הצעה פרטית 2022 11,149,000 כתבי אופציה לא סחירים אשר כל אחד מהם ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת של השותפות.

בחודש ינואר 2022 נרשמו למסחר בבורסה 2,307,693 יחידות השתתפות של השותפות שהוקצו במסגרת הצעה פרטית 2022

בשנת 2021 לא היה הפסקות מסחר בניירות הערך של השותפות.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פירוט אודות התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בשותפות בשנת הדיווח, בקשר עם כהונתם בשותפות, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2021 (באלפי דולר):

סה"כ	תגמולים עבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה ביחידות השתתפות	היקף משרה	תפקיד	שם
252	252	-	-	-	-	-	-	-	100%	השותף הכללי	נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ (1)
59	-	-	56	-	3	-	-	-	-	יו"ר דירקטוריון השותף הכללי	ד"ר יעקב מימרן (2)
249	-	-	-	-	9	-	240	0.04%	85%	דירקטור בשותף הכללי ומנכ"ל	ג'אק סבג (3)
48	-	-	-	-	(78)	-	126	0.04%	85%	סמנכ"ל כספים (לשעבר) ¹	רפי דיין (4)
81	-	-	-	-	12	-	69	-	90%	סמנכ"ל כספים ²	יצחק איזי אליאס (5)
1	-	-	-	-	1	-	-	-	-	דירקטור בשותף הכללי	Andrew Fraser Rowe
*	-	-	-	-	*	-	-	0.04%	-	דירקטור בשותף הכללי	פרדי זך
22	-	-	-	-	1	-	21	-	-	דירקטורית בשותף הכללי	עירית שדר טוביאס
65	-	-	16	-	49	-	-	-	-	דירקטור בשותף הכללי	איתן כבל
11	-	-	-	-	-	-	11	-	-	דירקטור חיצוני בשותף הכללי	אבי בלין
5	-	-	-	-	-	-	5	-	-	דירקטור חיצוני בשותף הכללי (לשעבר) ³	ירון קליין
3	-	-	-	-	-	-	3	-	-	דירקטור חיצוני בשותף הכללי ⁴	אורי ברון מאור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	המפקח	פאהן קנה ושות', ראי חשבון (6)

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.)

- (1) לפירוט אודות התשלומים להם זכאית נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ, ראו סעיפים 4.10.4, 5.8.1 ו-5.8.2 בתשקיף אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.
- (2) לתיאור ההסכם עמו – ראו סעיף 1.11.4 בפרק א'.
- (3) לתיאור ההסכם עמו – ראו סעיף 1.11.2 בפרק א'.
- (4) לתיאור ההסכם עמו – ראו סעיף 8.11.3 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- (5) לתיאור ההסכם עמו ראה סעיף 1.11.3 בפרק א'.
- (6) לפירוט אודות התשלומים להם זכאי המפקח, ראו סעיף 4.20.1 בתשקיף אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

1 כהונתו הסתיימה ביום 14.10.2021.
2 החל מיום 30.8.2021.
3 כהונתו הסתיימה ביום 10.7.2021.
4 מונה ביום 19.9.2021.

להלן פירוט אודות התגמולים שניתנו על ידי השותף הכללי ממקורותיו (ולא על ידי השותפות או ממקורותיה) לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה בשותף הכללי בשנת 2021 כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של השותף הכללי באלפי דולר:

סה"כ	תגמולים עבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה ביחידות השתתפות	היקף משרה	תפקיד	שם
41	-	-	-	-	-	-	41	0.04%	15%	דירקטור בשותף הכללי ומנכ"ל	ג'אק סבג
26	-	-	-	-	-	-	26	0.04%	15%	סמנכ"ל כספים (לשעבר) ⁵	רפי דיין
8	-	-	-	-	-	-	8	-	10%	סמנכ"ל כספים	יצחק איזי אליאס
45	-	-	-	-	-	-	45	-	-	דירקטור בשותף הכללי	איתן כבל
19	-	-	-	-	-	-	19	-	-	דירקטור בשותף הכללי	Andrew Fraser Rowe
10	-	-	-	-	-	-	10	-	-	דירקטור בשותף הכללי	פרדי זך

תקנה 21א – השליטה בשותפות

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ (להלן: "נורת'ווד"), השותף הכללי בשותפות, היא בעלת השליטה בשותפות.

נורת'ווד היא חברה פרטית שנתאגדה בישראל על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 בתאריך 14.2.2011, בשליטת Northwood Exploration Pty. Ltd. (להלן: "NEP").

למטיב ידיעת השותפות, NEP הנה חברה פרטית המאוגדת על פי דיני אוסטרליה, בבעלות מלאה של Yendah Pty Ltd המשמשת כנאמן של הקרן המשפחתית של משפחת קאסלה מאוסטרליה. הדירקטור היחיד של NEP הוא מר GIOVANNI MARCELLO CASELLA, תושב אוסטרליה. בעלי המניות ונושאי המשרה של Yendah Pty Ltd הם GIOVANNI MARCELLO CASELLA ואשתו Nancy. לשותפות נמסר כי הקרן המשפחתית של משפחת קאסלה אינה נאמנות עיוורת, אלא נאמנות משפחתית לפי שיקול דעת וכי הנהלים העיקריים הם GIOVANNI MARCELLO CASELLA ואשתו Nancy ומשפחתם הקרובה.

מתוך רצון להמשיך לקדם את הפרויקט של השותפות להקמת המתקן למיחזור והשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן במישור רותם ("המתקן" ו"הפרויקט", בהתאמה) ועל מנת לזרז את הליך החתימה על הסכם הרשאה לתכנון עם רשות מקרקעי ישראל ביחס לשטח עליו מתוכנן לקום המתקן, NEP העבירה מניות של השותף הכללי אשר הוחזקו על ידה, בכמות המהווה כ- 57.91% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי, לעו"ד אמיר פישר ממשרד עורכי הדין שבלת ושות' ("הנאמן"), על מנת שהנאמן ימכור את המניות הנ"ל לתאגיד ו/או אזרח ישראלים, על פי קריטריונים שנקבעו בהסכם הנאמנות, אשר ישתלבו עם Northwood Pty בהחזקה בשותף הכללי ושיעמדו בדרישות רשות מקרקעי ישראל בכל הקשור להקצאת קרקע באזור עליו מתוכנן המתקן. לאחר העברה כאמור Northwood Pty מחזיקה מניות של השותף הכללי בכמות המהווה כ- 24% מזכויות ההצבעה בשותף הכללי בלבד.

תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

א. לפרטים על עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, ראו ביאורים 12א-ד', 14 ו-18 לדוחות הכספיים, וכן סעיפים 2.11, 4.10.4, 5.8.1, 5.8.2, 10.2.3-10.2.5 ו-10.2.10-10.2.14 בתשקיף אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. במסגרת הצעה פרטית 2022, הנפיקה השותפות ל-NEP, יחידות השתתפות (ראה דוחות מידיים מיום 5.12.2021 (אסמכתא 2021-01-176382) ומיום 10.1.2022 (אסמכתא 2022-01-004939), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה).

ג. באסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות שהתקיימה ביום 28.2.2022 הוחלט, בין היתר, לאשר את מדיניות התגמול המתוקנת לנושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות לתקופה של שלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה, בנוסח שצורף כנספח ב' לזימון לאסיפה.

לפרטים אודות ההחלטה האמורה ראו דוח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 23.1.2022 (אסמכתא 2022-01-010333) ודוח מידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 28.2.2022 (אסמכתא 2022-01-024013), אשר המידע המופיע בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

ד. ראה גם תקנה 29א להלן.

תקנה 24 – החזקות בעלי ענין ונושאי משרה

לתיאור מצבת החזקות בעלי ענין בניירות ערך של השותפות נכון למועד הדוח, ראו דוח מידי של השותפות מיום 6.1.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-003355) ודוח מידי מיום 2.2.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-014122), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה ודוחות מידיים.

תקנה 24א- הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

נכון למועד הדוח, קיימים ורשומים למסחר בבורסה:

- 47,167,393 יחידות השתתפות בנות 1 ש"ח כ.א. של השותפות;

- 3,371,070 כתבי אופציה (סדרה 3) אשר כל אחד מהם ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת בת 1 ש"ח בכל יום מסחר עד ליום 4.11.2022 (למעט ביום קובע לאירוע שותפות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך 2.62 ₪ (לא צמוד). כתב אופציה (סדרה 3) שלא ימומש עד ליום 4.11.2022 יפקע ויהיה בטל ולא תהיה למחזיק בו כל זכות או תביעה שהיא.

בנוסף קיימים:

- 11,149,000 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות אשר הוקצו לניצעים בהצעה פרטית.

- כמו כן, השותפות הקצתה לנושאי משרה ועובדים 7,907,262 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות

למרשם בעלי ניירות הערך מעודכן של השותפות, ראו דוח מידי של השותפות מיום 26.1.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-011503), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 25א – מען רשום

משרדה הרשום של השותפות ברחוב יגאל אלון 94, תל אביב

טלפון: 03-9590077

פקס: 03-9608747

דוא"ל: izzie@northwood-explo.com

תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

להלן פירוט לגבי חברי הדירקטוריון של השותף הכללי בשותפות המוגבלת:

	שם	יעקב מימרן	ג'אק סבג	פרדי זך	Andrew Fraser Rowe	עירית טוביאס שדר	אבי בלין	מאור אורי ברון	איתן כבל
1	מספר זיהוי	000413930	014677272	047225438	דרכון ניו זילנדי מס' LL306449	027805340	022666408	035882547	56004096
2	תפקיד בשותף הכללי	יו"ר הדירקטוריון ומנהל רגולציה	דירקטור ומנכ"ל. מכהן גם כמנכ"ל השותפות	דירקטור	דירקטור	דירקטורית בלתי תלויה	דח"צ	דח"צ	דירקטור
3	תאריך לידה	5.5.1943	23.7.1958	15.3.1946	1.12.1970	25.5.1970	13.10.1966	3.10.1978	23.08.1959
4	מען להמצאת כתבי בי דין	השיירות 39, אלון שבות, גוש עציון	זריצקי 4, תל אביב	השרון 7 (ת.ד. 171) כוכב יאיר	462 Banna Avenue, Griffith, NSW, 2680, Australia	ת.ד 585 פרסיה 4281500	קיבוץ גבעת ברנר, ת.ד 099 מיקוד 60948	נחיל כיסופים 796, מודיעין מכבים רעות	סלעית 6/1 ראש העין
5	נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ניו זילנד	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
6	חברות בועדה או ועדות הדירקטוריון	-	-	-	-	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	-
7	האם הוא דירקטור חיצוני	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן	לא
	אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	-	-	-	-	בעל מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	-
	אם כן, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה	-	-	-	-	-	לא	לא	-
	אם לא, האם הוא כשיר להתמנות כדירקטור בלתי תלוי	-	-	-	-	כן	כן	כן	לא
8	האם הוא עובד של השותף הכללי, חברה בת, חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור)	יועץ חיצוני בשותף הכללי	דירקטור ומנכ"ל השותף והשותפות	לא	יועמ"ש משפטי של חיצוני NEP	לא	לא	לא	כן. יועץ חיצוני בשותף הכללי
9	התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור	1.3.2017	14.2.2011	1.3.2017	1.3.2017	19.9.2017	28.2.2019	19.9.2021	3.11.2019

	שם	יעקב מימרן	ג'אק סבג	פרדי זך	Andrew Fraser Rowe	עירית טוביאס שדר	אבי בלין	מאור אורי ברון	איתן כבל
10	השכלתו	תואר ראשון ושני בגאולוגיה מהאוניברסיטה העברית; תואר שני בגיאולוגיה סטרוקטורלית ומכניקה של סלעים מאוניברסיטת לונדון; דוקטור בגיאולוגיה מאוניברסיטת ליידס, אנגליה	לימודי תעודה עסקיים	תואר ראשון בהיסטוריה של המזרח התיכון וגיאוגרפיה, מאוניברסיטת תל אביב תואר שני במדעי המדינה ומנהל ציבורי מאוניברסיטת בר אילן	בוגר במשפטים (LL.B), תואר במסחר (B.Com.), (חשבונאות), University of Canterbury, New South Wales, אוסטרליה	תואר ראשון במשפטים (LLB) מהאוניברסיטה העברית, תואר שני במשפטים (LLM) מאוניברסיטת בר-אילן	קורס טייס במגמת מסוקי קרב בוגר פו"מ תואר ראשון במסלול משולב כלכלה, סוציולוגיה ומדעי המדינה מאוניברסיטת בר אילן תואר שני IEMBA במסגרת Kellogg Recanati מאוניברסיטת תל אביב קורס דירקטורים קורס ממונה אנרגיה	עו"ד, בוגר במשפטים (LLB), האוניברסיטה העברית בירושלים, מוסמך (LLM), משפט מסחרי, אוניברסיטת תל אביב בשיתוף אוניברסיטת ברקלי	לימודים לתואר ראשון במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים באוניברסיטה העברית בירושלים, מבלי לקבל תעודה בשל אי הגשת עבודות.

שם	יעקב מימרן	ג'אק סבג	פרדי זך	Andrew Fraser Rowe	עירית שדר טוביאס	אבי בלין	מאור אורי ברון	איתן כבל
11	עיסוקו בחמש השנים האחרונות	יועץ בתחום המהצבים והרגולציה	יו"ר דירקטוריון השותף הכללי (עד ליום 9.5.2018) ומנכ"ל השותף הכללי; מנכ"ל ספי סאן אחזקות בע"מ	מנהל כללי בחברת פרומוט קונסלטינג (1994) בע"מ	שותף במשרד עו"ד Cappello Rowe Pty Ltd ודירקטור בחברות שונות.	דירקטורית בחברות ציבוריות שונות, (2017-היום), סמנכ"ל ומזכירת החברה באו.פי.סי אנרגיה בע"מ (2018 – היום), סמנכ"ל, היועצת המשפטית הראשית בדלק קידוחים - שותפות מוגבלת ואבנר חיפוש נפט - שותפות מוגבלת ובחברות ציבוריות נוספות בקבוצת דלק (1999-2017)	עו"ד בחברה ממשלתית	חבר כנסת יו"ר ועדת כלכלה ויו"ר ועדת החקירה לבנקים (ועדת פישמן)
12	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	הזדמנות ישראלית - חיפוש נפט וגז בע"מ	ספי סאן אחזקות בע"מ קאסאל בע"מ קידוחים	-	THE CORO CLUB LTD, Griffith Public Hospital Charity Limited, Lawco Pty Ltd, SCAR Enterprises Pty.	נאוויטס פטרוליום; שותפות מוגבלת; נאוויטס בקסקין מימון בע"מ, יוטרון בע"מ, ויקטורי בע"מ, אקטיב חיתום בע"מ, ערים חברה לפיתוח עירוני בע"מ, גבאי מניבים ופיתוח בע"מ	אין	ספצ בע"מ

שם	יעקב מימרן	ג'אק סבג	פרדי זך	Andrew Fraser Rowe	עירית טוביאס שדר	אבי בלין	מאור אורי ברון	איתן כבל	
13	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בשותף הכללי
14	לא	לא	לא	כן	לא	כן	לא	לא	האם השותף הכללי רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999

עד ליום 10.7.2021 כיהן מר ירון קליין כדירקטור חיצוני בשותף הכללי.

תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה

בהתאם להסכם השותפות המוגבלת, השותף הכללי מנהל את עסקי השותפות המוגבלת. לפרטים אודות הדירקטורים של השותף הכללי בשותפות המוגבלת, ראו סעיף 9.2 בפרק 9 לתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

להלן פרטים על נושאי משרה בכירה שפרטיהם לא הובאו לעיל:

שם	יצחק איזי אליאס	דניאל שפירא
מס' זיהוי	033320367	052755998
תאריך לידה	21.8.1976	21.7.1954
מועד תחילת כהונה	30.8.2021	27.12.2018
תפקיד שממלא בשותף הכללי ובשותפות, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בהם	סמנכ"ל כספים	מבקר פנימי
האם הוא בעל ענין בשותף הכללי ובשותפות	לא	לא
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בשותף הכללי ובשותפות	לא	לא
השכלתו	רו"ח. בוגר, עסקים וחשבונאות, המכללה למינהל. מוסמך, מנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן, רו"ח
ניסיונו בחמש שנים האחרונות	סמנכ"ל כספים, סמארט-גרין בע"מ, 2018-2020, מנכ"ל, קבוצת STL (ח"ל), 2016-2017, דירקטור באלביט הדמיה, החל מאוגוסט 2021	בעל משרד רו"ח. מבקר פנימי בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובח"ל

עד ליום 14.10.2021 כיהן מר רפי דיין כסמנכ"ל כספים.

תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון, מרחוב מנחם בגין 144 א', תל אביב, 6133402

תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 11.12.2016 בין השותף הכללי כשותף כללי מצד אחד ובין הנאמן כשותף מוגבל מצד שני ותוקן ביום 9.5.2018 וביום 29.10.2018. להסכם השותפות המעודכן, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 27.11.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-114327), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

הסכם הנאמנות בין הנאמן, רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ, והמפקח, פאהן קנה ושות', רואי חשבון, נחתם ביום 9.5.2018. לפרטי הסכם הנאמנות, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 27.11.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-114327), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

א. במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסומו לא התקבלו החלטות בעניין תשלום דיבידנד (סופי וביניים) וחלוקת מניות הטבה, שינויים בהון הרשום או המונפק של השותפות, עיסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק בין השותפות ובעל ענין בה, למעט:

(1) הקצאה פרטית של 2,307,693 יחידות השתתפות לנורת'ווד אקספלוריישן פיטיואי בע"מ.

(2) הקצאת 1,974,000 כתבי אופציה לא סחירים לעובדים של השותפות.

כמו-כן, לא התקבלו החלטות אסיפה כללית בעניינים המפורטים לעיל, שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון.

במהלך תקופת הדוח לא התקבלו החלטות בעניין שינוי הסכם השותפות המוגבלת.

ב. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

(1) לפירוט אודות החלטות אסיפה כללית מיוחדת בקשר עם עסקאות שלבעלי שליטה עשויים להיות בהם ענין אישי, שהתקבלו בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו ראו תקנה 22 לעיל.

(2) באסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות שהתקיימה ביום 27.7.2021 הוחלט:

(א) למנות מחדש את משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי של השותפות לקבוע את שכרו.

(ב) לאשר את מינויים מחדש של פאהן קנה ושות', רואי חשבון כמפקח של השותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה, כאשר ר"ח מיכה בלומנטל יכהן כיחיד מטעם המפקח, ולאשר כי תנאי כהונתו והעסקתו של המפקח יותרו ללא שינוי ויהיו כפי שתנאי כהונתו והעסקתו של מפקח השותפות במועד אישור האסיפה.

לפרטים אודות ההחלטות האמורה ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 20.6.2021 (אסמכתא 2021-01-103785) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 27.7.2021 (אסמכתא 2021-01-123099), אשר המידע המופיע בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

(3) באסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות שהתקיימה ביום 19.9.2021 הוחלט לאשר את מינויו של מר אורי מאור ברון כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי בשותפות לתקופת כהונה בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה הכללית.

לפרטים אודות ההחלטות האמורה ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 12.8.2021 (אסמכתא 2021-01-130977) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 19.9.2021 (אסמכתא 2021-01-147489), אשר המידע המופיע בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

(4) באסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות שהתקיימה ביום 10.1.2022 הוחלט, בין היתר, לא לאשר מחדש את מדיניות התגמול של השותפות.

לפרטים אודות ההחלטה האמורה ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 5.12.2021 (אסמכתא 2021-01-176382) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 10.1.2022 (אסמכתא 2022-01-004939), אשר המידע המופיע בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

5) באסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות שהתקיימה ביום 27.7.2021 הוחלט:

א) לאשר את מינויו של מר אבי בלין כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי בשותפות לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה הכללית.

ב) לאשר מחדש את מדיניות התגמול של השותפות, כמפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון האסיפה ובהתאם לנוסח המצורף כנספח ב' לדוח זימון האסיפה, לתקופה של שלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה.

ג) לאשר הקצאת כתבי אופציה לעובדים בשותפות כמפורט בסעיף 3.2 לדוח זימון האסיפה הכללית.

לפרטים אודות ההחלטות האמורה ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיום 23.1.2022 (אסמכתא 2022-01-010333) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 28.2.2022 (אסמכתא 2022-01-024013), אשר המידע המופיע בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 29א. - החלטות השותפות

לפרטים על פטור ביטוח ושיפוי לנושא משרה בשותפות, ראו סעיפים 10.2.3 ו- 10.2.12-10.2.14 בפרק 10 לתשקיף, אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ביום 17.11.2021 אישרו ועדת התגמול של השותף הכללי ודירקטוריון השותף הכללי, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעל עניין), תש"ס-2000, התקשרות של השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל, לתקופה של שנה החל מיום 31.10.2021.

לפירוט עיקרי פוליסת הביטוח הנ"ל, לרבות תמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישורה, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 17.11.2021 (אסמכתא 2021-01-168030), אשר המידע המופיע בו מובא כאן על דרך ההפניה.

תאריך: 28.3.2022

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת

שמות החותמים ותפקידיהם:

ד"ר יעקב מימרן, יו"ר דירקטוריון השותף הכללי

ג'אק סבג, מנכ"ל של השותף הכללי

רuten אנרגיה מחצבים (רא"ם) – שותפות מוגבלת

פרק ה': הצהרות הנהלה

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, **ג'אק סבג**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת (להלן: **"השותפות"**), לשנת 2021 (להלן: **"הדוחות"**).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון השותף הכללי בשותפות ולועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'אק סבג – מנכ"ל

28 במרץ 2022

של השותף הכללי בשותפות

הצהרת מנהלים:

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, ר"ח יצחק איזי אליאס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע הכספי אחר הכלול בדוחות של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות") לשנת 2021 (להלן – "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
3. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ר"ח יצחק איזי אליאס

28 במרץ 2022

סמנכ"ל כספים