



# **תמר פטרוליום בע"מ**

**דוח רבעוני**

**ליום 30 ביוני 2020**

## **תוכן עניינים**

- **עדכון תיאור עסקי החברה**
- **דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020**
- **דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2020**
- **דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

**עדכון פרק א' - תיאור עסקי החברה**  
**בדוח התקופתי לשנת 2019**  
**של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה")**<sup>1</sup>

**1. סעיף 4.3 לדוח התקופתי - חלוקת רווחים**

נכון ליום 30.6.2020, לחברה רווחים הראויים לחלוקה בסך של כ-170.9 מיליון דולר ארה"ב. בישיבתו מיום 26.8.2020 החליט דירקטוריון החברה שלא לחלק רווחים לבעלי המניות על בסיס הדוחות הכספיים ליום 30.6.2020, זאת לאחר שערך בחינה במסגרתה נלקחו בחשבון, בין היתר, מצבה הפיננסי של החברה, ובכלל זה נתונים בדבר יתרות המזומנים של החברה, ההתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, ואומדן תזרים מזומנים עתידי של החברה המבוסס על הנחות שמרניות ביחס למקורות ושימושים של החברה. במסגרת בחינה כאמור התייחס הדירקטוריון, בין היתר, לגורמי סיכון, אשר עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות.

**2. סעיף 6.9.1 לדוח התקופתי - התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי החברה**

בהמשך לאמור בסעיף 6.9.1 לדוח התקופתי ובסעיף 1 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות התפרצות נגיף הקורונה (Covid-19) והתפשטותו ברחבי העולם (להלן: "מגיפת הקורונה") ואודות השפעתו האפשרית על פעילות החברה, יצוין כי במחצית הראשונה של שנת 2020 נמכרה ממאגר תמר כמות של כ-3.4 BCM גז טבעי (100%), לעומת כ-5 BCM גז טבעי (100%) בתקופה המקבילה אשתקד (לפרטים אודות נתוני ההפקה בתקופת הדוח, ראו סעיף 4 להלן). עיקר הירידה בצריכה האמורה נובעת מקיטון במכירות של גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל"), אשר החלה בשנת 2020 לצרוך גז טבעי ממאגר לווייתן (לפרטים נוספים ראו סעיפים 7.4.4(ד) ו-7.21.5 לדוח התקופתי לשנת 2019). עוד יצוין, כי בחודש יולי נמכרה ממאגר תמר כמות גז טבעי של כ-0.8 BCM. כן יצוין, כי ביום 3.8.2020 פרסמה החברה דוח עתודות ותזרים מזומנים מהוון המיוחס לחלקה של החברה בפרויקט תמר ליום 30.6.2020, כאמור בסעיף 4 להלן.

לפרטים נוספים ראו סעיף 2 בחלק הראשון לדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2020 המצורף לדוח זה (להלן: "דוח הדירקטוריון"), וכן ביאור ד' לדוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30.6.2020 המצורפים לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

**3. סעיף 7.2.1 לדוח התקופתי - פרטים בדבר פרויקט תמר ודלית - כללי**

ביום 20.7.2020 הודיעה Noble Energy Inc (להלן: "נובל אינק") חברת האם של Noble Energy Mediterranean Ltd (להלן: "נובל" או "המפעילה"), המפעילה של מאגר תמר, כי התקשרה בהסכם מיזוג עם Chevron Corporation (להלן: "שברון"), לפיו ככל שיתקיימו

<sup>1</sup> העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום דוח רבעון ראשון לשנת 2020 ביום 25.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-066834) (להלן: "דוח רבעון ראשון") עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח תקופתי. העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי החברה) בדוח התקופתי לשנת 2019 שפורסם ביום 30.3.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-028765) (להלן: "הדוח התקופתי").

התנאים להסכמי המיזוג והוא יושלם תמוזג נובל אינק עם שברון.

**סעיף 7.2.15 לדוח התקופתי – עתודות משאבים מותנים ומשאבים מנובאים בפרויקט תמר** .4

**ונתוני הפקה בפרויקט תמר**

דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון

ביום 3.8.2020 פרסמה החברה דוח עתודות ונתוני תזרים מזומנים מהוון מעודכנים נכון ליום 30.6.2020 ביחס לחלקה של החברה בחזקת תמר כאמור בדוח מידי מיום 3.8.2020 (מסי אסמכתא 2020-01-075502), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

**נתוני הפקה**

להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון וברבעון השני של שנת 2020 בפרויקט תמר:<sup>2</sup>

רבעון שני		רבעון ראשון		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
10.9	8,137	15.5	11,916	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)
28.2	5.05	33.9	5.35	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
3.1	0.56	3.9	0.61	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
0.7	0.12	0.6	0.10	המדונה
0.7	0.13	1.1	0.17	צדדים שלישיים
0.7	0.13	1.1	0.17	בעלי עניין
3.0	0.55	1.9	0.34	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
20.7	3.69	26.4	4.13	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)

<sup>2</sup> השיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית בנוגע לגז הטבעי, ועד ספרה אחת אחרי הנקודה העשרונית בנוגע לקונדנסט.

5. **סעיף 7.4.4(ד)(20) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי - הסכם אספקת גז בין שותפי תמר לבין חברת החשמל**
- בהמשך לאמור בסעיף 7.4.4(ד)(20) לדוח התקופתי אודות ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על-ידי חלק משותפי תמר לרבות החברה (להלן: "העותרות") על פסק הדין של בית המשפט המחוזי בתל אביב אשר דחה את העתירה המינהלית שהוגשה על-ידי העותרות בקשר עם ההליך התחרותי לקבלת הצעות לאספקת גז טבעי לחברת החשמל (להלן: "ההליך התחרותי"), ובהמשך לאמור בסעיף 4 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות הבנות עקרוניות בין שותפי תמר ועם שותפי לויתן בקשר עם הסוגיות שהיו במחלוקת בנוגע להסכמים למכירת גז טבעי לחברת החשמל, יצוין כי נכון למועד אישור הדוח לא התגבשו ההבנות העקרוניות להסכם מחייב, וכי להבנת החברה נובל ודלק חזרו בהן מהבנות כאמור. לפרטים אודות הערעור האמור ראו סעיף 10.2 להלן.
6. **סעיפים 7.4.5(ב) (הסכם הייצוא למצרים) ו- 7.5.2(ד)(2) (שיווק והפצה – ייצוא – מצרים)**
- יצוין, כי בחודש יוני 2020 הסבה Dolphinus Holdings Limited (להלן: "דולפינוס") את הסכם הייצוא למצרים לחברה קשורה - Blue Ocean Energy. עוד יצוין, כי בחודש יולי 2020 החלה הזרמת הגז מפרויקט תמר תחת הסכם הייצוא למצרים.
7. **סעיף 7.13.5 לדוח התקופתי – מימון - אמות מידה פיננסיות**
- לפרטים אודות רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה א') ושל אגרות חוב (סדרה ב') שהחברה ביצעה במהלך החודשים אפריל ויולי 2020 ראו חלק שלישי בדוח הדירקטוריון. לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה במסגרת ההנפקה לציבור של אגרות החוב (סדרות א' ו- ב'), ראו חלק שלישי בדוח הדירקטוריון.
8. **סעיף 7.16.4 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – הגבלים עסקיים**
- בהמשך לאמור בסעיף 8.2 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות הגשת מתווה עקרונית מוסכם לשיווק משותף ממאגר תמר (להלן: "הסדר השיווק המשותף") לאישור משרד האנרגיה, המחלקה הכלכלית ביעוץ חקיקה במשרד המשפטים, משרד האוצר ורשות התחרות (להלן יחדיו: "המאסדרים"), יצוין כי בעקבות פניית המאסדרים ניהלו שותפי תמר דיונים בקשר עם תיקון הסדר השיווק המשותף. יצוין, כי נכון למועד אישור הדוח, לא הגיעו שותפי תמר להסכמות בדבר תיקון הסדר השיווק המשותף ואין כל ודאות כי יגיעו להסכמות כאמור. לפרטים נוספים ראו ביאור 3ב' לדוחות הכספיים.
9. **סעיף 7.16.9 לדוח התקופתי – מגבלות רגולטוריות נוספות**
- 9.1 בהמשך לאמור בסעיף 7.16.9(ד) אודות תוספת להחלטה בדבר מימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, ולאמור בסעיף 10.1 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות קביעת עלות המקטע על-ידי מנהל רשות הגז הטבעי, יצוין כי נכון למועד אישור הדוח מנהלים שותפי תמר ושותפי לויתן, משא ומתן עם נתג"ז לצורך חתימת הסכם הולכה ביחס למלוא כמויות הגז הטבעי, בהתאם להסכמי

הייצוא ממאגר תמר וממאגר לווייתן למצרים. יובהר כי, אין כל ודאות כי משא ומתן כאמור יתגבש לכדי הסכם הולכה מחייב, וכי נכון למועד אישור הדוח, בוחנים שותפי תמר ושותפי לווייתן חלופות נוספות אשר יאפשרו הזרמה למצרים של מלוא כמויות הגז הטבעי הנדרשות בהתאם להסכמי הייצוא למצרים.

9.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.16.9(ו) לדוח התקופתי ובסעיף 10.3 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות המלצת רשות החשמל לשר האנרגיה להגדיל את יעד האנרגיות המתחדשות ל-30% עד שנת 2030, יצוין כי ביום 11.8.2020 פורסמה החלטת שר האנרגיה לפיה בהמשך ליישום מדיניותו להגדלת השימוש באנרגיות מתחדשות, ניתן לצמצם את מספר תחנות הכוח החדשות להן יזדקק משק האנרגיה, דבר המאפשר להסתפק בתכנון של תחנות כח המונעות בגז טבעי בהיקף של כ-4,000 מגה וואט בלבד, שמתוכן תוקמנה בעתיד התחנות להן יזדקק המשק. בהמשך לכך הודיע מנכ"ל משרד האנרגיה למועצה הארצית לתכנון ובנייה על גריעתן מסדר יום המועצה של ארבע תחנות כוח בהיקף של 4,860 מגה וואט שקידם המשרד. יצוין, כי התחנות האמורות לא נכללו בתחזית הביקושים עליה התבססה החברה במסגרת תזרים המזומנים המהוון האמור בסעיף 4 לעיל.

#### 10. סעיף 7.21 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

10.1. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.3 לדוח התקופתי בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (המחלקה הכלכלית) שהוגשה בקשר עם הנפקת מניות החברה בחודש יולי 2017 על-ידי בעל מניות בחברה ו"עמותת נציגי הציבור", כנגד החברה, דלק קידוחים, מנכ"ל השותף הכללי בדלק קידוחים, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים בחברה ולידר הנפקות (1993) בע"מ, יצוין כי ביום 21.7.2020 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו ביקשו המשיבים כי בית המשפט יכריע בטענות הסף שהועלו בתשובות לבקשות האישור. בית המשפט קבע כי הבקשות לסילוק על הסף מועברות להכרעה. ביום 3.8.2020 הגישו המבקשים בקשה למתן שהות בת 45 ימים להגשת בקשה לתיקון בקשת האישור. ביום 17.8.2020 הוגשה תגובת המשיבים לבקשה למתן שהות במסגרתה התנגדו לבקשה ועמדו על כך שבית המשפט יכריע בבקשות לסילוק בקשת האישור על הסף. ביום 24.8.2020 הגישו המבקשים את תשובתם לתגובת המשיבים לבקשה למתן שהות.

10.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.5 לדוח התקופתי בדבר ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק הדין של בית המשפט המחוזי בתל אביב, אשר דחה את העתירה המינהלית שהוגשה על-ידי החברה ושותפים אחרים בפרויקט תמר (להלן: "העותרות") בקשר עם ההליך התחרותי לקבלת הצעות לאספקת גז טבעי לחברת החשמל, יצוין כי ביום 13.8.2020 הוגשה הודעה מטעם העותרות לפיה לאור חלוף הזמן ממועד הדיון וההודעה על ההבנות העקרוניות (האמורות בסעיף 5 לעיל), ובהעדר חתימה על הסכם מחייב, לא ניתן יהיה לייתר הכרעה בהליך. ביום 24.8.2020 ניתן פסק דין על-ידי בית המשפט העליון כמפורט בדוח מידי מיום 25.8.2020 (מס' אסמכתא 01-2020-093306), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

10.3. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.6 לדוח התקופתי בדבר בקשה שהוגשה לבית המשפט

המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), כנגד החברה, ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת, אלון חיפושי גז טבעי בע"מ ודור גז שותפות מוגבלת, לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 בקשר עם ההליך התחרותי, יצוין כי בעקבות הודעת עדכון שניתנה לבית המשפט ביום 27.7.2020 על ההליך האמור בסעיף 10.2 לעיל ובקשה בהסכמה להארכת עיכוב ההליך, בית המשפט המחוזי האריך את עיכוב ההליכים עד ליום 5.9.2020. בהתאם להסדר הדיוני שאושר על-ידי בית המשפט על המשיבות לעדכן את בית המשפט על פסק הדין בערעור האמור בסעיף 10.2 לעיל. לאור דחיית הערעור צפוי להסתיים עיכוב ההליך.

10.4. לפרטים אודות דרישה מרשות ניירות ערך להמצאת מידע ומסמכים במסגרת בירור מינהלי מול החברה ראו דוח מידי מיום 27.7.2020 (מס' אסמכא 2020-01-073021), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

# תמר פטרוליום בע"מ

## דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

דירקטוריון תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (להלן: "תקופת הדוח").

### חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

#### 1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי החברה

החברה עוסקת במכירה של גז טבעי וקונדנסט המופק ממאגר תמר שבשטח חזקת I/12 "תמר" (להלן: "חזקת תמר" ו-"פרויקט תמר", בהתאמה) ללקוחות שונים ובעיקר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל"), ליצרני חשמל פרטיים, ללקוחות תעשייתיים וכן לחברות שיווק גז טבעי. כמו כן, עוסקת החברה במכירה של קונדנסט המופק מפרויקט תמר ובקידום הרחבת מערך ההפקה של פרויקט תמר. למועד הדוח מחזיקה החברה ב-16.75% מהזכויות בחזקת תמר ובחזקת I/13 דלית (להלן ביחד: "החזקות").

הקיטון ברווחי החברה בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות ממכירת גז טבעי שנבע ברובו מירידה בכמות הגז הטבעי שנמכרה ממאגר תמר לחברת החשמל, אשר רכשה ממאגר תמר במהלך התקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 כמות של כ-0.6 BCM גז טבעי (100%). יצוין כי הכמות השנתית המינימאלית של גז טבעי לחיוב חברת החשמל בשנת 2020 הינה כ-1.75 BCM (100%) (ראו ביאור 11ג' (3) לדוחות הכספיים השנתיים).

#### 2. התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיה האפשריות על החברה

בסוף שנת 2019 ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "מגיפת הקורונה"), ואשר גרם להאטה בפעילות הכלכלית העולמית, וכתוצאה מכך לפגיעה קשה בענפים שונים והשפיעה על היקפי הצריכה בתחומים שונים ובכללם בתחום האנרגיה בו פועלת החברה.

כמפורט בביאור 1ד' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, לאור יתרות המזומנים הקיימות בחברה מעבר לכריות הבטחון הנדרשות על-פי שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ולאור קיומן של התחייבויות לכמויות רכישה מינימאליות ומחירי רצפה, להערכת החברה היא לא תידרש למקורות מימון בשנה הקרובה לכל הפחות על מנת לממן את פעילותה ו/או לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות.

יצוין, כי נכון למועד אישור הדוח קיימת עדיין אי ודאות רבה באשר להיקף ההשפעה של מגיפת הקורונה על הכלכלה העולמית והמקומית, התלוי, בין היתר, במשך הזמן שיידרש למיגורה או לבלימת התפשטותה וכן באפשרות להתפרצות מחודשת של הנגיף שעלולה לגרור הטלה מחודשת של מגבלות אשר יביאו להאטה כלכלית ולמיתון אף לתקופה ארוכה יותר, וכתוצאה מכך לפגיעה בענפים רבים לרבות תחום האנרגיה בו פועלת החברה. לפיכך, בשלב זה קיים קושי לאמוד את מלוא השלכותיה של מגיפת הקורונה והשפעתה על הביקושים והמכירות ממאגר תמר ובהתאם על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה. לפרטים נוספים בדבר מגיפת הקורונה והשפעתה על עסקי החברה, ראו ביאור 1ד' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכות החברה בדבר העדר הצורך למקורות מימון בשנה הקרובה לפחות לשם מימון פעילותה ו/או עמידה בהתחייבויותיה וכן בדבר השלכותיה האפשריות של מגיפת הקורונה כאמור לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על קיומן של התחייבויות לרכישה מינימאליות של לקוחות ועל הערכות החברה בקשר למחירי המכירה של הגז הטבעי, וכן על מידע הקיים כיום בידי החברה, על פרסומים בארץ ובעולם בנושא זה ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות, אשר אין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, והעשוי להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, בין היתר, פגיעה בהיבטים תפעוליים של מאגר תמר ו/או של לקוחות החברה ופגיעה בחוסנם הפיננסי של לקוחות, וכן ככל שיחולו שינויים בהתפשטות מגיפת הקורונה, בהנחיות הרשויות הרלבנטיות ובמצב הכלכלי בעולם ובישראל.



א. ניתוח דוחות על הרווח הכולל

להלן נתונים עיקריים לגבי הדוחות על הרווח הכולל של החברה, באלפי דולר:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
31.12.2019					
349,937	81,241	41,409	170,052	105,660	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
57,853	12,532	6,580	26,667	17,139	בניכוי תמלוגים
<b>292,084</b>	<b>68,709</b>	<b>34,829</b>	<b>143,385</b>	<b>88,521</b>	<b>הכנסות נטו</b>
					<b>עלויות והוצאות</b>
28,450	7,815	4,540	15,454	8,639	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
50,037	11,555	7,755	23,970	17,241	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,207	783	923	1,766	1,907	הוצאות הנהלה וכלליות
81,694	20,153	13,218	41,190	27,787	סך הכל עלויות והוצאות
<b>210,390</b>	<b>48,556</b>	<b>21,611</b>	<b>102,195</b>	<b>60,734</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(60,147)	(15,239)	(13,529)	(30,636)	(27,970)	הוצאות מימון
3,279	740	825	1,717	1,506	הכנסות מימון
(56,868)	(14,499)	(12,704)	(28,919)	(26,464)	הוצאות מימון, נטו
153,522	<b>34,057</b>	<b>8,907</b>	<b>73,276</b>	<b>34,270</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(27,871)	(5,840)	1,767	(12,338)	(8,519)	מסים על ההכנסה
<b>125,651</b>	<b>28,217</b>	<b>10,674</b>	<b>60,938</b>	<b>25,751</b>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
10.4	2.4	1.4	5.1	3.4	<b>מכירת גז ב- BCM<sup>1</sup></b>
483	112	64	232	157	<b>מכירות קונדנסט באלפי חביות<sup>2</sup></b>

**הכנסות, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-88.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-143.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-38.3%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון של כ-33% בכמויות הגז הטבעי שנמכר בפרויקט תמר בתקופת הדוח, וכן מקיטון של כ-6.6% במחיר הממוצע של הגז הטבעי שנמכר, אשר נובעים בעיקר מקיטון בכמות הגז הטבעי שנמכרה לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") וזאת עקב זכיית שותפי לויתן במכרז כמתואר בביאור 11 ג' (9) לדוחות הכספיים השנתיים (לפרטים נוספים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה). שיעור ההכנסות ממכירת גז טבעי לחברת חשמל מסך ההכנסות בתקופת הדוח הגיעה לכ-21% לעומת כ-47% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות בניכוי תמלוגים לרבעון השני של 2020 הסתכמו לסך של כ-34.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-68.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-49.3%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון של כ-43.3% בכמויות הגז הטבעי שנמכר בפרויקט תמר בתקופת הדוח, וכן מקיטון של כ-9.5% במחיר הממוצע של הגז הטבעי שנמכר, אשר נובעים בעיקר מקיטון במכירות לחברת החשמל.

**עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט** כוללת בעיקר הוצאות ניהול ותפעול בפרויקט תמר הכוללות, בין היתר, הוצאות שינוע והובלה, שכר עבודה, יעוץ, תחזוקה וביטוח. עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט הסתכמה בתקופת הדוח לסך של כ-8.6 מיליון דולר לעומת סך של כ-15.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-44%. עיקר השינוי נובע מקיטון בחלק החברה בהוצאות התפעול של פרויקט תמר בסך של כ-6.2 מיליון דולר, הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות תחזוקה.

עלות הפקת הגז ברבעון השני של 2020 הסתכמה לסך של כ-4.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-7.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-42%. עיקר השינוי נובע מקיטון בחלק החברה בהוצאות התפעול של פרויקט תמר בסך של כ-3 מיליון דולר, הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות תחזוקה.

**הוצאות פחת, אזילה והפחתות** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-17.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-24 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-28%. עיקר הקיטון נובע מהכמות המופקת של גז טבעי וקונדנסט וזאת בהתאם לשיטת האזילה.

הוצאות פחת, אזילה והפחתות ברבעון השני של 2020 הסתכמו לסך של כ-7.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-11.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-33%. עיקר הקיטון נובע מהכמות המופקת של גז טבעי וקונדנסט.

<sup>1</sup> הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי (100%) מפרויקט תמר, מעוגלים לעשירית BCM.  
<sup>2</sup> הנתונים מתייחסים למכירות קונדנסט (100%) מפרויקט תמר, מעוגלים לאלפי חביות.

**הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו לסך של כ- 1.9 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 1.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד וכוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים, הוצאות שכר והוצאות כלליות. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של 2020 הסתכמו לסך של כ-0.9 מיליון דולר לעומת סך של כ-0.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות המימון, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 26.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 28.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מקיטון בהוצאות המימון בסך של כ- 2.5 מיליון דולר בגין אגרות החוב (סדרות א' ו- ב') ומרווח כתוצאה מרכישה עצמית של אגרות חוב בסך של כ-0.2 מיליון דולר (לפרטים נוספים ראו ביאור 4'ח' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים) אשר קוזז חלקית על ידי קיטון בהכנסות ריבית בסך של כ-0.4 מיליון דולר.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני של 2020 הסתכמו לסך של כ- 12.7 מיליון דולר לעומת סך של כ-14.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון, נטו נובע בעיקר מקיטון בהוצאות המימון בסך של כ-1.3 מיליון דולר בגין אגרות החוב (סדרות א' ו- ב') ומרווח כתוצאה מרכישה עצמית של אגרות חוב בסך של כ-0.2 מיליון דולר.

**מסים על ההכנסה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 8.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-12.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המסים בתקופת הדוח כוללות סך של כ-0.4 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים (דולר). בתקופת המקבילה אשתקד הוצאות המסים הינן לאחר קיטון בסך של כ-4.3 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים.

מסים על הכנסה ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו להכנסה בסך של כ-1.8 מיליון דולר לעומת הוצאה סך של כ-5.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המסים ברבעון השני של שנת 2020 הינן לאחר השפעה של קיטון בהוצאות המס בסך של כ-3.9 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים. בתקופה המקבילה אשתקד הוצאות המסים הינן לאחר קיטון בסך של כ-1.9 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים.

#### **4. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון**

##### **א. מצב כספי**

להלן פירוט השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019:

**סך כל הדוח על המצב הכספי** ליום 30 ביוני 2020 הסתכם בכ- 1,293 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,317 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019.

**הנכסים השוטפים** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו בכ- 130.1 מיליון דולר לעומת סך של כ-140.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **מזומנים ושווי מזומנים** הסתכמו לסך של כ-85.1 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של כ-79.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נובע בעיקר מגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת לתקופה בסך של כ-90.5 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי תשלום קרן וריבית בגין אגרות חוב (סדרות א' ו- ב') בסך של כ-77.4 מיליון דולר ומהשקעות בנכסי נפט וגז בסך של כ-8 מיליון דולר.

(2) **לקוחות** הסתכמו לסך של כ-18.1 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של כ-34.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הירידה בסעיף הלקוחות נובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש יוני 2020 לעומת מכירות חודש דצמבר 2019.

**הנכסים הלא שוטפים** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-1,163.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,176.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **השקעות בנכסי נפט וגז** הסתכמו לסך של כ-1,002.7 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של כ-1,008.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות פחת, אזילה והפחותות בפרויקט תמר בסך של כ-17.2 מיליון דולר, אשר קוזז חלקית על ידי תוספות בסך של כ-11.5 מיליון דולר.

(2) **מסים נדחים** הסתכמו לסך של כ-105.2 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של כ-112.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע מהוצאות מסים נדחים לתקופה בסך של כ-7.5 מיליון דולר.

**ההתחייבויות השוטפות** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו בכ-99 מיליון דולר לעומת סך של כ-120.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **חלויות שוטפות של אגרות חוב** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-70.9 מיליון דולר לעומת סך של כ-87.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019.

(2) **זכאים ויתרות זכות** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-23 מיליון דולר לעומת סך של כ-29.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נבע בעיקר מקיטון בחלק החברה בהתחייבויות העסקה המשותפת בקשר עם מאגר תמר בסך של כ-3.2 מיליון דולר, מקיטון בתמלוגים לשלם בסך של כ-2.6 מיליון דולר הנובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש יוני 2020 לעומת מכירות חודש דצמבר 2019, ומקיטון ביתרת ריבית לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-0.8 מיליון דולר.

**ההתחייבויות הלא שוטפות** ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-943.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-970.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נובע מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **אגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות** הסתכמו לסך של כ-911.7 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת כ-944.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נבע מפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-52.1 מיליון דולר, מרכישה עצמית של אגרות חוב בסך של כ-0.7 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי קיטון בחלויות השוטפות בסך של כ-16.7 מיליון דולר ומהפחתת הוצאות ניכיון והנפקה בסך של כ-3.1 מיליון דולר.

(2) **התחייבויות אחרות לזמן ארוך** הסתכמו לסך של כ-31.7 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של כ-26 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נבע בעיקר מגידול בהתחייבות לסילוק נכסים עקב עדכון שיעור ההיוון.

**הון החברה** ליום 30 ביוני 2020, מסתכם לסך של כ-250.9 מיליון דולר, לעומת 225.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נובע מרווח כולל לתקופה בסך של כ-25.8 מיליון דולר.

## ב. תזרים מזומנים

**תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת**, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-90.5 מיליון דולר, לעומת סך של כ-103.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מקיטון ברווח מפעולות רגילות (בנטרול פחת) בסך של כ-48.2 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי קיטון במסי הכנסה ששולמו בסך של כ-11.9 מיליון דולר ומשינויים בהון החוזר (שעיקרם נובע מקיטון ביתרת הלקוחות) בסך של כ-23.6 מיליון דולר.

**תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה**, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-6.6 מיליון דולר, לעומת סך של כ-23.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מהפקדות לפיקדונות מוגבלים בשימוש שבוצעו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-20 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי גידול בסך של כ-2.9 מיליון דולר בהשקעות בנכסי נפט וגז ומקיטון בסך של כ-0.4 מיליון דולר בריבית שהתקבלה.

**תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות מימון** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-77.9 מיליון דולר, לעומת סך של כ-109.1 מיליון דולר. הקיטון נבע בעיקר מדיבידנד ששולם בסך של 30 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, מקיטון בפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') ותשלומי ריבית בגין בסך של כ-1.7 מיליון דולר שקוזז חלקית על ידי רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-0.5 מיליון דולר.

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 ביוני 2020 הסתכמה לכ-85.1 מיליון דולר.

## חלק שני – היבטי ממשל תאגידי

### 1. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

להחלטת דירקטוריון החברה בנוגע ליעוד כספים לתרומות ולביצוע תרומות בתקופת הדוח ראו סעיף 1 לחלק השני לדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020.

### 2. ועדות דירקטוריון

בהמשך להחלטת הדירקטוריון בישיבתו מיום 18.3.2020 בדבר אימוץ מדיניות השקעה כאמור בסעיף 2 לחלק הרביעי לדוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, החליט הדירקטוריון ביום 29.7.2020 לעדכן את מדיניות ההשקעה האמורה באופן בו ניתן יהיה להשקיע באגרות חוב קונצרניות סחירות המדורגות בדירוג BBB בינלאומי לפחות וכן באגרות חוב שקליות. להחלטת דירקטוריון החברה בנוגע למינוי ועדת השקעות ראו סעיף 2 לחלק השני לדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020.

## חלק שלישי – תוכנית רכישה

בהמשך ההחלטת הדירקטוריון בישיבתו מיום 29.3.2020 אודות אימוץ תוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב (סדרות א' ו- ב') (להלן: "תוכנית הרכישה") כאמור בחלק השלישי לדוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, ביצעה החברה רכישות עצמיות באפריל וביוני של אגרות חוב (סדרה א') בסך כולל של 4,744,284 ש"ח ע.נ. ושל אגרות חוב (סדרה ב') בסך של 4,466,904 ש"ח ע.נ. בתמורה לכ- 2.3 מיליון דולר.

## חלק רביעי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### א. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי תמציתי ביניים

1. פרטים בדבר עדכון עתודות הגז הטבעי בפרויקט תמר מיום 3 באוגוסט 2020 שהוכן ע"י חברת Netherland Sewell & Associates Inc ראו ביאור ה' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
2. פרטים בדבר החלטת הדירקטוריון מיום 26 באוגוסט 2020 שלא לחלק רווחים לבעלי מניות ראו ביאור ו' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
3. בהמשך לאמור בביאור 11ג' (9) לדוחות הכספיים השנתיים ביחס לערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי במסגרתו נדחתה העתירה המנהלית שהוגשה על ידי חלק משותפי תמר, לרבות החברה, כנגד חברת החשמל ושותפי לווייתן בקשר עם ההליך התחרותי שפרסמה חברת החשמל לאספקת גז טבעי, ביום 24 באוגוסט 2020 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, הדוחה את הערעור.

## חלק חמישי – פרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה

במקביל לפרסום דוח ביניים זה, מפרסמת החברה דוח מידי בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון.

## חלק שישי – פרטים בדבר אגרות חוב שהונפקו על-ידי החברה (באלפי ש"ח)

פרטים	סדרה א'	סדרה ב'
האם הסדרה מהותית	כן	כן
ערך נקוב במועד ההנפקה	2,315,668	1,940,113
מועד ההנפקה	9.7.2017	13.3.2018
ערך נקוב ליום 30/6/2020	1,966,303	1,612,920
ערך נקוב צמוד ליום 30/6/2020	1,935,039	1,616,184
ערך בספרי החברה ליום 30/6/2020	1,914,254	1,491,427
שווי בורסה ליום 30/6/2020	1,461,946	1,199,206
סכום הריבית שנצברה נכון ליום 30/6/2020	30,583	25,543
שיעור הריבית הקבועה לשנה	4.69%	4.69%
מועדי תשלום הקרן	ראו <u>נספח א'</u> לדוח זה	ראו <u>נספח ב'</u> לדוח זה
מועדי תשלום הריבית	תשלומים חצי שנתיים, ביום 28 בפברואר וביום 30 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2018 ועד 2028 החל מיום 28 בפברואר 2018 ועד ליום 30 באוגוסט 2028 (כולל)	תשלומים חצי שנתיים, ביום 28 בפברואר וביום 30 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2018 ועד 2028 החל מיום 30 באוגוסט 2018 ועד ליום 30 באוגוסט 2028 (כולל)
בסיס הצמדה, שער הבסיס (קרן וריבית)	צמוד לדולר ארה"ב; השער היסודי – 3.522 ש"ח/דולר.	צמוד לדולר ארה"ב; השער היסודי – 3.459 ש"ח/דולר.
זכות המרה	אין	אין
זכות לפרעון מוקדם	<ul style="list-style-type: none"> <li>לפדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח א' להודעה המשלימה שפורסמה ביום 6.7.2017 (מס' 12.3.2018)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>לפדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף מיום 12.3.2018 (מס' 12.3.2018)</li> </ul>

פרטים	סדרה א'	סדרה ב'
	אסמכתא 2017-01-057724 ("שטר הנאמנות סדרה א'").	01-019125 ("שטר הנאמנות סדרה ב'").
	<ul style="list-style-type: none"> <li>לזכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב ביוזמת החברה ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות סדרה א.</li> <li>לחובת פדיון מוקדם של אגרות החוב ראו סעיף 9.3 לשטר הנאמנות סדרה א.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>לזכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב ביוזמת החברה ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות סדרה ב.</li> <li>לחובת פדיון מוקדם של אגרות החוב ראו סעיף 9.3 לשטר הנאמנות סדרה ב.</li> </ul>
ערבות לתשלום ההתחייבות	אין	אין
שם הנאמן	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ
שם האחראי בחברת הנאמנות	רו"ח ועו"ד אורי לזר	רו"ח ועו"ד אורי לזר
כתובת הנאמן ודוא"ל	רחוב יצחק שדה 17, תל אביב, מגדל ניפ, ori@slcpa.co.il ; 677775	רחוב יצחק שדה 17, תל אביב, מגדל ניפ, ori@slcpa.co.il ; 677775
שם החברה המדרגת את אגרות החוב	מידרוג בע"מ	מידרוג בע"מ
דירוג למועד ההנפקה	A1.il (אופק יציב)	A1.il (אופק יציב)
דירוגים ממועד ההנפקה ודירוג למועד הדוח <sup>3</sup>	A1.il (אופק שלילי)	A1.il (אופק שלילי)
האם עד ליום 30/6/2020 ובמהלך תקופת הדוח, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות	כן	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי או למימוש בטוחות שניתנו להבטחת התשלום למחזיקי אגרות החוב	לא	לא
שעבודים להבטחת אגרות החוב	ראו חלק חמישי לדוח הדירקטוריון ליום 31/12/2019	ראו חלק חמישי לדוח הדירקטוריון ליום 31/12/2019
אמות מידה פיננסיות נכון 30/6/2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) בנטרול קרן הון ובתוספת הלוואות הנחותות לזכויות מחזיקי אגרות החוב (כמפורט בסעיף 5.10.1 לשטר הנאמנות סדרה א) – כ-960 מיליון דולר<sup>4</sup>.</li> <li>יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה א) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 באוקטובר 2020) – הינו 1.42<sup>5</sup>.</li> <li>יחס הכיסוי ההיסטורי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה א) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 באוקטובר 2020) – הינו 1.42<sup>9</sup>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) בנטרול קרן הון ובתוספת הלוואות הנחותות לזכויות מחזיקי אגרות החוב (כמפורט בסעיף 5.10.1 לשטר הנאמנות סדרה ב) – כ-960 מיליון דולר<sup>8</sup>.</li> <li>יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה ב) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 באוקטובר 2020) – הינו 1.42<sup>9</sup>.</li> <li>יחס הכיסוי ההיסטורי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה ב) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 באוקטובר 2020) – הינו 1.42<sup>9</sup>.</li> </ul>

<sup>3</sup> לאגרות החוב (סדרה א') ניתן דירוג בתאריכים 2017.6.25, 2017.7.2, 2017.7.5, 2017.7.12, 2018.3.12, 2019.3.13 ו-2020.3.29 ולאגרות החוב (סדרה ב') ניתן דירוג בתאריכים 2018.2.20, 2018.3.12, 2019.3.13 ו-2020.3.29. לפרטים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29.3.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-027667), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

<sup>4</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א' ההון העצמי האמור לא יפחת מ-250 מיליון דולר.

<sup>5</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א' היחס האמור לא יפחת מ-1.05 ולצורך ביצוע חלוקה - לא יפחת מ-1.2.

<sup>8</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב' ההון העצמי האמור לא יפחת מ-350 מיליון דולר.

<sup>9</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב' היחס האמור לא יפחת מ-1.05 ולצורך ביצוע חלוקה - לא יפחת מ-1.2.

פרטים	סדרה א'	סדרה ב'
	<p>לשטר הנאמנות) (לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020) - הינו 1.24.<sup>6</sup></p> <p>• הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות סדרה א) - כ- 588 מיליון דולר.<sup>7</sup></p>	<p>לשטר הנאמנות) (לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020) - הינו 1.24.<sup>10</sup></p> <p>• הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות) - כ- 588 מיליון דולר.<sup>11</sup></p>

## מידע נוסף

דירקטוריון החברה מביע את הוקרתו להנהלת החברה וצוות העובדים כולו, על עבודתם המסורה ותרומתם המשמעותית לקידום עסקי החברה.

בכבוד רב,

ליעמי ויסמן  
מנכ"ל

איתן מאיר  
יו"ר הדירקטוריון

תמר פטרוליוס בע"מ

<sup>6</sup> על פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א, נקבע כי לעניין חלוקת דיבידנד יחס הכיסוי ההיסטורי לא יפחת מ-1.20 בלפחות אחד משני מועדי בדיקה רצופים.

<sup>7</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א ההון העצמי הכלכלי האמור לא יפחת מ- 250 מיליון דולר במשך שני רבעונים עוקבים.

<sup>10</sup> על פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב, לעניין חלוקת דיבידנד יחס הכיסוי ההיסטורי לא יפחת מ-1.20 בלפחות אחד משני מועדי בדיקה רצופים.

<sup>11</sup> על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב ההון העצמי הכלכלי האמור לא יפחת מ- 350 מיליון דולר במשך שני רבעונים עוקבים.

## נספח א'

לוח סילוקין של אגרות החוב (סדרה א')

מועד פרעון	שיעור קרן נפרע
30/08/2018	1.932%
28/02/2019	3.954%
30/08/2019	3.992%
28/02/2020	4.130%
30/08/2020	3.940%
28/02/2021	4.053%
30/08/2021	3.019%
28/02/2022	3.142%
30/08/2022	2.018%
28/02/2023	2.111%
30/08/2023	2.532%
28/02/2024	2.636%
30/08/2024	2.432%
28/02/2025	2.520%
30/08/2025	2.828%
28/02/2026	2.944%
30/08/2026	2.984%
28/02/2027	3.106%
30/08/2027	3.175%
28/02/2028	3.304%
30/08/2028	39.248%
<b>סה"כ</b>	<b>100.00%</b>

## נספח ב'

לוח סילוקין של אגרות החוב (סדרה ב')

מועד פרעון	שיעור קרן נפרע
30/08/2018	3.256%
28/02/2019	4.609%
30/08/2019	4.349%
28/02/2020	4.513%
30/08/2020	2.845%
28/02/2021	1.611%
30/08/2021	4.328%
28/02/2022	1.289%
30/08/2022	3.040%
28/02/2023	2.692%
30/08/2023	2.389%
28/02/2024	2.167%
30/08/2024	2.502%
28/02/2025	2.410%
30/08/2025	2.473%
28/02/2026	1.998%
30/08/2026	1.901%
28/02/2027	1.651%
30/08/2027	1.834%
28/02/2028	1.764%
30/08/2028	46.379%
סה"כ	<b>100.00%</b>



תמר פטרוליום בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקרים

באלפי דולר של ארה"ב

**תמר פטרוליום בע"מ**  
**דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2020**  
**בלתי מבוקרים**  
**באלפי דולר של ארה"ב**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון
7	דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי מזומנים
8-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תמר פטרוליום בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי התמציתי ביניים ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקרו על ידינו יחד עם רואה חשבון משותף אשר חדל מלהיות רואה החשבון המבקר של החברה.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי (באלפי דולר)

31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			<b>נכסים:</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
79,167	57,312	85,149	מזומנים ושווי מזומנים
20,283	20,075	20,432	פקדונות מוגבלים בשימוש לקוחות
34,588	38,159	18,146	חייבים ויתרות חובה
6,201	9,080	6,380	
<u>140,239</u>	<u>124,626</u>	<u>130,107</u>	
			<b>נכסים לא שוטפים:</b>
1,008,360	1,025,436	1,002,652	השקעות בנכסי נפט וגז
112,736	107,794	105,187	מסים נדחים
43,258	42,800	43,707	פקדונות מוגבלים בשימוש
12,194	6,295	11,691	נכסים אחרים לזמן ארוך
<u>1,176,548</u>	<u>1,182,325</u>	<u>1,163,237</u>	
<u>1,316,787</u>	<u>1,306,951</u>	<u>1,293,344</u>	
			<b>התחייבויות והון:</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
87,581	96,106	70,914	חלויות שוטפות של אגרות חוב
29,405	29,862	22,968	זכאים ויתרות זכות מס הכנסה לשלם
3,951	3,037	5,150	
<u>120,937</u>	<u>129,005</u>	<u>99,032</u>	
			<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>
944,743	983,276	911,683	אגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות
25,961	24,289	31,693	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>970,704</u>	<u>1,007,565</u>	<u>943,376</u>	
<u>1,091,641</u>	<u>1,136,570</u>	<u>1,042,408</u>	<b>סך התחייבויות</b>
			<b>הון:</b>
2,517	2,517	2,517	הון מניות רגילות
784,495	784,495	784,495	פרמיה על מניות
145,145	90,432	170,896	יתרת עודפים
932,157	877,444	957,908	
(707,011)	(707,063)	(706,972)	קרנות הון
<u>225,146</u>	<u>170,381</u>	<u>250,936</u>	
<u>1,316,787</u>	<u>1,306,951</u>	<u>1,293,344</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

26 באוגוסט 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

איתן מאיר  
יו"ר הדירקטוריון

ליעמי ויסמן  
מנכ"ל

יובל רייקין  
סמנכ"ל כספים

**תמר פטרוליום בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל (באלפי דולר)**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
349,937	81,241	41,409	170,052	105,660	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
57,853	12,532	6,580	26,667	17,139	בניכוי תמלוגים
292,084	68,709	34,829	143,385	88,521	הכנסות נטו
<b>עלויות והוצאות</b>					
28,450	7,815	4,540	15,454	8,639	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
50,037	11,555	7,755	23,970	17,241	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,207	783	923	1,766	1,907	הוצאות הנהלה וכלליות
81,694	20,153	13,218	41,190	27,787	סך - הכל עלויות והוצאות
210,390	48,556	21,611	102,195	60,734	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(60,147)	(15,239)	(13,529)	(30,636)	(27,970)	הוצאות מימון
3,279	740	825	1,717	1,506	הכנסות מימון
(56,868)	(14,499)	(12,704)	(28,919)	(26,464)	הוצאות מימון, נטו
153,522	34,057	8,907	73,276	34,270	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(27,871)	(5,840)	1,767	(12,338)	(8,519)	מסים על ההכנסה
125,651	28,217	10,674	60,938	25,751	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
1.42	0.32	0.12	0.69	0.29	רווח בסיסי ומדולל למניה (בדולר)
88,495,576	88,495,576	88,495,576	88,495,576	88,495,576	מספר המניות המשוקלל לצורך החישוב הנ"ל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

**תמר פטרוליום בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון (באלפי דולר)**

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020:</b>
225,146	145,145	(707,011)	784,495	2,517	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)</b>
25,751	25,751	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
39	-	39	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>250,936</u>	<u>170,896</u>	<u>(706,972)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2020</b>

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:</b>
139,392	59,494	(707,114)	784,495	2,517	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)</b>
60,938	60,938	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(30,000)	(30,000)	-	-	-	דיבידנד
51	-	51	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>170,381</u>	<u>90,432</u>	<u>(707,063)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2019</b>

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020:</b>
240,248	160,222	(706,986)	784,495	2,517	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2020</b>
10,674	10,674	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
14	-	14	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>250,936</u>	<u>170,896</u>	<u>(706,972)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2020</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

**תמר פטרוליום בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון (באלפי דולר) (המשך)**

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:</b>
172,140	92,215	(707,087)	784,495	2,517	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2019</b>
28,217	28,217	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(30,000)	(30,000)	-	-	-	דיבידנד
24	-	24	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>170,381</u>	<u>90,432</u>	<u>(707,063)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2019</b>

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:</b>
139,392	59,494	(707,114)	784,495	2,517	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b>
125,651	125,651	-	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
(40,000)	(40,000)	-	-	-	דיבידנד
103	-	103	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>225,146</u>	<u>145,145</u>	<u>(707,011)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

**תמר פטרוליום בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים (באלפי דולר)**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
125,651	28,217	10,674	60,938	25,751	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:</b> רווח נקי לתקופה
					<b>התאמות הדרושות להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:</b>
50,037	11,555	7,755	23,970	17,241	פחת אזילה והפחותות
(3,065)	(773)	6,374	883	8,968	מסים על ההכנסה
6,568	1,648	1,521	3,324	3,079	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה של אגרות חוב
50,291	12,824	11,188	25,537	23,389	הוצאות מימון, נטו
103	24	14	51	39	תשלום מבוסס מניות
(1,159)	(6)	1,841	(4,730)	16,442	<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b> ירידה (עליה) בלקוחות
(79)	(2,777)	(2,114)	(2,706)	(1,468)	עליה בחייבים ויתרות חובה ונכסים אחרים
(5,312)	(4,147)	1,790	(6,533)	897	לזמן ארוך
322	615	(778)	2,353	(3,857)	שינוי בגין יתרת מפעיל העסקה המשותפת
223,357	47,180	38,265	103,087	90,481	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות <b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת</b>
(20,000)	(20,000)	-	(20,000)	-	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה:</b> הפקדה בפקדונות מוגבלים בשימוש
(10,400)	(2,038)	(3,610)	(5,122)	(7,993)	השקעות בנכסי נפט וגז
(8,618)	(79)	-	(231)	-	השקעה בנכסים אחרים לזמן ארוך
3,085	495	501	1,313	913	ריבית שהתקבלה
941	236	236	471	471	תקבולים בקשר עם נכסים אחרים לזמן ארוך
(34,992)	(21,386)	(2,873)	(23,569)	(6,609)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b> <b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון:</b>
(101,813)	-	-	(51,511)	(52,118)	פירעון אגרות חוב
-	-	(513)	-	(513)	רכישה עצמית של אגרות חוב
(40,000)	(30,000)	-	(30,000)	-	דיבידנד ששולם
(54,180)	(23)	(25)	(27,611)	(25,250)	ריבית ששולמה
(195,993)	(30,023)	(538)	(109,122)	(77,881)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון</b> <b>רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים</b>
(133)	(5)	57	(12)	(9)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(7,761)	(4,234)	34,911	(29,616)	5,982	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
86,928	61,546	50,238	86,928	79,167	
79,167	57,312	85,149	57,312	85,149	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
					<b>נספח א' - פעילות השקעה ומימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים</b>
4,278	1,965	2,393	1,965	2,393	השקעות בנכסי נפט וגז כנגד זכאים ויתרות זכות
4,330	2,870	790	2,870	5,412	התחייבות בגין סילוק נכסים כנגד נכסי נפט וגז
30,936	6,613	(8,141)	11,455	(449)	<b>נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים</b> מסי הכנסה ששולמו (שהתקבלו)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.



**ביאור 1 - כללי:**

א. תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") עוסקת במכירה של גז טבעי המופק ממאגר תמר שבשטח חזקת I/12 "תמר" (להלן: "חזקת תמר" ו-"פרויקט תמר", בהתאמה) ללקוחות שונים ובעיקר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל"), ליצרני חשמל פרטיים, ללקוחות תעשייתיים וכן לחברות שיווק של גז טבעי. כמו כן, עוסקת החברה במכירה של קונדנסט המופק מפרויקט תמר לפז זיקוק אשדוד ובקידום הרחבת מערך ההפקה של פרויקט תמר. הכנסות החברה ממכירת גז מושפעות בעיקר מהיקף הצריכה של גז טבעי על-ידי חברת החשמל (ראו ביאור 3 להלן).

במחצית הראשונה של שנת 2020 נמכרה ממאגר תמר כמות כוללת של כ- BCM 3.4 גז טבעי, לעומת כ- BCM 5.1 גז טבעי בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בתקופת הדוח נבע בעיקר מקיטון במכירות גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל בעיקר נוכח זכיית שותפי לוותן במכרז חברת החשמל כמפורט בבאור 11 ג' לדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

בתקנון החברה נקבע, כי החברה תבצע אך ורק פעולות חיפוש, פיתוח, הפקה והולכה לשווקי היעד בקשר עם חזקות I/12 "תמר" I/13 ו"דלית" (להלן ביחד: "החזקות" או "חזקות תמר ודלית" ו/או "העסקה המשותפת"), בהן מחזיקה החברה לתאריך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ב- 16.75% מהזכויות. החברה הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל ביום 4 בנובמבר 2015 תחת שמה הקודם כריש תנין ניהול בע"מ ואשר הינה תושבת בה. ניירות הערך של החברה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") החל מחודש יולי 2017. כתובת המשרד הראשי של החברה הינה רחוב גלגלי הפלדה 11, הרצליה.

ב. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים ביחס למידע שכבר דווח בביאורים בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

ד. בסוף שנת 2019 ובמהלך שנת 2020 החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "מגיפת הקורונה"). מגיפת הקורונה גרמה להאטה בפעילות הכלכלית העולמית והמקומית, ובעקבות כך לפגיעה קשה בענפים שונים ובכללם על תחום האנרגיה בו פועלת החברה. כמו כן, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפתח עימות בין רוסיה לבין ערב הסעודית בקשר לקצב הפקת הנפט, אשר הוביל לירידה חדה במחירי הנפט בעולם. כל אלה גרמו, בין היתר, לירידה חדה בביקוש לנפט, לגז טבעי ומוצרי אנרגיה וכן לירידות חדות בשווי ניירות הערך בארץ ובעולם בסקטור האנרגיה, לרבות ירידה חדה בשווי המניות ועליה בתשואות אגרות החוב של החברה.

למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי שווי המניות של החברה בבורסה מסתכם בכ- 49 מיליון דולר ונמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2020 (באשר לשווי הבורסה של אגרות החוב של החברה (סדרות א' ו- ב') ראו ביאור 4 ט'). באשר לבחינת ירידת ערך של ההשקעות בנכסי נפט וגז, ראו סעיף ה' להלן.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, עדיין קיימות מגבלות מהותיות במעבר אנשים בין מדינות שונות. מגבלות אלה ואחרות, עלולות להקשות על המשך פעילותו הרציפה של פרויקט תמר, הנסמך, בין היתר, על כח אדם תפעולי – מקצועי. בהקשר זה יצוין כי Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן: "נובל" או "המפעילה") בתיאום עם הממונה על ענייני הנפט ומשרד הבריאות, גיבשה תכנית פעולה להתמודדות עם משבר הקורונה, בין היתר, במטרה להבטיח, ככל שניתן, שכוח העבודה של המפעילה יוכל להגיע למתקני הפרוייקט בים וביבשה ולהמשיך בביצוע פעולות חיוניות במתקנים האמורים. עם זאת, ככל שמשבר הקורונה יחמיר באופן שיסכן

**ביאור 1 – כללי (המשך):**

את חיי צוות התפעול או בריאותו, עלולה הפקת הגז ממאגר תמר להיפסק על מנת להבטיח את בריאותו ובטיחותו של כח האדם המועסק במתקנים, וכדי להגן על הסביבה ועל נכסי הגז הטבעי. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, לא קיימת פגיעה בתפעול מאגר תמר.

יצוין כי לחברה חשיפה מוגבלת לירידה במחירי האנרגיה בטווח הקצר, וזאת משום שבמרבית ההסכמים הקיימים של החברה עם לקוחותיה נקבעו כמויות צריכה מינימאליות שעל הלקוחות לרכוש או לשלם (Take Or Pay) ומחירי רצפה וכי בחלק מההסכמים קיימות התחייבויות של לקוחות לרכישת גז טבעי בעדיפות ממאגר תמר על פני מקורות אחרים (ראו ביאור 11ב' לדוחות הכספיים השנתיים). יצוין, כי לאור יתרות המזומנים הקיימות בחברה מעבר לכריות הבטחון הנדרשות על-פי שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ולאור האמור לעיל, להערכת החברה יהיו בידיה מקורות מספקים בשנה הקרובה לכל הפחות על מנת לממן את פעילותה ו/או לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות.

הואיל והיקף ההשפעה השלילית של מגיפת הקורונה על הכלכלה העולמית והמקומית תלוי בעוצמת מגיפת הקורונה ובמשך הזמן שיידרש למיגור המגיפה או לבלימת התפשטותה, אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים קיימת אי וודאות לגביו, בשלב זה אין ביכולת החברה לאמוד את מלוא השלכותיה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה.

**ה. אומדן ירידת ערך נכסי נפט וגז - החברה בחנה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך של ההשקעות בנכסי נפט וגז, ליום 31 במרץ 2020, זאת, בין היתר, לאור העובדה שלמועד האמור שווי השוק בבורסה של מניות החברה היה נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה. הבחינה נעשתה באמצעות מעריך חיצוני, בלתי תלוי, אשר אמד את סכום בר ההשבה ליום 31 במרץ 2020 באמצעות היוון תזרים המזומנים הצפוי מהנכס (שווי שימוש). הבחינה נעשתה בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים של החברה מעתודות מסוג (Proved Reserves + Probable 2P Reserves) ממאגר תמר ליום 31 בדצמבר 2019 כפי שפורסמה ביום 8 בינואר 2020 (להלן: "תחזית ינואר 2020"), לאחר התאמות שעיקרן להלן: (1) עדכון תחזית מחיר הגז, בין היתר, לאור: (i) תחזית מחירי חבית ברנט (Brent) לפי ממוצע (בדולר ארה"ב) של מחירי ה-Forward של הברנט ותחזיות של הבנק העולמי ומשרד האנרגיה האמריקאי שפורסמו בסמוך ל-31 במרץ 2020; (ii) עדכון תחזית תעריף ייצור החשמל (השפעת עדכון זה על תחזית ינואר 2020 אינה מהותית); (iii) גידול בעודף היצע הגז הטבעי עקב הקיטון הצפוי בביקוש המקומי ומהקיטון הצפוי בייצוא הגז הטבעי (השפעת גורם זה על תחזית ינואר 2020 בשיעור היוון (אחרי מס) של 9.7% נאמדת בקיטון של כ-5%); (2) הפחתה של קצב ההפקה בשנים 2020 עד 2024 בהתבסס על תחזית ביקושים מעודכנת בשוק המקומי בסמוך ל-31 במרץ 2020 וכן על הפחתת כמויות המכירה לייצוא למצרים בשנים בהן תחזית המחיר הממוצע של חבית ברנט נמוך מ-50 דולר; (3) התאמת הוצאות הפחת לצרכי מס בהתאם לסכום בר ההשבה של הנכס, ושימוש בשיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס) של כ-9.7%. בהתאם לבחינה כאמור, סכום בר ההשבה של נכסי נפט וגז של החברה ליום 31 במרץ 2020 נאמד על ידי המעריך החיצוני בכ-1,109 מיליון דולר והינו גבוה מהיתרה בספרים ליום 31 במרץ 2020 של ההשקעות בנכסי נפט וגז, אשר בניכוי התחייבות לסילוק ונכסים אחרים לזמן ארוך לאותו מועד (אשר השפעתם נכללה בתזרים המהוון), הסתכמה לכ-987 מיליון דולר.**

בהתאם להערכה האמורה של המעריך החיצוני, תחת ההנחות שתוארו לעיל, סכום בר ההשבה הינו גבוה מהעלות המופחתת של ההשקעות בנכסי נפט וגז בספרים ליום 31 במרץ 2020, ולפיכך לא נדרשת הפרשה לירידת ערך של השקעות החברה במאגר תמר לאותו מועד.

כאמור בסעיף ד' לעיל, שווי השוק בבורסה של מניות החברה ליום 30 ביוני 2020 עודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה. להערכת החברה, ליום 30 ביוני 2020 לא חלו שינויים לרעה בבסיס חישוב סכום בר ההשבה

**ביאור 1 – כללי (המשך):**

ביחס ליום 31 במרץ 2020, וזאת על בסיס: (1) תחזית תזרימי המזומנים של החברה מעתודות מסוג 2P (Proved Reserves+ (Probable Reserves ממאגר תמר ליום 30 ביוני 2020 כפי שפורסמה ביום 3 באוגוסט 2020; (2) שיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס) של 9.7% שנאמד על ידי המעריך החיצוני ליום 30 ביוני 2020 (ללא שינוי משיעור ההיוון ליום 31 במרץ 2020). לפיכך, לא קיימת אינדיקציה לבחינה מחדש של סכום בר השבה של ההשקעה במאגר תמר ביחס לעבודה שביצעה החברה ליום 31 במרץ 2020.

**ביאור 2 – בסיס העריכה של הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית:**

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים תמציתיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל-37 IAS (להלן - התקן) בדבר עלויות שעל החברה 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 לאחוריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

**ביאור 3 – התקשרויות לאספקת גז טבעי:**

**א.** בהמשך לאמור בביאור 11ג(9) לדוחות הכספיים השנתיים ביחס לערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי במסגרתו נדחתה העתירה המנהלית שהוגשה על ידי חלק משותפי תמר, לרבות החברה, כנגד חברת החשמל ושותפי לווייתן כזוכה בהליך התחרותי, ביום 21 במאי 2020 התקיים דיון בערעור בבית המשפט העליון, במסגרתו הודיעו הצדדים לבית המשפט כי מתנהל ביניהם משא ומתן מתקדם לפשרה, ובהתאם לבקשת הצדדים החליט בית המשפט על מתן ארכה לשם הגעה להסכמות, וקבע כי ככל שלא יגיעו הצדדים להסכמה יינתן על ידו פסק דין. ביום 13 באוגוסט 2020, הוגשה הודעה מטעם שותפי תמר שאינם מחזיקים בפרוייקט לווייתן לבית המשפט העליון כי לאור חלוף הזמן לא ניתן יהיה לייתר הכרעה בהליך. ביום 24 באוגוסט 2020 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, הדוחה את הערעור.

**ב.** בהמשך לאמור בביאור 11ג(10) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תיקון אפשרי להסכם עם חברת החשמל (להלן: "התיקון להסכם"), ופניית שותפי תמר שאינם מחזיקים בפרוייקט לווייתן (החברה, ישראלמקו נגב 2 - שותפות מוגבלת (להלן: "ישראלמקו"), דור חיפושי גז - שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות - שותפות מוגבלת) לממונה על התחרות (להלן: "הממונה") בבקשה דחופה שעניינה סיכול האפשרות לתחרות מצד מאגר תמר מול מאגר לווייתן על ידי נובל ודלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן: "דלק קידוחים"), ביום 13 באפריל 2020 פורסמה הודעת נציגי משרד האנרגיה, המחלקה הכלכלית בייעוץ חקיקה במשרד המשפטים, משרד האוצר ורשות התחרות (להלן ביחד: "נציגי המדינה"), בה נאמר, כי בטרם נציגי המדינה יביעו את חוות דעתם הסופית וישקלו צעדים נוספים, הם מאפשרים לשותפי תמר (להלן: "הצדדים") להגיע להסכמות שייתרו את הצורך של המדינה לנקוט עמדה פורמלית. נציגי המדינה קצבו לצדדים תקופה קצרה לגיבוש ההסכמות. ההסכמות שנדרשו הצדדים לגבש צריכות להיות מסוג שמבטל את זכות הווטו שמחזיקות נובל, דלק קידוחים וישראלמקו, מכוח ההתנהלות שקיימת בין הצדדים עד היום.

**ביאור 3 – התקשרויות לאספקת גז טבעי (המשך):**

ביום 27 במאי 2020 הגישו השותפים בפרוייקט תמר לאישור נציגי המדינה מתווה עקרונית מוסכם לשיווק משותף ממאגר תמר (להלן: **"הסדר השיווק"**), על פיו ימשיכו השותפים במאגר תמר בשיווק משותף של גז טבעי ממאגר תמר. הסדר השיווק כולל הסדרים ומנגנונים שונים בקשר עם הבטחת זכויות הצדדים ושיפור מעמדו התחרותי של מאגר תמר בשיווק גז טבעי ללקוחות במשק המקומי. ההסדרים והמנגנונים כאמור קובעים, בין היתר, את האופן והפרמטרים לניהול משאים ומתנים עם לקוחות במשק המקומי בעניינים מסחריים מסויימים הנוגעים למחיר, הצמדת מחיר ורמות Take or Pay מקובלות במשק המקומי, וזאת ללא השתתפות השותפים במאגר המחזיקים בנכסי נפט מפיקים אחרים, וכן את הפרמטרים והתנאים להתקשרויות עם לקוחות במשק המקומי בהסכמים למכירת גז טבעי. כן עדכנו השותפים במאגר תמר את נציגי המדינה, כי הגיעו להבנות עקרוניות ביניהם ועם שותפי לוותן בקשר עם הסוגיות שהיו במחלוקת ביניהם בקשר עם ההסכמים למכירת גז טבעי לחברת החשמל (ראו סעיף א' לעיל) (להלן בסעיף זה: **"ההבנות העקרוניות"**). יצוין כי בעקבות פניית נציגי המדינה ניהלו שותפי תמר דיונים בקשר עם תיקון הסדר השיווק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, הצדדים לא הגיעו להסכמות בדבר אופן תיקון הסדר השיווק ואין כל ודאות כי יגיעו להסכמות כאמור. כמו כן, לא התגבשו ההבנות העקרוניות להסכם מחייב, ולהבנת החברה נובל ודלק חזרו בהן מההבנות העקרוניות. שותפי תמר שאינם שותפים בפרוייקט לוותן עדכנו את נציגי המדינה אודות האמור לעיל.

**ביאור 4 – מידע נוסף:**

**א.** בחודש פברואר 2020 הוגשה על-ידי צרכן חשמל (להלן בסעיף זה: **"המבקש"**) לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ייצוגית ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן בסעיף זה: **"בקשת האישור"**) על פיה מתבקש בית המשפט לקבוע, כי דלק קידוחים ונובל, המחזיקות בבעלות צולבת במאגרי תמר ולויתן אינן יכולות למנוע משותפי מאגר תמר להתקשר עם חברת החשמל בהסכם המוזיל את עלות הגז הטבעי שהם מספקים לחברת החשמל, בכל דרך שהיא, לרבות על ידי ניצול זכות וטו, שלטענת המבקש, נתונה להן בהסכמים שלהן עם התאגידים המחזיקים בבעלות רק במאגר תמר. בקשת האישור הוגשה כנגד דלק קידוחים ונובל וכן צורפו אליה כמשיבים גם כל יתר התאגידים המחזיקים בפרוייקט תמר ובפרוייקט לויתן, לרבות החברה, כאשר המבקש מציין כי הן בעלות דין שלא מתבקש נגדן סעד והן בבחינת בעל דין נדרש לאור זיקתן ההדוקה לאירועים נושא בקשת האישור.

**ב.** בחודש אפריל, 2020 הוגש כתב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית (להלן ביחד: **"בקשת האישור"**) אשר הוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב, על ידי בעל מניות בחברה (להלן: **"המבקש"**) כנגד החברה, הדירקטורים ומנכ"ל החברה (להלן בסעיף זה: **"המשיבים"**). עניינה של בקשת האישור הינו טענת המבקש להעדר גילוי בדיווחי החברה של תניה בהסכם למכירת גז טבעי ממאגר תמר לחברת Dolphinus Holding Limited (להלן: **"דולפינוס"**), לפיה במקרה שמחיר חבית נפט מסוג "ברנט" ירד מתחת ל-50 דולר בממוצע השנתי, תהיה זכאית דולפינוס להפחית את כמות הגז שהתחייבה לרכוש או לשלם עבורו ב-50%. לטענת המבקש, העדר הגילוי הנטען עולה כדי הפרת סעיפים שונים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו, הפרת חובה הזהירות ורשלנות של נושאי המשרה בחברה מכוח חוק החברות, התשנ"ט-1999, הפרת חובה חקוקה והפרת חובה וחובת תום הלב בקיום חוזה.

**ביאור 4 – מידע נוסף (המשך):**

לטענת המבקש, הגילוי בדבר התניה האמורה, שניתן לראשונה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019 של ישראלמקו שפורסם ביום 24 במרץ 2020, הביא לירידת שער מניית החברה בימים 25-26 במרץ 2020, וגרם נזק לקבוצה אותה הוא מבקש לייצג, המוערך על ידי המבקש בכ-12 מיליון ש"ח (כ-3.5 מיליון דולר). בית המשפט התבקש בבקשת האישור, בין היתר, להורות למשיבים לפצות את חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג, על הנזק הנטען כאמור לעיל, ולחילופין או במצטבר, ליתן כל סעד אחר לטובת הקבוצה (או לטובת הציבור) כפי שבית המשפט ימצא לנכון בנסיבות העניין. דיון קדם משפט בהליך נקבע ליום 13 בדצמבר 2020. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לאור השלב המקדמי של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה להתקבל.

ג. בהמשך לאמור בביאור 11ו6) לדוחות הכספיים השנתיים אודות האפשרות להפחתת כמות ה-Take or Pay השנתית בהסכם ייצוא גז למצרים, שנחתם עם חברת Dolphinus Holdings Limited (להלן: "הסכם הייצוא"), בנסיבות המתוארות שם, יצוין, כי במהלך חודש יולי 2020 (לאחר תאריך הדוח התמציתי ביניים על המצב הכספי) קיבלה החברה דרישה מרשות ניירות ערך להמצאת מידע ומסמכים במסגרת בירור מנהלי מול החברה.

ד. בהמשך לאמור בביאור 11ו' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הייצוא והסכם בקשר עם הקצאת הקיבולת הזמינה במערכת ההולכה מישראל למצרים (להלן: "הסכם הקצאת הקיבולת"), ביום 26 במרץ 2020 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי תוספת להחלטה מיום 7 בספטמבר 2014 בדבר מימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וחלוקת עלויות ההקמה של המקטע המשולב אשדוד-אשקלון. במסגרת התוספת להחלטה נקבע, בין היתר, כי המקטע הימי של מערכת ההולכה עתיד לקום כך שתחילתו בתחנת הקבלה באשדוד וסיומו במתקן ההתחברות במתקני הייצוא של חברת פרימה גז בע"מ (להלן: "המקטע המשולב"). ביום 23 ביוני 2020 הודיע מנהל רשות הגז הטבעי, כי הוא קובע שעלות המקטע המשולב תוערך בסך כולל של כ-738.5 מיליון ש"ח, ותעודכן בהתאם למנגנון עדכון והתחשבות בין הצדדים שיוטמע בהסכם ההולכה ויובא לאישורו. כ-43.5% מעלות המקטע המשולב כפי שתיקבע ימומן על ידי בעל רישיון ההולכה וכ-56.5% מעלות המקטע המשולב ימומן על ידי הייצואן בהתאם לאבני הדרך שייקבעו בהסכם ההולכה. בנוסף, הייצואן ישלם לבעל רישיון ההולכה 27 מיליון ש"ח, כנגד חלקו בעלות הנובעת מהקדמת הכפלות מקטעי הולכה מסויימים, המוערכת בסך של כ-48 מיליון ש"ח. חלק הייצואן בעלויות האמורות עתיד להיות משולם על ידי שותפי לווייתן ושותפי תמר, בהתאם לשיעורי ההזרמה שתבוצע על ידי כל אחד מהמאגרים בתשתית האמורה ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הקצאת הקיבולת. כמו כן נדרשים שותפי תמר להעמיד מספר ערבויות, שחלק החברה בהם למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מוערך בסך של כ-7 מיליון דולר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, מתקיים משא ומתן עם נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ לצורך חתימת הסכם הולכה ביחס למלוא הכמות הנדרשת להזרמה למצרים של תמר ולווייתן על פי הסכמי הייצוא. יובהר כי, אין כל וודאות כי משא ומתן כאמור יתגבש לכדי הסכם הולכה מחייב וכי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, נבחנות חלופות נוספות אשר יאפשרו הזרמה למצרים של מלוא כמויות הגז הטבעי הנדרשות בהתאם להסכמי הייצוא למצרים.

יצוין כי במהלך חודש יולי 2020 החלה הזרמת גז מפרויקט תמר תחת הסכם הייצוא למצרים.

**ביאור 4 – מידע נוסף (המשך):**

ה. על פי דוח מיום 3 באוגוסט 2020 שהוכן ע"י חברת Netherland Sewell & Associates Inc (להלן: "NSAI" שהינה מעריכת עתודות ומשאבים מוסמכת, מומחית ובלתי תלויה), על פי כללי SPE-PRMS, עתודות הגז הטבעי בפרויקט תמר (הכוללות את מאגרי תמר ותמר SW), המסווגות כעתודות בהפקה, נכון ליום 30 ביוני 2020, והמסווגות כ- Proved Reserves, הינן כ- BCM 223.6 (מתוכן כ- 10.1% מיוחסות לתמר SW) וכמות העתודות המסווגות כ- Proved + Probable Reserves הינה כ- BCM 301.7 (מתוכן כ- 9% מיוחסות לתמר SW). על פי הדוח האמור, עתודות הקונדנסט במאגר תמר ותמר SW, המסווגות כעתודות בהפקה, נכון ליום 30 ביוני 2020, המסווגות Proved Reserves הינה כ- Million Barrels 10.3 (מתוכן כ- 9.7% מיוחסות לתמר SW), וכמות העתודות המסווגות Proved + Probable Reserves הינה כ- Million Barrels 13.8 (מתוכן כ- 8.7% מיוחסות לתמר SW). העתודות לעיל אינן כוללות את העתודות הגולשות לשטח רישיון 353/ערן". ההערכות הנ"ל הן הערכות אשר לגביהן עדיין לא קיימת כל וודאות. כמויות הגז הטבעי שיופקו בפועל, עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או משינויים גולטורים ו/או מתנאי היצע וביקוש בשוק הגז הטבעי ו/או מהביצועים בפועל של המאגר. ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז, לרבות כתוצאה מהמשך ניתוח ממצאי הקידוחים.

**נ. דיבידנד**

ביום 26 באוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה שלא לחלק דיבידנד לבעלי מניות החברה על בסיס הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2020.

**ז. מידע לגבי אמות מידה פיננסיות מסוימות של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב')**

להלן פרטים לגבי אמות מידה פיננסיות מסוימות שנקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב'):

- 1) יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי (כהגדרתו בשטרי הנאמנות) שלא יפחת מ- 1: 1.05 (במשך שני רבעונים עוקבים), ולצורך ביצוע חלוקה – שלא יפחת מ- 1: 1.20 (במשך שני רבעונים עוקבים) - יחס שירות החוב הצפוי לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 באוקטובר 2020 הינו 1.42.
- 2) הון עצמי כלכלי מינימלי (כהגדרתו בשטרי הנאמנות) שלא יפחת (במשך שני רבעונים עוקבים) מ- 250 מיליון דולר (על פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב') - ההון העצמי הכלכלי ליום 30 ביוני 2020 הינו כ- 588 מיליון דולר.
- 3) לצורך חלוקת דיבידנד, יחס כיסוי לשירות החוב ההיסטורי (כהגדרתו בשטרי הנאמנות), לא יפחת מ- 1: 1.20 בשני מועדי בדיקה רצופים (היחס ההיסטורי נבדק בתדירות חצי שנתית החל מהדו"ח ליום 31.12.2018) - היחס ההיסטורי לתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 הינו 1.24.

לתאריך הדוח התמציתי ביניים על המצב הכספי עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב').

ח. בהמשך לאמור בביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם תוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב (סדרות א' ו-ב'), למועד אישור דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה רכשה החברה כ- 9.2 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') במהלך המסחר בבורסה בתמורה לכ- 2.3 מיליון דולר והן בוטלו ויצאו מהמחזור.

**ביאור 4 – מידע נוסף (המשך):**

**ט. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים תואם או קרוב לערכם בספרים, למעט אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') שהונפקו (רמה 1) אשר שווין ההוגן ליום 30 ביוני 2020, הינו כ- 768 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2019 – כ- 965 מיליון דולר; ליום 30 ביוני 2019 – כ- 1,056 מיליון דולר) וערכן בספרים, כולל ריבית שנצברה לשלם לאותו תאריך, הינו כ- 999 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2019 – כ- 1,049 מיליון דולר; ליום 30 ביוני 2019 – כ- 1,097 מיליון דולר).

י. ביום 22 באפריל 2020 אישרה ועדת התגמול של החברה וביום 24 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה הענקת בונוס למנכ"ל החברה בגין שנת 2019 בסך של כ- 162 אלפי ש"ח, אשר קיבל את ביטויו במסגרת הדוח על הרווח הכולל לתקופת הדוח.



תאריך: 26 באוגוסט, 2020

לכבוד

הדירקטוריון של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה")

גלגלי הפלדה 11

הרצליה פיתוח 4672211

ג.א.ג,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של החברה

(להלן: מסמך ההצעה)

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) במסמך ההצעה שבנדון את הדוח שלנו המפורט להלן:

דוח סקירה מיום 26 באוגוסט, 2020 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון



## תמר פטרוליום בע"מ

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח  
הכספי ועל הגילוי

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 לרבעון השני לשנת 2020**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ליעמי ויסמן, מנכ"ל.
2. יובל רייקין, סמנכ"ל כספים.
3. אפרת חוזה-אזרד, יועצת משפטית וסמנכ"ל.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2020 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

### הצהרות מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, ליעמי ויסמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2020 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ, 2020) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יובל רייקין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2020 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ, 2020) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.