



תמר פטרוליום בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר 2020

תוכן עניינים

- **עדכון תיאור עסקי החברה**
- **דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020**
- **דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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")¹

1. **סעיף 1 לדוח התקופתי – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה**
- ביום 30.8.2020 פרסמה החברה תשקיף מדף. לפרטים ראו דוח מיידי של החברה מיום 30.8.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-095814).
2. **סעיף 6.9.1 לדוח התקופתי - התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו האפשרית על עסקי החברה**
- בהמשך לאמור בסעיף 6.9.1 לדוח התקופתי, בסעיף 1 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח הרבעון הראשון לשנת 2020 שפורסם ביום 25.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-066834) (להלן: "דוח רבעון ראשון") ובסעיף 2 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון שני אודות התפרצות נגיף הקורונה (Covid-19) והתפשטותו ברחבי העולם (להלן: "מגיפת הקורונה") ואודות השפעתו האפשרית על פעילות החברה, ראו סעיף 2 בחלק הראשון לדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 המצורף לדוח זה (להלן: "דוח הדירקטוריון"), וכן ביאור 1ד לדוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30.9.2020 המצורפים לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").
3. **סעיף 7.2.1 לדוח התקופתי - פרטים בדבר פרויקט תמר ודלית - כללי**
- בהמשך לאמור בסעיף 3 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון שני אודות הודעת Noble Energy Inc. (להלן: "נובל אינק") חברת האם של Noble Energy Mediterranean Ltd (להלן: "נובל" או "המפעילה"), המפעילה של מאגר תמר, על התקשרות בהסכם מיזוג עם Chevron Corporation (להלן: "שברון"), ביום 5.10.2020 הודיעה שברון על השלמת עסקת המיזוג, כך שנובל אינק הינה חברה בבעלות מלאה של שברון.
4. **סעיף 7.2.15 לדוח התקופתי - נתוני הפקה בפרויקט תמר**
- להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון, ברבעון השני וברבעון השלישי של שנת 2020 בפרויקט תמר:²

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום דוח רבעון שני לשנת 2020 ביום 26.8.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-094155) (להלן: "דוח רבעון שני") 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").

² 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.

רבעון שלישי		רבעון שני		רבעון ראשון		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
18.3	14,153	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)
34.2	5.36	28.2	5.05	33.9	5.35	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
3.9	0.61	3.1	0.56	3.9	0.61	המדינה
0.9	0.14	0.7	0.12	0.6	0.10	צדדים שלישיים
0.9	0.13	0.7	0.13	1.1	0.17	בעלי עניין
2.0	0.37	3.0	0.55	1.9	0.34	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
26.5	4.11	20.7	3.69	26.4	4.13	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)

5. סעיף 7.4.4(ד) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי

להסכמים לאספקת גז טבעי לבתי זיקוק לנפט בע"מ ולאי.סי.אל גרופ בע"מ ראו דוחות מידיים מיום 30.8.2020 (מס' אסמכתא 01-095340-2020), מיום 4.10.2020 (מס' אסמכתא 01-107763-2020) ומיום 12.11.2020 (מס' אסמכתא 01-122013-2020), אשר הפרטים המובאים בהם נכללים בזאת על דרך ההפניה. לפרטים נוספים ראו ביאור 33 לדוחות הכספיים.

6. סעיף 7.4.4(ד) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי - הסכם אספקת גז בין

שותפי תמר לבין חברת החשמל

ביום 4.10.2020 החברה, ישראלמקו נגב 2 – שותפות מוגבלת, דור חיפושי גז שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות שותפות מוגבלת (להלן ביחד: "המוכרים") חתמו על תוספת להסכם לאספקת גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") (להלן: "התוספת להסכם"). ראו דוח מידי מיום 4.10.2020 (מס' אסמכתא 01-107913-2020), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. ביום 8.11.2020 הוגשה מטעם המוכרים, בקשה לרשות התחרות למתן פטור מאישור בית הדין לתחרות להסדר כובל לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בענין התוספת להסכם. למיטב ידיעת החברה, הבקשה מצויה בבחינה ראשונית של רשות התחרות.

ביום 6.10.2020 פנו המוכרים לממונה על התחרות (להלן: "הממונה") בפניה בהולה שעניינה

סירובה של Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן: "נובל") לספק גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל בהתאם לתוספת להסכם (להלן: "הפניה"). ראו דוח מידי מיום 7.10.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-109152), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. למיטב ידיעת החברה, באותו מועד פנתה אף חברת החשמל בפניה בהולה לממונה על התחרות בנוגע לסירובה האמור של נובל במסגרתה, בין היתר, התבקשה התערבותה המיידית של הממונה בנושא זה. נכון למועד אישור הדוח, מתקיימים דיונים בנושא מול רשות התחרות, אולם הממונה טרם מסרה את תשובתה הסופית לפניית המוכרים ולפניית חברת החשמל.

ביום 8.10.2020 הודיעו נובל ודלק קידוחים – שותפות מוגבלת (להלן: "דלק קידוחים") למוכרים על סירובן להצטרף לתוספת להסכם. ראו דוח מידי מיום 11.10.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-110346), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. למכתב שהתקבל מרציו חיפוי נפט (1992) – שותפות מוגבלת ולחלופת המכתבים עם שותפי לויתן ראו ביאור 3ג לדוחות הכספיים.

בהמשך לסירובה של נובל לספק את הגז על-פי התוספת להסכם הגיעו המוכרים עם חברת החשמל להסדר ביניים לתקופה מוגבלת (להלן: "הסדר הביניים"), לפיו המוכרים ישפו את חברת החשמל בגין כמויות גז שהוזמנו על-ידיה בתקופת הסדר הביניים על-פי התוספת להסכם, אשר המפעילה הסכימה להכיר בהן אך ורק ככמויות הנמכרות על-פי ההסכם הקיים בין שותפי תמר לבין חברת החשמל ואשר נצרכו בפועל על ידי חברת החשמל (להלן: "כמויות הביניים"), זאת באופן בו מחיר הגז שישולם על-ידי חברת החשמל עבור כמויות הביניים יהא כמחיר הקבוע בהסכם של חברת החשמל עם שותפי לויתן. על-פי הסדר הביניים, אם ייקבע על ידי רשות מוסמכת או במקרה של הסכמה בין כל השותפים במאגר תמר (לרבות בדרך של מכר בנפרד), שמחיר התוספת להסכם יחול על כמויות הביניים, אזי מחיר התוספת להסכם יחול על כמויות הביניים והן תיחשבנה לכמויות שסופקו לפי התוספת להסכם לצורך מנגנון המחיר הקבוע בה, ובלבד שהמוכרים קיבלו תשלום בגין כמויות הביניים על-פי המחיר הקבוע בתוספת להסכם.

יצוין, כי להסדר הביניים לא צפויה להיות השפעה מהותית על ההכנסות הצפויות לשנת 2020 שנכללו בתחזית תזרימי המזומנים של החברה מעתודות מסוג P2 (Proved Reserves+ Probable Reserves) ממאגר תמר ליום 30.6.2020 כפי שפורסם בדוח מידי מיום 3.8.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-075502).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכות החברה בדבר ההשפעה הצפויה של הסדר הביניים על ההכנסות הצפויות לשנת 2020 כאמור לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על מידע, הערכות ואומדנים קיימים כיום בידי החברה. הערכות החברה כאמור לעיל עשויות שלא להתממש, בין היתר, כתוצאה מתנאי היצע וביקוש שיהיו בשווקים וישפיעו על הביקושים, פגיעה בהיבטים תפעוליים של מאגר תמר ו/או בחוסנם הפיננסי של לקוחותיה, או עקב גורמים אחרים אשר אינם בשליטת החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 3ג לדוחות הכספיים.

7. סעיף 7.13.5 לדוח התקופתי – מימון - אמות מידה פיננסיות .7

בחודשים ספטמבר ואוקטובר 2020 ביצעה החברה רכישות עצמיות של 21,492,392 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') ושל 9,428,983 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') בתמורה לכ- 5.2 מליוני דולר ארה"ב ולכ- 2.3 מליוני דולר ארה"ב, בהתאמה. לפרטים נוספים 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 7.15 לדוח התקופתי - סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

ביום 30.10.2020 פרסם המשרד להגנת הסביבה להערות הציבור טיוטת עדכון להיתר הפליטה הקיים של תחנת קבלת הגז הטבעי באשדוד (Ashdod Onshore Terminal) אשר הינו בתוקף עד ליום 31.12.2021, שמטרתו להסדיר את כלל הפעילות המתקיימת במתקן, זאת במקביל להליך הבקשה להוצאת היתר פליטה חדש למתקן.

ביום 31.8.2020 פרסם המשרד להגנת הסביבה היתר פליטה לאסדת תמר. הפרסום נעשה לאחר שנערך הליך של שימוע ציבורי במסגרתו פורסמה טיוטה של ההיתר להערות הציבור נוסח ההיתר הסופי שניתן כולל שינויים מהותיים ביחס לטיוטה שפורסמה לציבור מבלי שניתנה לטענת המפעילה הזדמנות להעביר הערות לגבי השינויים כאמור.

מיד עם פרסום ההיתר החלה חלופת מכתבים ונערכו מספר פגישות בין המפעילה לבין המשרד להגנת הסביבה בהן, בין השאר, חידדה המפעילה את עמדתה המשפטית בנוגע לפגמים בהליך גיבוש ההיתר והבעיות הטכניות אשר עולות מניסוחו הסופי. המפעילה מסרה כי היא נערכת להגשת בקשה לשינוי ההיתר בהתאם לחוק אוויר נקי, ובמקביל שומרת על זכויותיה המשפטיות בנושא.

9. סעיף 7.16.4(ו) לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – הגבלים עסקיים

לפרטים אודות חוות דעתו של המשנה ליועץ המשפטי לממשלה (משפט כלכלי), על דעת היועץ המשפטי לממשלה, בנוגע למנגנון השיווק והמכירה הקיים כיום בפרויקט תמר ונוגע לזכות הווטו של נובל, וכן אודות הודעות רשות התחרות לדלק ולישראלמקו בנוגע לזכות הווטו שלהן במאגר תמר ובנוגע לצורך לאיינה לאור החלטת הפטור מאישור הסדר כובל שניתנה על-ידי הממונה על התחרות ביום 22.8.2006 ראו דוח מיידי מיום 7.9.2020 (מס' אסמכתא 01-2020-098670), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

לפרטים אודות הודעת רשות התחרות לנובל אודות איון זכות הווטו שלה ראו דוח מיידי מיום 23.9.2020 (מס' אסמכתא 01-2020-104034), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

לפרטים אודות הסכם לשיתוף פעולה לשיווק ומכירת גז מפרויקט תמר שנחתם ביום 1.10.2020 בין כל שותפי תמר שאינם מחזיקים במאגר לווייתן (קרי: החברה, ישראלמקו, דור חיפוש גז - שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות - שותפות מוגבלת), אשר, בין היתר, מאיין את זכות הווטו של ישראלמקו ראו דוח מיידי מיום 4.10.2020 (מס' אסמכתא 01-2020-107661), אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

למיטב ידיעת החברה, ביום 13 באוקטובר 2020 הודיעה דלק קידוחים לרשות התחרות על האופן בו היא מאיינת את זכות הווטו שלה בהחלטות שיווק במאגר תמר.

10. **סעיף 7.16.8 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – הנחיות לאופן חישוב**

שווי התמלוג על פי הבאר

בהמשך לאמור בסעיף 7.16.8 לדוח התקופתי אודות טיוטת הנחיות לאופן חישוב שווי התמלוג על פי הבאר בקשר לזכויות נפט בים, ובהמשך לאמור בסעיף 9 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון אודות פרסום נוסח סופי של ההנחיות האמורות, בחודש ספטמבר 2020 קבע הממונה על ענייני הנפט הוראות עבור חזקת תמר בהן פורטו ההוצאות המותרות בניכוי לעניין חישוב התמלוג מהחזקה. בהתבסס על אומדני והערכות החברה, אין פערים מהותיים בין הסכומים שנזקפו בדוח על הרווח הכולל בסעיף הוצאות תמלוגים למדינה לבין הוצאות התמלוגים כפי שהיו מחושבים בהתאם להוראות הממונה מחודש ספטמבר 2020.

11. **סעיף 7.16.9 לדוח התקופתי – מגבלות רגולטוריות נוספות**

בהמשך לאמור בסעיף 7.16.9 (ו) לדוח התקופתי, בסעיף 10.3 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון ראשון ובסעיף 9.2 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון שני אודות מדיניות שר האנרגיה להגדלת השימוש באנרגיות מתחדשות, ביום 25.10.2020 התקבלה החלטת ממשלה בנושא "קידום אנרגיות מתחדשות ותיקון החלטות ממשלה" במסגרתה, בין היתר, אומצה מדיניות שר האנרגיה לפיה עד שנת 2030 30% מייצור חשמל יהא מאנרגיה מתחדשת המבוססת בעיקר על שמש ומקצתה על רוח, ועודכן יעד הביניים כך שיעמוד על 20% עד ליום 31.12.2025 וכן שונתה המדיניות בנושא קידום מתקנים לייצור חשמל קונבנציונאליים. במסגרת החלטת הממשלה התקבלו שורה של החלטות שתכליתן להקל על קידום האנרגיה המתחדשת. בנוסף, ולאור השינויים במדיניות הממשלה בתחום האנרגיה המתחדשת, תוקנו החלטות הממשלה בעניין אימוץ עיקרי המלצות הוועדה לבחינת מדיניות הממשלה בנושא משק הגז הטבעי בישראל (דו"ח ועדת צמח), כך שהממשלה תבחן כבר בשנת 2021 את מגבלות הייצוא של הגז הטבעי.

12. **סעיף 7.21 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים**

12.1. לעדכונים 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, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

12.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.6 לדוח התקופתי בדבר בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), כנגד החברה, ישראל מקו נגב 2 שותפות מוגבלת, אלון חיפוי גז טבעי בע"מ ודור גז שותפות מוגבלת, לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 בקשר עם ההליך התחרותי לקבלת הצעות לאספקת גז טבעי לחברת החשמל, יצוין כי המועד האחרון להגשת התשובות לבקשת הגילוי יחול ב- 22.12.2020, וכי מועד קדם משפט ראשון נקבע ליום 8.2.21.

12.3. בהמשך לאמור בסעיף 10.4 לעדכון פרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי הכלול בדוח רבעון שני אודות דרישה מרשות ניירות ערך להמצאת מידע ומסמכים במסגרת בירור

מינהלי מול החברה, ביום 2.11.2020 הגישה החברה לרשות ניירות ערך מידע ומסמכים במענה לדרישה כאמור.

תמר פטרוליום בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

דירקטוריון תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (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. במהלך חודש יולי 2020 החלה הזרמת גז מפרויקט תמר תחת הסכם הייצוא למצרים.

למועד הדוח מחזיקה החברה ב-16.75% מהזכויות בחזקת תמר ובחזקת I/13 דלית (להלן ביחד: "החזקות").

הקיטון ברווחי החברה בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 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 תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 כמות של כ-1.5 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), במקרה שחברת החשמל תנצל את הכמות השנתית המרבית של carry forward אשר היא צברה.

ביום 4 באוקטובר, 2020 חתמו שותפי תמר, למעט נובל ודלק קידוחים – שותפות מוגבלת, על תוספת להסכם לאספקת גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל המתואר בביאור 11ג' לדוחות הכספיים השנתיים (להלן: "התוספת"), לפיה יעודכן המחיר של כמויות הגז הטבעי שיסופקו לחברת החשמל, ככל שיסופקו, מעל הכמות המינימאלית לחיוב על-פי הסכם האספקה. התוספת נכנסה לתוקף עם חתימתה, ותחול עד ליום 1 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראו ביאור 3ג' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה.

בתקופה החל מיום 1.10.2020 עד בסמוך למועד אישור הדוח נמכרה ממאגר תמר כמות גז טבעי של כ-1.2 BCM (100%).

2. התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיה האפשריות על החברה

בסוף שנת 2019 התפרץ בסין נגיף הקורונה (Covid-19), אשר במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 התפשט למדינות רבות ברחבי העולם לרבות בישראל ובחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "מגיפת הקורונה"). מגיפת הקורונה גרמה להאטה בפעילות הכלכלית העולמית, וכתוצאה מכך לפגיעה קשה בענפים שונים והשפיעה על היקפי הצריכה בתחומים שונים ובכללם בתחום האנרגיה בו פועלת החברה.

לאחר שברבעון השני החלו לחזור לפעילות בחלקים נרחבים של המשק, החל ברבעון השלישי גל נוסף של תחלואה בישראל אשר החמיר לקראת אמצע ספטמבר 2020, ובעקבותיו הוטל סגר אשר כלל, בין היתר, הנחיות בדבר מניעת התקהלויות והתכנסויות, סגירה של עסקים שאינם חיוניים, סגירת מערכת החינוך, מגבלות על עבודה במגזר הפרטי ובמגזר הציבורי, מגבלות תנועתיות ועוד. החל מאמצע אוקטובר ננקטו מהלכים הדרגתיים ליציאה מהסגר, ונכון למועד אישור הדוח המשק עדיין לא שב לפעילות מלאה. עוד יצוין, כי בחודש אוקטובר 2020 החל להתפשט במקומות נוספים בעולם גל נוסף של תחלואה בנגיף הקורונה אשר נכון למועד אישור הדוח נמצא בעיצומו.

במחצית הראשונה של שנת 2020 נרשמו ירידות חדות במחירי הנפט והגז הטבעי בשווקים הבינלאומיים, אותם ניתן להערכת החברה לייחס לסיבות וגורמים המשפיעים על הביקוש וההיצע של מוצרי אנרגיה בעולם וכן למגיפת הקורונה. במהלך הרבעון השני חלה התאוששות מסוימת במחירי הנפט בשווקים הבינלאומיים, בין היתר, בעקבות פעולות יזומות לקיצוץ בתפוקת הנפט של מדינות החברות בארגון אופ"ק, אם כי עדיין המחירים חוו תנודתיות יתר. במהלך

הרבעון השלישי 2020 מחיר הברנט היה יציב באופן יחסי והושפע בעיקר מהמשך יישום הסכם קיצוץ התפוקה על-ידי מדינות החברות בארגון אופ"ק לצד המשך חשש באשר לקצב התאוששות הביקוש לנפט על רקע התפרצות גל שני של נגיף הקורונה בעולם.

לפרטים אודות השפעת התפשטות מגיפת הקורונה על הכנסות החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 3א. להלן.

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 11 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

3. תוצאות הפעילות

א. ניתוח דוחות על הרווח הכולל

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

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	
349,937	92,407	76,429	262,459	182,089	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
57,853	14,930	12,576	41,597	29,715	בניכוי תמלוגים
292,084	77,477	63,853	220,862	152,374	הכנסות נטו
					עלויות והוצאות
28,450	6,586	5,240	22,040	13,879	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
50,037	13,238	11,314	37,208	28,555	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,207	675	872	2,441	2,779	הוצאות הנהלה וכלליות
81,694	20,499	17,426	61,689	45,213	סך הכל עלויות והוצאות
210,390	56,978	46,427	159,173	107,161	רווח מפעולות רגילות
(60,147)	(15,152)	(13,459)	(45,788)	(41,429)	הוצאות מימון
3,279	891	1,220	2,608	2,726	הכנסות מימון
(56,868)	(14,261)	(12,239)	(43,180)	(38,703)	הוצאות מימון, נטו
153,522	42,717	34,188	115,993	68,458	רווח לפני מסים על ההכנסה
(27,871)	(7,596)	(6,837)	(19,934)	(15,356)	מסים על ההכנסה
125,651	35,121	27,351	96,059	53,102	סה"כ רווח כולל לתקופה
10.4	2.8	2.4	7.8	5.8	מכירת גז ב- BCM¹
483	127	109	359	267	מכירות קונדנסט באלפי חביות²

הכנסות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-152.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-220.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-31%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון של כ-26.1% בכמויות הגז הטבעי שנמכר בפרויקט תמר בתקופת הדוח, וכן מקיטון של כ-5.6% במחיר הממוצע של הגז הטבעי שנמכר. הקיטון בהכנסות נטו נובע בעיקר מקיטון בהכנסות נטו בסך של כ-57.5 מיליון דולר ממכירות גז הטבעי לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") וזאת עקב זכיית שותפי לווייתן (לפרטים אודות זכיית שותפי לווייתן במכרז של חברת החשמל ראו ביאור 11 ג'9) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 3א' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה). יתרת הקיטון בהכנסות נטו נובעת בעיקר ממספר לקוחות נוספים שהחלו לצרוך גז ממאגר לווייתן, ומקיטון במכירות ליצרני חשמל פרטיים ולקוחות תעשייתיים (אשר להערכת החברה, נובע בעיקר מקיטון בביקוש לחשמל ולמוצרי אנרגיה כתוצאה ממשבר הקורונה), אשר קוזז חלקית ממכירות גז טבעי ללקוחות חדשים. שיעור ההכנסות ממכירת גז טבעי לחברת חשמל מסך ההכנסות בתקופת הדוח הגיעה לכ-31% לעומת כ-46% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות בניכוי תמלוגים לרבעון השלישי של 2020 הסתכמו לסך של כ-63.9 מיליון דולר לעומת סך של כ-77.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-17.6%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון של כ-13.4% בכמויות הגז הטבעי שנמכר מפרויקט תמר בתקופת הדוח, וכן מקיטון של כ-4.1% במחיר הממוצע של הגז הטבעי שנמכר.

¹ הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי (100%) מפרויקט תמר, מעוגלים לעשירית BCM.

² הנתונים מתייחסים למכירות קונדנסט (100%) מפרויקט תמר, מעוגלים לאלפי חביות.

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- 13.9 מיליון דולר לעומת סך של כ- 22 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-37%. עיקר השינוי נובע מקיטון בהוצאות תחזוקה.

עלות הפקת הגז ברבעון השלישי של 2020 הסתכמה לסך של כ-5.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-6.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-20.4%. עיקר השינוי נובע מקיטון בהוצאות תחזוקה.

הוצאות פחת, אזילה והפחתות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-28.6 מיליון דולר לעומת סך של כ-37.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-23.3%. עיקר הקיטון נובע מהכמות המופקת של גז טבעי וקונדנסט וזאת בהתאם לשיטת האזילה.

הוצאות פחת, אזילה והפחתות ברבעון השלישי של 2020 הסתכמו לסך של כ-11.3 מיליון דולר לעומת סך של כ-13.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-14.5%. עיקר הקיטון נובע מהכמות המופקת של גז טבעי וקונדנסט.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של כ-2.8 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת סך של כ-2.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד וכוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים, הוצאות שכר והוצאות כלליות. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של 2020 הסתכמו לסך של כ-0.9 מיליון דולר לעומת סך של כ-0.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-38.7 מיליון דולר לעומת סך של כ-43.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון נטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מקיטון בהוצאות המימון בסך של כ-3.8 מיליון דולר בגין אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ומרווח כתוצאה מרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-1 מיליון דולר (לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לחוות הכספיים התמציתיים ביניים) אשר קוזז חלקית על ידי קיטון בהכנסות ריבית בסך של כ-0.7 מיליון דולר.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של 2020 הסתכמו לסך של כ-12.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-14.3 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 (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-0.8 מיליון דולר.

מסים על ההכנסה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-15.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-19.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המסים בתקופת הדוח הינן לאחר קיטון בסך של כ-0.6 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-7.6 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים.

מסים על הכנסה ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-6.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-7.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המסים ברבעון השלישי של שנת 2020 הינן לאחר קיטון בסך של כ-0.9 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-3.3 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 בספטמבר 2020 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019:

סך כל הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-1,264 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,317 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019.

הנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-108.3 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-52.5 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2020 לעומת סך של כ-79.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מתשלום קרן וריבית בגין אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-143 מיליון דולר, מהשקעות בנכסי נפט וגז בסך של כ-10 מיליון דולר ומרכישה עצמית של אגרות חוב בסך של 3.6 מיליון דולר, אשר קוזז חלקית על ידי תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לתקופה בסך של כ-130.9 מיליון דולר.

(2) **לקוחות** הסתכמו לסך של כ-29.7 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2020 לעומת סך של כ-34.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הירידה בסעיף הלקוחות נובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש ספטמבר 2020 לעומת מכירות חודש דצמבר 2019.

הנכסים הלא שוטפים ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של כ-1,155.6 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-993.2 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2020 לעומת סך של כ-1,008.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות פחת, אזילה והפחתות בפרויקט תמר בסך של כ-28.4 מיליון דולר, אשר קוזז חלקית על ידי תוספות בסך של כ-13.2 מיליון דולר.

(2) **מסים נדחים** הסתכמו לסך של כ-104.3 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2020 לעומת סך של כ-112.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע מהוצאות מסים נדחים לתקופה בסך של כ-8.4 מיליון דולר.

ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-86.7 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 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של כ-73 מיליון דולר לעומת סך של כ-87.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019.

(2) **זכאים ויתרות זכות** ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של כ-10.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-29.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נבע בעיקר מקיטון ביתרת ריבית לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-13.1 מיליון דולר, מקיטון בחלק החברה בהתחייבויות העסקה המשותפת בקשר עם מאגר תמר בסך של כ-4.6 מיליון דולר ומקיטון בתמלוגים לשלם בסך של כ-1 מיליון דולר הנובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש ספטמבר 2020 לעומת מכירות חודש דצמבר 2019.

ההתחייבויות הלא שוטפות ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של כ-898.8 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-866 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2020 לעומת כ-944.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נבע מפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-93.6 מיליון דולר, מרכישה עצמית של קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-4.5 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי קיטון בחלויות השוטפות בסך של כ-14.6 מיליון דולר ומהפחתת הוצאות ניכיון והנפקה בסך של כ-4.8 מיליון דולר.

(2) **התחייבויות אחרות לזמן ארוך** הסתכמו לסך של כ-32.8 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2020, מסתכם לסך של כ-278.3 מיליון דולר, לעומת 225.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נובע בעיקר מרווח כולל לתקופה בסך של כ-53.1 מיליון דולר.

ב. תזרים מזומנים

תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-130.9 מיליון דולר, לעומת סך של כ-164.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מקיטון ברווח מפעולות רגילות (בנטרול פחת) בסך של כ-60.7 מיליון דולר אשר קוזז חלקית על ידי קיטון במסי הכנסה ששולמו בסך של כ-11.1 מיליון דולר ומשינויים בהון החוזר (שעיקרם נובע משינוי בסעיף הלקוחות) בסך של כ-16.4 מיליון דולר. תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2020 לסך של כ-40.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ-61 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. השינוי נובע מקיטון ברווח מפעולות רגילות (בנטרול פחת) בסך של כ-12.5 מיליון דולר, משינויים בהון החוזר (שעיקרו נובע משינוי בסעיף הלקוחות) בסך של כ-7.2 מיליון דולר ומגידול במסי הכנסה ששולמו בסך של כ-0.9 מיליון דולר.

תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-11 מיליון דולר, לעומת סך של כ-33.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מהפקדות לפיקדונות מוגבלים בשימוש שבוצעו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-20 מיליון דולר ומקיטון בהשקעות בנכסים אחרים לזמן ארוך בסך של כ-5.7 מיליון דולר, אשר קוזז חלקית על ידי גידול בסך של כ-2 מיליון דולר בהשקעות בנכסי נפט וגז ומקיטון בסך של כ-1.3 מיליון דולר בריבית שהתקבלה. תזרימי המזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2020 לסך של כ-4.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ-9.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מקיטון בהשקעות בנכסים אחרים לזמן ארוך בסך של כ-5.5 מיליון דולר.

תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 146.6 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 186 מיליון דולר. הקיטון נבע מדיבידנד ששולם בסך של 30 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, מקיטון בפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') ותשלומי ריבית בגינן בסך של כ-13 מיליון דולר שקוזז חלקית על ידי רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-3.6 מיליון דולר.

תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות מימון, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2020 לסך של כ-68.7 מיליון דולר לעומת סך של כ-76.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מקיטון בפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') ותשלומי ריבית בגינן בסך של כ-11.2 מיליון דולר שקוזז חלקית על ידי רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-3.1 מיליון דולר.

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמה לכ- 52.5 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 להחלטת 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, עד למועד אישור הדוח ביצעה החברה רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה א') בסך כולל של 26,236,676 ש"ח ע.נ. ושל אגרות חוב (סדרה ב') בסך של 13,895,887 ש"ח ע.נ. בתמורה לכ- 9.5 מיליון דולר.

חלק רביעי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

א. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי תמציתי ביניים

1. לפרטים בדבר השלמת חתימת הסכמי אספקת גז עם בתי זיקוק נפט בע"מ ואי.סי.אל גרופ בע"מ ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
2. לפרטים בדבר חתימת תוספת להסכם אספקת גז טבעי ממאגר תמר לחברת חשמל על ידי החברה, ישראלמקו נגב 2- שותפות מוגבלת, דור חיפושי גז-שותפות מוגבלת ואוורסט תשתיות-שותפות מוגבלת ראו ביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
3. לפרטים בדבר חתימת הסכם לשיתוף פעולה של שותפי תמר שאינם מחזיקים במאגר לווייתן בנוגע לשיווק ומכירת גז טבעי מפרויקט תמר, אשר בין היתר, מאיין את זכות הוטו של ישראלמקו בתמר, ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

חלק חמישי – פרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה

במקביל לפרסום דוח ביניים זה, מפרסמת החברה דוח מיידי 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 30/9/2020	1,871,098	1,549,762
ערך נקוב צמוד ליום 30/9/2020	1,828,066	1,541,698
ערך בספרי החברה ליום 30/9/2020	1,808,380	1,422,781
שווי בורסה ליום 30/9/2020	1,497,814	1,250,658
סכום הריבית שנצברה נכון ליום 30/9/2020	7,282	6,141
שיעור הריבית הקבועה לשנה	4.69%	4.69%
מועדי תשלום הקרן	ראו נספח א' לדוח זה	ראו נספח ב' 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"> לפדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח א' להודעה המשלימה שפורסמה ביום 6.7.2017 (מס' אסמכתא 2017-01-057724) ("שטר הנאמנות סדרה א'"). לזכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב ביוזמת החברה ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות סדרה א'. לחובת פדיון מוקדם של אגרות החוב ראו סעיף 9.3 לשטר הנאמנות סדרה א'. 	<ul style="list-style-type: none"> לפדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמת הבורסה ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח א' לדוח הצעת המדף מיום 12.3.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-019125) ("שטר הנאמנות סדרה ב'"). לזכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב ביוזמת החברה ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות סדרה ב'. לחובת פדיון מוקדם של אגרות החוב ראו סעיף 9.3 לשטר הנאמנות סדרה ב'.
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 ³	A1.il (אופק שלילי)	A1.il (אופק שלילי)

³ לאגרות החוב (סדרה א') ניתן דירוג בתאריכים 25.6.2017, 2.7.2017, 5.7.2017, 12.7.2017, 20.2.2018, 12.3.2018, 13.3.2019 ו-29.3.2020 ולאגרות החוב (סדרה ב') ניתן דירוג בתאריכים 29.3.2020, 13.3.2019 ו-29.3.2020. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 29.3.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-027667), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

פרטים	סדרה א'	סדרה ב'
האם עד ליום 30/9/2020 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 30/9/2020	<ul style="list-style-type: none"> 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-987 מיליון דולר⁴. יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה א) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 בינואר 2021) – הינו 1.30⁵. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות סדרה א) – כ-601 מיליון דולר⁶. 	<ul style="list-style-type: none"> 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-987 מיליון דולר⁷. יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 בינואר 2021) – הינו 1.30⁸. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות) – כ-601 מיליון דולר⁹.

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 פטרוליום בע"מ

4 על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א' ההון העצמי האמור לא יפחת מ-250 מיליון דולר.
5 על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א' היחס האמור לא יפחת מ-1.05 ולצורך ביצוע חלוקה - לא יפחת מ-1.2.
6 על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א' ההון העצמי הכלכלי האמור לא יפחת מ-250 מיליון דולר במשך שני רבעונים עוקבים.
7 על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב' ההון העצמי האמור לא יפחת מ-350 מיליון דולר.
8 על-פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב' היחס האמור לא יפחת מ-1.05 ולצורך ביצוע חלוקה - לא יפחת מ-1.2.
9 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%
סה"כ	100.00%

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	100.00%

תמר פטרוליום בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020

בלתי מבוקרים

באלפי דולר של ארה"ב

תמר פטרוליום בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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
8-16	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 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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

דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי (באלפי דולר)

31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
79,167	31,468	52,462	מזומנים ושווי מזומנים
20,283	20,190	20,457	פקדונות מוגבלים בשימוש לקוחות
34,588	38,821	29,671	חייבים ויתרות חובה
6,201	7,504	5,688	
140,239	97,983	108,278	
			נכסים לא שוטפים:
1,008,360	1,018,246	993,169	השקעות בנכסי נפט וגז
112,736	113,335	104,310	מסים נדחים
43,258	43,087	43,859	פקדונות מוגבלים בשימוש
12,194	14,493	14,219	נכסים אחרים לזמן ארוך
1,176,548	1,189,161	1,155,557	
1,316,787	1,287,144	1,263,835	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
87,581	87,473	73,026	חלויות שוטפות של אגרות חוב
29,405	15,033	10,784	זכאים ויתרות זכות מס הכנסה לשלם
3,951	8,720	2,919	
120,937	111,226	86,729	
			התחייבויות לא שוטפות:
944,743	943,251	865,992	אגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות
25,961	27,139	32,813	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
970,704	970,390	898,805	
1,091,641	1,081,616	985,534	סך התחייבויות
			הון:
2,517	2,517	2,517	הון מניות רגילות
784,495	784,495	784,495	פרמיה על מניות
145,145	125,553	198,247	יתרת עודפים
932,157	912,565	985,259	
(707,011)	(707,037)	(706,958)	קרנות הון
225,146	205,528	278,301	
1,316,787	1,287,144	1,263,835	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

12 בנובמבר 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
349,937	92,407	76,429	262,459	182,089	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
57,853	14,930	12,576	41,597	29,715	בניכוי תמלוגים
292,084	77,477	63,853	220,862	152,374	הכנסות נטו
עלויות והוצאות					
28,450	6,586	5,240	22,040	13,879	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
50,037	13,238	11,314	37,208	28,555	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,207	675	872	2,441	2,779	הוצאות הנהלה וכלליות
81,694	20,499	17,426	61,689	45,213	סך - הכל עלויות והוצאות
210,390	56,978	46,427	159,173	107,161	רווח מפעולות רגילות
(60,147)	(15,152)	(13,459)	(45,788)	(41,429)	הוצאות מימון
3,279	891	1,220	2,608	2,726	הכנסות מימון
(56,868)	(14,261)	(12,239)	(43,180)	(38,703)	הוצאות מימון, נטו
153,522	42,717	34,188	115,993	68,458	רווח לפני מסים על ההכנסה
(27,871)	(7,596)	(6,837)	(19,934)	(15,356)	מסים על ההכנסה
125,651	35,121	27,351	96,059	53,102	סה"כ רווח כולל לתקופה
1.42	0.40	0.31	1.09	0.60	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	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:
225,146	145,145	(707,011)	784,495	2,517	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
53,102	53,102	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
53	-	53	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>278,301</u>	<u>198,247</u>	<u>(706,958)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:
139,392	59,494	(707,114)	784,495	2,517	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
96,059	96,059	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(30,000)	(30,000)	-	-	-	דיבידנד
77	-	77	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>205,528</u>	<u>125,553</u>	<u>(707,037)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020:
250,936	170,896	(706,972)	784,495	2,517	יתרה ליום 1 ביולי 2020
27,351	27,351	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
14	-	14	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>278,301</u>	<u>198,247</u>	<u>(706,958)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:
170,381	90,432	(707,063)	784,495	2,517	יתרה ליום 1 ביולי 2019
35,121	35,121	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
26	-	26	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>205,528</u>	<u>125,553</u>	<u>(707,037)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:
139,392	59,494	(707,114)	784,495	2,517	יתרה ליום 1 בינואר 2019
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>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
125,651	35,121	27,351	96,059	53,102	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת: רווח נקי לתקופה
50,037	13,238	11,314	37,208	28,555	התאמות הדרושות להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת: פחת אזילה והפחתות
(3,065)	165	(1,435)	1,048	7,533	מסים על ההכנסה
6,568	1,644	1,753	4,968	4,832	הפחתת ניכיון והוצאות הנפקה של אגרות חוב
50,291	12,739	10,556	38,276	33,945	הוצאות מימון, נטו
103	26	14	77	53	תשלום מבוסס מניות
(1,159)	(662)	(11,525)	(5,392)	4,917	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: ירידה (עליה) בלקוחות
(79)	(887)	21	(3,593)	(1,447)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה ונכסים אחרים לזמן ארוך
(5,312)	1,597	774	(4,936)	1,671	שינוי בגין יתרת מפעיל העסקה המשותפת עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
322	(2,013)	1,569	340	(2,288)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת
223,357	60,968	40,392	164,055	130,873	
(20,000)	-	-	(20,000)	-	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה: הפקדה בפקדונות מוגבלים בשימוש
(10,400)	(2,795)	(1,962)	(7,917)	(9,955)	השקעות בנכסי נפט וגז
(8,618)	(8,379)	(2,881)	(8,610)	(2,881)	השקעה בנכסים אחרים לזמן ארוך
3,085	1,080	186	2,393	1,099	ריבית שהתקבלה
941	235	235	706	706	תקבולים בקשר עם נכסים אחרים לזמן ארוך
(34,992)	(9,859)	(4,422)	(33,428)	(11,031)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(101,813)	(50,302)	(41,436)	(101,813)	(93,554)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון: פירעון אגרות חוב
-	-	(3,082)	-	(3,595)	רכישה עצמית של אגרות חוב
(40,000)	-	-	(30,000)	-	דיבידנד ששולם
(54,180)	(26,542)	(24,220)	(54,153)	(49,470)	ריבית ששולמה
(195,993)	(76,844)	(68,738)	(185,966)	(146,619)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
(133)	(109)	81	(121)	72	רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(7,761)	(25,844)	(32,687)	(55,460)	(26,705)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
86,928	57,312	85,149	86,928	79,167	
79,167	31,468	52,462	31,468	52,462	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
4,278	2,612	1,087	2,612	1,087	נספח א' - פעילות השקעה ומימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים השקעות בנכסי נפט וגז כנגד זכאים ויתרות זכות
4,330	2,607	1,017	5,477	6,429	התחייבות בגין סילוק נכסים כנגד נכסי נפט וגז
30,936	7,431	8,272	18,886	7,823	נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים מסי הכנסה ששולמו

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. במהלך חודש יולי 2020 החלה הזרמת גז מפרויקט תמר תחת הסכם הייצוא למצרים. בתקנון החברה נקבע, כי החברה תבצע אך ורק פעולות חיפוש, פיתוח, הפקה והולכה לשווקי היעד בקשר עם חזקות I/12 "תמר" ו-I/13 "דלית" (להלן ביחד: "חזקות" 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 ליום 31.12.2019 (להלן: "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 מציינים 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. בהמשך לאמור בביאור 1ה לדוחות הכספיים השנתיים אודות התפשטות נגיף הקורונה (Covid-19) (להלן: "מגיפת הקורונה"), נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, עדיין קיימות מגבלות מהותיות על פעילות עסקית במדינות רבות בעולם לרבות בישראל. ככל שמשבר הקורונה ימשך, עלול הדבר להשפיע לרעה על החברה ולפגוע בהיבטים שונים של פעילותה, ובכלל זאת לגרום לירידה בביקושים למוצרי אנרגיה ולירידת מחירי הנפט והגז הטבעי בשווקים הבינלאומיים ובשוק המקומי, לצמצם את הביקושים לגז טבעי בשווקים הרלבנטיים לחברה ולפגוע בהכנסות וכן, לפגוע בחוסנם הכלכלי של לקוחות שותפי תמר ו/או לפגוע בתפעול מאגר תמר. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, לא קיימת פגיעה בתפעול מאגר תמר.

עוד יצוין, בהקשר זה 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 1ב' לדוחות הכספיים השנתיים).

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 לגביהם, בשלב זה אין ביכולת החברה לאמוד את מלוא השלכותיה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה.

ה. **אומדן ירידת ערך נכסי נפט וגז** - למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי שווי המניות של החברה בבורסה מסתכם בכ- 55 מיליון דולר ונמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (באשר לשווי הבורסה של אגרות החוב של החברה (סדרות א' ו- ב') ראו ביאור 5').

ביאור 1 – כללי (המשך):

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 חיזוני, 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 2P (Proved Reserves + Probable 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 נדרשה הפרשה לירידת ערך של השקעות החברה במאגר תמר לאותו מועד.

כאמור לעיל, שווי השוק בבורסה של מניות החברה ליום 30 בספטמבר 2020 עודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה. להערכת החברה, ליום 30 בספטמבר 2020 לא חלו שינויים לרעה בבסיס חישוב סכום בר ההשבה 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 (להלן בסעיף זה: "התזרים") תוך התאמות של הנחות החברה כתוצאה מארועים שחלו ממועד פרסום התזרים הכוללים בעיקר את התקשרות תחנת הכח רמת חובב בהסכמים לאספקת גז טבעי עם מאגרים אחרים ואת התקשרות שותפי תמר למעט דלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן: "דלק קידוחים") ונובל בתוספת להסכם עם חברת החשמל (ראו ביאור ג' להלן); (2) שיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס) של 9.4% שנאמד על ידי המעריך החיצוני ליום 30 בספטמבר 2020 (שהינו נמוך 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: "התיקון") 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

ביאור 2 – בסיס העריכה של הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לאחריו. 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 לויתן כזוכה בהליך התחרותי. ביום 24 באוגוסט 2020 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, הדוחה את הערעור.

ב. ביום 27 באוגוסט 2020 החברה ויתר השותפים בחזקת תמר, למעט דלק קידוחים (להלן ביחד בסעיף זה: "המוכרים") חתמו על הסכם לאספקת גז טבעי ממאגר תמר לבתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן: "בזן") לצורך הפעלת מתקני בזן ומתקני חברות הקשורות לבזן (להלן בסעיף זה: "הסכם האספקה").

תוקף הסכם האספקה הינו ממועד התקיימות התנאים המתלים, אשר למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים התקיימו במלואם, ויחול עד ליום 1 ביולי 2022 (להלן בסעיף זה: "תקופת ההסכם"), כאשר לבזן אפשרות להארכת תקופת ההסכם בשתי תקופות של 3 חודשים כל אחת.

אספקת הגז לבזן הינה על בסיס מחייב (FIRM) החל מיום 1 באוקטובר 2020 ולכל המאוחר עד ליום 1 במאי 2022, וביתר תקופת ההסכם תהיה על בסיס מזדמן (Interruptible). בזן התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) בעבור כמות שנתית מינימלית בלתי קבועה של גז בהיקף ובהתאם למנגנון שנקבעו בהסכם האספקה, התלויה, בין היתר, בכמות צריכת הגז במתקניה ובצריכת הגז ממאגרי כריש-תנין.

מחיר הגז הטבעי שנקבע בהסכם האספקה הינו קבוע (ללא מנגנוני הצמדה כלשהם) ויחול לגבי כל כמויות הגז הטבעי שסופקו ויסופקו לבזן על פי הסכם האספקה החל מיום 1 ביולי 2020, מעבר לכמויות המינימאליות אותן מחוייבת בזן לרכוש על פי הסכם האספקה הקודם. יצוין, כי בין נובל לבין יתר המוכרים נקבעו הסדרים בנוגע לחלקה של נובל בתמורה בגין הגז שיימכר על פי הסכם האספקה בסכומים לא מהותיים. כן יצוין, כי בין המוכרים (למעט נובל) לבין בזן נקבעו הסדרים הנוגעים לתמורה שבזן תשלם על פי הסכם האספקה אשר יכול ותושפע מייבוא LNG בהיקפים לא מהותיים.

יצוין, כי במקביל לחתימת הסכם האספקה על ידי המוכרים נחתם על ידי המוכרים הסכם לאספקת גז טבעי לאיי.סי.אל גרופ בע"מ ("ICL"), חברה בשליטת בעל השליטה בבזן, אשר אינו תלוי ואו מותנה בהסכם האספקה, ואשר תנאיו דומים בעיקרם להסכם האספקה למעט כמויות הגז העשויות להימכר על פיו. ביום 1 באוקטובר 2020 (לאחר תאריך הדוח התמציתי על המצב הכספי) נחתמו הסכמי האספקה עם בזן ו-ICL על ידי כל הצדדים, לרבות דלק קידוחים.

ג. ביום 4 באוקטובר 2020 (לאחר תאריך הדוח התמציתי על המצב הכספי), חתמו החברה, ישראלמקו נגב 2 - שותפות מוגבלת (להלן: "ישראלמקו"), דור חיפושי גז - שותפות מוגבלת (להלן: "דור גז") ואוורסט תשתיות - שותפות מוגבלת (להלן: "אוורסט") (להלן ביחד בסעיף זה: "המוכרים") על תוספת להסכם לאספקת גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל המתואר בביאור 11ג' לדוחות הכספיים השנתיים (להלן בסעיף זה: "הסכם האספקה" ו-"התוספת", בהתאמה), לפיה יעודכן המחיר של כמויות הגז הטבעי שיסופקו לחברת החשמל, ככל שיסופקו, מעל הכמות אותה תצרוך חברת החשמל על-פי הסכם האספקה, הכל כמפורט להלן.

התוספת נכנסה לתוקף עם חתימתה, ותחול עד ליום 1 ביולי 2021 (להלן: "תקופת התוספת"). התוספת אינה גורעת מהתחייבות חברת החשמל לרכישת הכמות המינימאלית לחיוב על פי הסכם האספקה ואינה כוללת התחייבות של חברת החשמל לרכוש כמויות כלשהן מעבר לכמות המינימאלית לחיוב על פי הסכם האספקה.

ביאור 3 – התקשרויות לאספקת גז טבעי (המשך):

מחיר הגז הטבעי שתרכוש חברת החשמל על-פי התוספת נמוך ממחיר הגז בהסכם האספקה ואינו צמוד (להלן: "מחיר הבסיס"). מחיר הבסיס עשוי לרדת בהתאם למנגנון הקבוע בתוספת, המושפע מכמות הגז שתזמין חברת החשמל תחת התוספת, וזאת בכפוף לאישורה של רשות התחרות למנגנון האמור, או לאישורה בכתב כי לא נדרש אישורה או הסכמתה כאמור, או כי במקרה זה חל הליך הערכה עצמית. במקרה שלא יתקבל אישור כאמור תוך 45 ימים, ימשיך לחול מחיר הבסיס ביחס לכל כמויות הגז שתרכוש חברת החשמל על פי התוספת. ביום 8 בנובמבר, 2020 הוגשה מטעם המוכרים, בקשה לרשות התחרות למתן פטור מאישור בית הדין לתחרות להסדר כובל לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית בענין התוספת. למיטב ידיעת החברה, הבקשה מצויה בבחינה ראשונית של רשות התחרות.

במסגרת התוספת, ניתנה ליתר השותפים בחזקת תמר - נובל ודלק קידוחים, אופציה להצטרף לתוספת תוך 60 ימים ממועד חתימתה, והודעה על האופציה האמורה נשלחה לדלק קידוחים ונובל בסמוך למועד חתימת התוספת. יצוין, כי המוכרים הודיעו לחברת החשמל שככל שנובל ו/או דלק קידוחים יבחרו שלא להצטרף לתוספת, המוכרים יספקו לחברת החשמל את הכמויות שיוזמנו תחת התוספת מתוך חלקם בעתודות של מאגר תמר (במקרה כאמור, שיעור אספקת הגז של המוכרים מתוך הכמויות שימכרו על פי התוספת, יהיה גבוה משיעור אחזקותיהם במאגר).

ביום 8 באוקטובר, 2020 הודיעו נובל ודלק למוכרים על סירובן להצטרף לתוספת, בטענה כי מטרת התוספת לגרום להפרת ההסכם הקיים בין חברת החשמל לבין שותפי לווייתן, וכן העלו טענות נוספות באשר לתוקפה של התוספת ושימותה, זאת בין היתר לאור אי קיומם של הסדרי איזון בין הצדדים. במכתב מיום 13 באוקטובר 2020 מרציו חיפוישי נפט (1992) – שותפות מוגבלת, נטען, בין היתר, כי התוספת מהווה הפרה של הסכם של שותפי לווייתן עם חברת החשמל וכן כי התקשרות המוכרים בתוספת עולה כדי עוולת "גרם הפרת חוזה" המזכה את רציו בסעדים על-פי דין. במסגרת חלופת מכתבים עם שותפי לווייתן דחו המוכרים את טענותיהם של שותפי לווייתן וציינו, בין היתר, כי דלק ונובל פועלות בניגוד עניינים לאור החזקותיהן העודפות בלווייתן, כי קיימת למוכרים הזכות להפיק את חלקן במאגר כל עוד לא קיימת מגבלה תפעולית על ההפקה והאספקה ממנו וכי אין צורך בהגעה להסדרי איזון כתנאי ליישומה של התוספת. יצוין, כי נכון למועד אישור הדוח, ומבלי לגרוע מטענות המוכרים, המוכרים מנהלים דיונים עם נובל ודלק קידוחים במטרה להגיע להסדרי איזון במצב של מכר בנפרד (split marketing) של גז ממאגר תמר.

יצוין, כי כאשר חברת החשמל הזמינה כמויות גז על-פי התוספת, סירבה נובל לספק את הכמויות המוזמנות על-פי התוספת זאת על רקע טענתה כי התוספת אינה תקפה, בין היתר, מכיוון שנובל אינה צד להסכם וכי לא נקבעו הסדרי איזון למכר בנפרד במאגר תמר. על כן, ביום 6 באוקטובר 2020 פנו המוכרים לממונה על התחרות (להלן: "הממונה") בפניה בהולה שעניינה סירובה של נובל לספק את הגז כאמור לעיל. על-פי הפניה, בתמצית, סירוב כאמור הינו בלתי סביר שכן אין מחלוקת שמאגר תמר יכול מבחינה תפעולית לספק את הגז לחברת החשמל וכי קיימות למוכרים הרזרבות הנדרשות לאספקת ההזמנות, והטעם היחיד לסירוב הוא ניגוד העניינים בו נובל פועלת נוכח החזקותיה העודפות במאגר לווייתן. על-פי הפניה, התנהלותה האמורה של נובל עולה כדי שימוש פסול בכוחה כבעלת מונופולין בתחום הגז הטבעי בישראל, בניגוד להוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: "חוק התחרות"). לפיכך, במסגרת הפניה, התבקשה הממונה להפעיל את סמכויותיה על פי חוק התחרות ולהורות לנובל לספק גז לחברת החשמל בהתאם לתוספת באופן מיידי. למיטב ידיעת החברה, באותו מועד פנתה אף חברת החשמל בפניה בהולה לממונה על התחרות בנוגע לסירובה האמור של נובל במסגרתה, בין היתר, התבקשה התערבותה המיידית של הממונה בנושא זה. נכון למועד אישור הדוחות

ביאור 3 – התקשרויות לאספקת גז טבעי (המשך):

הכספיים תמציתיים ביניים מתקיימים דיונים בנושא מול רשות התחרות, אולם הממונה טרם מסרה את תשובתה הסופית לפניית המוכרים ולפניית חברת החשמל.

בהמשך לסירובה של נובל לספק את הגז על-פי התוספת, הגיעו המוכרים עם חברת החשמל להסדר ביניים לתקופה מוגבלת (להלן: "הסדר הביניים"), לפיו המוכרים ישפו את חברת החשמל בגין כמויות גז שהוזמנו על-ידה בתקופת הסדר הביניים על-פי התוספת, אשר המפעילה הסכימה להכיר בהן אך ורק ככמויות הנמכרות על-פי ההסכם הקיים בין שותפי תמר לבין חברת החשמל ואשר נצרכו בפועל על ידי חברת החשמל, זאת באופן בו מחיר הגז שישולם על-ידי חברת החשמל עבור כמויות הגז האמורות יהא כמחיר הקבוע בהסכם של חברת החשמל עם שותפי לוותן. על-פי הסדר הביניים, אם ייקבע על ידי רשות מוסמכת או במקרה של הסכמה בין כל השותפים במאגר תמר לרבות בדרך של מכר בנפרד, שמחיר התוספת יחול על הכמויות אותן הזמינה חברת חשמל וסופקו לה בתקופת הסדר הביניים, אזי מחיר התוספת להסכם יחול על כמויות כאמור והכמויות יחשבו לכמויות שסופקו לפי התוספת לצורך מנגנון המחיר הקבוע בה, ובלבד שהמוכרים קיבלו תשלום בגין כמויות אלו על-פי המחיר הקבוע בתוספת.

ביאור 4 – שיוק הגז ממאגר תמר:

א. בהמשך לאמור בביאור 11ג(10) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תיקון אפשרי להסכם עם חברת החשמל (להלן: "התיקון להסכם"), לפניית שותפי תמר שאינם מחזיקים בפרויקט לוותן (החברה, ישראלמקו, דור גז ואורסט) לממונה על התחרות (להלן: "הממונה") בבקשה דחופה שעניינה סיכול האפשרות לתחרות מצד מאגר תמר מול מאגר לוותן על ידי נובל ודלק קידוחים, ביום 13 באפריל 2020 פורסמה הודעת נציגי משרד האנרגיה, המחלקה הכלכלית ביעוץ 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.

ביום 27 במאי 2020 הגישו השותפים בפרויקט תמר לאישור נציגי המדינה מתווה עקרונית מוסכם לשיוק משותף ממאגר תמר (להלן: "הסדר השיווק"), אשר כלל הסדרים ומנגנונים שונים בקשר עם הבטחת זכויות הצדדים ושיפור מעמדו התחרותי של מאגר תמר בשיווק גז טבעי ללקוחות במשק המקומי. לאחר שהסתבר כי לא יינתן אישור להסדר השיווק, ניהלו שותפי תמר דיונים בקשר עם תיקון הסדר השיווק אשר לא הבשילו לידי הסכם.

ב. ביום 6 בספטמבר 2020 פורסמה חוות דעתו של המשנה ליועץ המשפטי לממשלה (משפט כלכלי), על דעת היועץ המשפטי לממשלה, לפיה מנגנון השיווק והמכירה הקיים כיום בפרויקט תמר מביא לכך שכל אחד משותפי תמר מחזיק בזכות וטו (להלן: "חוות הדעת"), לרבות נובל, אשר החזקה בזכות וטו כאמור נאסרה עליה על-פי מתווה הגז. על-פי חוות הדעת, נכון למועד זה טרם נכנס איסור הווטו על נובל לתוקף (זאת לאור החזקותיה של דלק קידוחים במניות החברה), וכי על נובל לפעול לשינוי המנגנון האמור באופן שיבטיח שנובל לא תחזיק בזכות וטו על עסקאות למכירת גז או על רכיב בעסקאות כאמור עד למועד הקובע בתמר (17.12.2021) או עד ליום השלמת מכירת החזקות נובל בתמר לצד שלישי שאינו קשור לדלק קידוחים או לנובל, לפי המוקדם מביניהם. כן נודע לחברה, כי במקביל פנתה רשות התחרות לדלק קידוחים ולישראלמקו והודיעה להן, כי כל אחת מהן מחזיקות בזכות וטו בתמר, וכי החזקה זו

ביאור 4 – שיווק הגז ממאגר תמר (המשך):

בזכות וטו עומדת בניגוד להחלטת הפטור מאישור הסדר כובל שניתנה על-ידי הממונה על התחרות ביום 22 באוגוסט 2006 להסכם לפיו רכשה דלק קידוחים את זכויותיה בפרויקט תמר, ובהתאם, דלק קידוחים וישראל מקו נדרשות לפעול תוך חודש על מנת לאיין את זכות הווטו האמורה ולהודיע לממונה על התחרות על האופן שבו אייננו את זכות הווטו שברשותן. עד למועד איון זכות הווטו רשאית כל אחת מדלק קידוחים וישראל מקו להחזיק בזכויותיה כפי שהיו עד היום ולכרות חוזים חדשים, אולם בניהול מו"מ על חוזים בתקופה האמורה לא תפעיל כל אחת מהן את זכות הווטו שלה לבדה. להסכם בין כל שותפי תמר שאינם מחזיקים במאגר לווייתן המאייין את זכות הוטו של ישראל מקו ראו סעיף ד' להלן. כמו כן, ביום 13 באוקטובר 2020 הודיעה דלק קידוחים לרשות התחרות על האופן בו היא מאיינת את זכות הוטו שלה בהחלטות שיווק במאגר תמר.

ג. בהתאם לפרסום של רשות התחרות, פנתה רשות התחרות לנובל ביום 22 בספטמבר 2020 והודיעה לה, בין היתר, כי אם לא תשלם את חובתה לאיין את זכות הוטו שבה היא מחזיקה עד לכניסת האיסור על החזקתה לתוקף בהתאם להוראות החלטות שר הכלכלה לפי סעיף 52 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988, בכוונת הממונה על התחרות לצאת בשימוע על מתן הוראות שיחייבו את נובל לקבל את הכרעת רוב המחזיקות בתמר בכל עניין הנוגע לתמר, ובפרט ביחס להתקשרות בעסקאות למכירת גז מתמר או כל רכיב בהתקשרות כאמור. עוד צוין בפנייה, כי במידת הצורך ובהתאם לנסיבות, הממונה על התחרות לא תמתין עד לחלוף המועד לכניסת האיסור על החזקת זכות וטו לתוקף על מנת להתחיל בהליך השימוע באופן שיאפשר כניסת ההוראות לתוקף בסמוך לאותו מועד.

ד. ביום 1 באוקטובר 2020 (לאחר תאריך הדוח התמציתי על המצב הכספי) חתמו כל שותפי תמר שאינם מחזיקים במאגר לווייתן (קרי: החברה, ישראל מקו, דור גז ואורסט) (להלן יחדיו בסעיף זה: "הצדדים") על הסכם לשיתוף פעולה בכל הנוגע לשיווק ומכירת גז מפרויקט תמר אשר, בין היתר, מאיין את זכות הוטו של ישראל מקו בתמר כמתואר בסעיף ב' לעיל (להלן בסעיף זה: "ההסכם") ושלחו לממונה על התחרות את ההסכם.

במסגרת ההסכם נקבע, בין היתר, כי ההחלטות בקשר להתקשרות בהסכמי מכירת גז ממאגר תמר על ידי הצדדים תתקבלנה ברוב קולות של הנוכחים והמשתתפים בהצבעה בהתאם לשיעור אחזקות הצדדים במאגר תמר, אולם, (1) החלטה אשר לא נתקבלה בשל התנגדות ישראל מקו ו/או בשל התנגדות של צד המצוי בניגוד עניינים בקבלת ההחלטה, תחשב כאילו התקבלה; ו-(2) החלטה אשר התקבלה בשל הצבעתה של ישראל מקו לבדה מבלי שהצטרף אליה צד נוסף, תחשב כאילו נדחתה. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה וכל אחד מהצדדים להסכם רשאי לצאת מההסכם בכפוף למתן הודעה בת 45 יום מראש לצדדים האחרים.

ביאור 5 – 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 ולווייתן 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 בפרויקט תמר ובפרויקט לווייתן, 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. קדם משפט בהליך קבוע ליום 3.2.2021.

ביאור 5 – מידע נוסף (המשך):

- 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 חוקה והפרת חובה וחובת תום הלב בקיום חוזה. 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 12 בינואר 2021. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב זה של ההליך, הסיכויים שבקשת האישור תידחה עולים על הסיכויים שהיא תתקבל.
- ג.** בהמשך לאמור בביאור 11(6) 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 קיבלה החברה דרישה מרשות ניירות ערך להמצאת מידע ומסמכים במסגרת בירור מנהלי מול החברה. ביום 2 בנובמבר, 2020 הגישה החברה לרשות ניירות ערך מידע ומסמכים במענה לדרישה כאמור.
- ד.** בהמשך לאמור בביאור 11(3) לדוחות הכספיים השנתיים אודות תובענה ייצוגית ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית על ידי בעל מניות בחברה בשם יניב מנצורי (**"מבקש 1"**) ועמותה בשם "עמותת נציגי הציבור" (**"מבקשת 2"**) (להלן יחד בסעיף זה: **"המבקשים"**) בקשר עם הנפקת מניות החברה בחודש יולי 2017, ביום 21 ביולי 2020 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו ביקשו המשיבים כי בית המשפט יכריע בטענות הסף שהועלו בתשובות לבקשות האישור, ובפרט בטענה כי המבקשים אינם יכולים לשמש תובעים ייצוגיים. בית המשפט קבע כי הבקשות לסילוק על הסף מועברות להכרעה. ביום 1 בנובמבר 2020, הגישו המבקשים בקשה לתיקון בקשת האישור (להלן: **"בקשת התיקון"**) ובמסגרת זו ביקשו למחוק את המבקשת 2 כתובעת ייצוגית, ובמקומה לצרף את חברת אורקום אסטרטגיות ונכסים בע"מ, שהיא לטענת התובע משקיע מסווג בהתאם לחוק ניירות ערך, ואשר השתתפה בהנפקה. כמו כן, המבקשים טענו בבקשת התיקון, כי רשות ניירות ערך החליטה להיעתר לפנייתם ולסייע במימון ההליך, בהתאם לסעיף 55(א) לחוק ניירות ערך. במסגרת נוסח הבקשה המתוקנת שצורפה לבקשת התיקון טענו המשיבים לעילת תביעה נוספת שעניינה הפרה צפויה, זאת נוכח דיווחי החברה מימים 30 במרץ 2020 ו-26 באוגוסט 2020 לפיהם החברה לא תחלק דיבידנדים. משכך, הנזק הנתבע הועמד במסגרת הבקשה המתוקנת על סך של כ-153.8 מיליון דולר. המבקשים הודיעו כי ככל שיותר להם לתקן את בקשת האישור, בכוונתם גם לתקן את חוות הדעת הכלכלית, כך שתתמוך בסכום הנזק הנתבע. ביום 2 בנובמבר 2020 קבע בית המשפט כי על המשיבים להגיב

ביאור 5 – מידע נוסף (המשך):

לבקשת התיקון עד ליום 23 בנובמבר 2020, וכי למבקשים עומדת זכות תשובה לתגובה עד ליום 30 בנובמבר 2020.

להערכת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב זה הסיכוי כי בקשת האישור תתקבל נמוך מ-50%.

ה. בהמשך לאמור בביאור 11' 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 אינן באמצעות מערכת נתג'ז) אשר יאפשרו הזרמה למצרים של מלוא כמויות הגז הטבעי הנדרשות בהתאם להסכמי הייצוא למצרים.

ו. 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/ערך".

ביאור 5 – מידע נוסף (המשך):

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 רגולטורים 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.

ז. דיבידנד

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

ח. 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- 1.05: 1 (במשך שני רבעונים עוקבים), ולצורך ביצוע חלוקה – שלא יפחת מ- 1.20: 1 (במשך שני רבעונים עוקבים) - יחס שירות החוב הצפוי לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 הינו 1.30.

2) הון עצמי כלכלי מינימלי (כהגדרתו בשטרי הנאמנות) שלא יפחת (במשך שני רבעונים עוקבים) מ- 250 מיליון דולר (על פי תנאי שטר הנאמנות סדרה א') ושלא יפחת מ- 350 מיליון דולר (על פי תנאי שטר הנאמנות סדרה ב') - ההון העצמי הכלכלי ליום 30 בספטמבר 2020 הינו כ- 601 מיליון דולר.

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

ט. בהמשך לאמור בביאור 19, לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם תוכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב'), למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי רכשה החברה כ- 15.8 מיליון ש"ח ע.נ אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') במהלך המסחר בבורסה בתמורה לכ- 3.6 מיליון דולר והן בוטלו ויצאו מהמחזור. החברה הכירה ברווח מרכישות אלה בסך של כ- 1 מיליון דולר שנוקפו לתוצאות הפעילות במסגרת סעיף הכנסות מימון. לאחר תאריך הדוח התמציתי על המצב הכספי רכשה החברה כ- 24.3 מיליון ש"ח ע.נ אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') נוספות במהלך המסחר בבורסה בתמורה לכ- 5.9 מיליון דולר והן בוטלו ויצאו מהמחזור.

י. 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 בספטמבר 2020, הינו כ- 799 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2019 – כ- 965 מיליון דולר; ליום 30 בספטמבר 2019 – כ- 918 מיליון דולר) וערכן בספרים, כולל ריבית שנצברה לשלם לאותו תאריך, הינו כ- 943 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2019 – כ- 1,049 מיליון דולר; ליום 30 בספטמבר 2019 – כ- 1,035 מיליון דולר).

יא. 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: 12 בנובמבר, 2020

לכבוד

הדירקטוריון של תמו 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 12 בנובמבר, 2020 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה 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 השלישי 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 30 ביוני 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 השלישי 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 30 ביוני, 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 השלישי 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.

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 30 ביוני, 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.