



תמר פטרוליום בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרץ 2021

תוכן עניינים

- **עדכון תיאור עסקי החברה**
- **דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021**
- **דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2021**
- **דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

עדכון פרק א' - תיאור עסקי החברה
בדוח התקופתי לשנת 2020
של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה")¹

1. **סעיף 3 לדוח התקופתי - השקעות בהון החברה ועסקאות בניירות ערך שלה**
- לפרטים אודות מכירת מניות דלק קידוחים – שותפות מוגבלת בחברה ראו דוחות מיידיים מיום 28.4.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-073305) ומיום 4.5.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-077484), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת בדרך של הפניה.
2. **סעיף 4 לדוח התקופתי – חלוקת רווחים**
- ביום 20.4.2021 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת רווחים בסך של 7 מליון דולר ארה"ב (כ- 0.0791 דולר ארה"ב למניה). חלוקת הרווחים בוצעה ביום 13.5.2021. לפרטים נוספים אודות החלוקה האמורה ראו דוח מיידים מיום 20.4.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-067323), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפניה.
3. **סעיף 7.1.9 (א) לדוח התקופתי - תיאור תחום הפעילות של החברה - מבנה התחרות בתחום הפעילות - תגליות גז טבעי בישראל**
- ביום 24.5.2021 פרסמה Energean plc, בעלת השליטה ב-Energean Israel Limited, המחזיקה בזכויות במאגרי כריש ותנין, כי הזרמת הגז ממאגר כריש למשק המקומי צפויה להתחיל באמצע שנת 2022.
4. **סעיף 7.2 לדוח התקופתי – פרטים בדבר פרויקט תמר ודלית; סעיף 7.24.32 – גורמי סיכון – סיכונים בטחוניים**
- לפרטים אודות הפסקת הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר לאור המצב הבטחוני ראו דוח מיידים מיום 12.5.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-084342), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפניה.
- לפרטים אודות חידוש הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר ראו דוח מיידים מיום 23.5.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-028651), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפניה.
- לפרטים נוספים ראו סעיף 1 לחלק הראשון לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח זה.
5. **סעיף 7.2.15 (א) לדוח התקופתי – נתוני הפקה בפרויקט תמר**
- להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2021 בפרויקט תמר:²

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2020 ביום 21.3.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-039477) (להלן: "הדוח התקופתי") עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח תקופתי. העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי החברה) בדוח 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.

קונדנסט	גז טבעי	
82.6	61,097	סה"כ תפוקה (100%) בתקופה (ב-) MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות (לקונדנסט)
13.8	10,234	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות (לקונדנסט)
50.2	4.57	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
5.3	0.48	המדונה
2.3	0.22	צדדים שלישיים
-	-	בעלי עניין
4.1	0.75	תמלוגים (כל תשלום שגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
38.5	3.12	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)
		תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)

6. סעיף 7.4.4(ה)(3) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי - תוספת להסכם חח"י-

תמר והסכם פשרה

בהמשך לאמור בסעיף 7.4.4(ה)(3) לדוח התקופתי אודות הסכם פשרה שנחתם בין שותפי תמר לבין חברת החשמל לישראל בע"מ, יצוין כי הצדדים הסכימו על הארכת המועד להתקיימות התנאי המתלה הנוגע לכניסה לתוקף של צו מוסכם בין Noble Energy Mediterranean Ltd לבין רשות התחרות לפי סעיף 50 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, עד ליום 31 במאי 2021.

7. סעיף 7.10 לדוח התקופתי – הון אנושי

לפרטים אודות החלטת דירקטוריון החברה לאשר תוכנית אופציות 2021 לעובדים ונושאי משרה בחברה, לפיה תהא רשאית החברה, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים לכך, להעניק לעובדים ולנושאי משרה כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (להלן: "מניות רגילות") (להלן: "תוכנית אופציות 2021"), להחלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, לאשר הקצאת 758,814 כתבי אופציה (לא סחירים) ליו"ר דירקטוריון החברה ו- 1,264,690 כתבי אופציה (לא סחירים) למנכ"ל החברה, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה וכן אודות זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ראו דוח מיידי מיום

30.3.2021 (מס' אסמכתא 050466-01-2021), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה. לפרטים אודות תוצאות האסיפה הכללית ראו דוח מיידי מיום 5.5.2021 (מס' אסמכתא 078807-01-2021), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

8. סעיפים 7.13.4-7.13.5 לדוח התקופתי – מימון - אמות מידה פיננסיות ודירוג אגרות החוב

לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה במסגרת ההנפקה לציבור של אגרות החוב (סדרות א' ו- ב'), ראו חלק שישי בדוח הדירקטוריון. לפרטים אודות שינוי אופן הדירוג משלילי לציב של אגרות החוב (סדרות א' ו- ב') ראו דוח מיידי מיום 19.4.2021 (מס' אסמכתא 065418-01-2021), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

9. סעיף 7.16.1(ב)(2) לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – מתווה הגז - שינוי מבני במאגר תמר

ביום 26.4.2021 הודיעה דלק קידוחים כי התקשרה במזכר הבנות בלתי מחייב עם משקיעים בראשות חברה מקבוצת Mubadala PJSC Company Investment, חברה בבעלות ממשלת אבו דאבי, בקשר עם מכירת זכויותיה של דלק קידוחים בשיעור 22% בחזקות I/12 תמר ו- I/13 דלית וזכויותיה בהסכם התפעול המשותף החל על החזקות, בהסכמי הגז מתמר ובהסכמים הנלווים בין השותפים בחזקות בתמורה של בין 1 ל- 1.1 מיליארד דולר, הכל בהתאם ובכפוף לתנאים ולהוראות שיוסכמו ביניהם במסגרת הסכם מחייב. הצדדים הסכימו כי יפעלו להשגת הסכם מחייב בהקדם ולא יאוחר מיום 31.5.2021 וכן כי מזכר ההבנות יסתיים במועד ההתקשרות בהסכם המחייב או בתום 90 ימים ממועד מזכר ההבנות, לפי המוקדם מביניהם.

10. סעיף 7.16.8(ז) לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – מגבלות רגולטוריות נוספות – החלטת ממשלה בנושא "קידום אנרגיה מתחדשת במשק החשמל ותיקון החלטות ממשלה"

בהמשך לאמור בסעיף 7.16.8(ז) לדוח התקופתי, אודות החלטת ממשלה בנושא "קידום אנרגיה מתחדשת במשק החשמל ותיקון החלטות ממשלה" (להלן: "החלטת הממשלה"), ובהמשך לפרסום משרד האנרגיה, בשיתוף עם מנהל התכנון, מחדש נובמבר 2018, בדבר קידום תכנית מתאר ארצית כוללת לתשתיות משק החשמל (להלן: "תמ"א 41"), שמטרתה העיקריות הינן סימון שטחים ייעודיים שישמשו אתרים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, ויצירת מסגרת תכנונית אחידה לייצור ולאגירת חשמל ממקורות מגוונים ובטכנולוגיות שונות, יצוין כי, ביום 4.5.2021 אושרה תמ"א 41, תכנית כוללת ומקיפה של תשתיות ומתן מענה לצרכי המשק הלאומיים לשנים 2030 ו-2050, תוך התייחסות לתמהיל מקורות האנרגיה, מגוון אמצעי הייצור, והבטחת יתירות ואמינות בהספק ושילוב אגירת אנרגיה בהיקפים משמעותיים. התכנית מיישמת את החלטת הממשלה ומתווה את העקרונות לתכנון תשתיות האנרגיה. התכנית מאגדת את תכניות המתאר הארציות העוסקות בחשמל, גז טבעי ודלקים, מייעדת שטחים עבור אתרים לייצור חשמל באנרגיה מתחדשת, מסדרונות להולכת חשמל ותשתיות אנרגיה.

בהמשך להחלטת הממשלה, יצוין כי ביום 19.5.2021, פרסם משרד האנרגיה להערות הציבור

את המלצות ועדת המנכ"לים הבין משרדית שקמה ליישום החלטת הממשלה, מסמך המאגד את עיקרי התובנות מעבודת המטה שביצעו חמישה צוותים בין-משרדיים במטרה לגבש צעדי מדיניות דרושים לקידום הייצור של אנרגיה מתחדשת.³

11. סעיף 7.16.8(ח) לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה – מגבלות רגולטוריות נוספות – יעדי משק האנרגיה לשנת 2050

ביום 18.4.2021 פרסם משרד האנרגיה להערות הציבור תכנית לעמידה ביעדים להפחתת פליטות במשק האנרגיה בשנת 2050, כחלק ממאמצי מדינת ישראל ומדינות נוספות ברחבי העולם להתמודדות עם משבר האקלים⁴, ולפיה נקבע יעד הפחתה של 80% בפליטות גזי החממה במשק עד שנת 2050 וכן מספר יעדי משנה הכוללים מחויבות לסגירת התחנות הפחמיות עד 2025, הפחתת פליטות גזי חממה בסקטור החשמל בשיעור של בין 75% ל-85% עד 2050 ושיפור שנתי של 1.3% במדד עצימות האנרגיה (צריכת האנרגיה ליחידת תוצר). התוכנית כוללת התייחסות למשק החשמל, התחבורה, התעשייה, הגז הטבעי וכן לתכנון תשתיות ושיתופי פעולה אזוריים.

12. סעיף 7.21 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

12.1. 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 6.4.2021 קיבל בית-המשפט את בקשת התיקון שהוגשה על-ידי המבקשים, וקבע כי בקשת האישור המתוקנת תוגש בדיוק בנוסח שצורף לבקשת התיקון, וכי הגשת הבקשה המתוקנת כפופה לתשלום הוצאות למשיבים בסך מצטבר של 100,000 ש"ח (מתוכם 25,000 ש"ח לחברה) (להלן: "החלטת התיקון"). ביום 9.5.2021 הגישו המשיבים בקשה לעיכוב הליכי בקשת האישור בשל כוונתם להגיש בקשת רשות ערעור על החלטת התיקון. המבקשים לא התנגדו לבקשה זו והשאירו את העניין לשיקול דעתו של בית המשפט. בית המשפט קיבל את בקשת העיכוב וקבע כי ביום 13.9.2021 על הצדדים להגיש הודעת עדכון לבית המשפט.

12.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.5 לדוח התקופתי בדבר בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), כנגד החברה, ישראלמקו 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 שפרסמה חברת החשמל לאספקת גז טבעי, יצוין כי ביום 18.4.2021 הגיש המבקש את תגובתו לתשובות לבקשת הגילוי ולהודעת העדכון של המשיבות מיום 11.2.2021. ביום 18.5.2021 התקיים דיון קדם משפט, במהלכו הציע בית המשפט כי המשיבות ימסרו למבקש פרוטוקולים לגבי ההחלטה להגיש את ההצעה המקורית בהליך התחרותי

³ https://www.gov.il/he/departments/news/press_190521
⁴ https://www.gov.il/he/departments/news/press_180421

נשוא בקשת הגילוי, ולגבי החלטה שלא להגיש הצעה בשלב ה-Best and Final. ב"כ המבקש קיבלו את ההצעה. נקבע כי המשיבות יודיעו עד ליום 2.6.2021 האם הן מקבלות את הצעת בית המשפט, כאשר אם ההצעה תתקבל, יינתן לה תוקף של פסק דין (והמבקש לא יוכל לבקש ולקבל מסמכים נוספים במסגרת הבקשה הנוכחית), ואם ההצעה לא תתקבל, תינתן החלטה בטענות הצדדים בהתאם לכתבי הטענות שהוגשו על-ידם.

12.3. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.6 לדוח התקופתי בדבר תובענה ייצוגית ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב על-ידי צרכן חשמל כנגד דלק קידוחים ונובל ושצורפו אליה כמשיבים כל יתר שותפי תמר ושותפי לווייתן, לרבות החברה (כבעלות דין שלא מתבקש כנגדן סעד), יצוין כי דיון בבקשת המחיקה נדחה ליום 14.9.2021.

12.4. בהמשך לאמור בסעיף 7.21.7 לדוח התקופתי בדבר תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, על-ידי בעל מניות בחברה כנגד החברה, הדירקטורים ומנכ"ל החברה, שעניינה טענת המבקש להעדר גילוי בדיווחי החברה של תניה בהסכם למכירת גז טבעי ממאגר תמר לדולפינוס, יצוין כי ביום 22.4.2021 הוגשה לבית המשפט בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש מבקשת האישור. ביום 22.4.2021 קבע בית המשפט, כי בקשת ההסתלקות תועבר לתגובת היועמ"ש לממשלה. תגובת היועמ"ש תוגש עד ליום 27.5.2021.

12.5. ביום 21.4.2021 הגישה עמותת אדם טבע ודין – אגודה ישראלית להגנת הסביבה (להלן בסעיף זה: "העותרת") עתירה מינהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים) נגד רשות המיסים, הממונה על יישום חוק חופש המידע ברשות המיסים, נובל, דלק קידוחים – שותפות מוגבלת, רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת, גבעות עולם חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (1993), אי.סי.אל גרופ בע"מ, מפעלי ים המלח בע"מ ורותם אמפרט נגב בע"מ. במסגרת העתירה התבקש בית המשפט להורות לרשות המיסים להעביר לעותרת מידע אודות התקבולים מהכנסות המדינה ממשאבי הטבע הלאומיים, יחד עם מידע כללי אודות דיווחים שהתקבלו על ידי רשות המיסים והטיפול בהם וחילוקי דעות מאז חקיקת חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשע"א-2011. על פי האמור בעתירה, היא הוגשה לאחר שבחודש מרץ 2021 סירבה רשות המיסים להיענות לבקשת חופש מידע שהגישה העותרת ואשר במסגרתה נדרשה רשות המיסים להעביר את המידע המבוקש. ביום 6.5.2021 הגישה העותרת, לאחר קבלת רשות לכך מבית המשפט, עתירה מתוקנת במסגרתה הוסיפה את כל השותפים בפרויקט תמר לרבות החברה כמשיבות נוספות בעתירה. ביום 6.5.2021 הורה בית המשפט לכל המשיבות להגיש כתבי תגובה לעתירה עד ליום 15.6.2021.

12.6. ביום 7.4.2021 הגישו שותפי תמר ושותפי לווייתן (להלן: "העותרות") עתירה לבג"צ למתן צו על תנאי בבקשה כי יורה למועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן: "המועצה"), רשות הגז הטבעי, ונתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ לנמק מדוע לא תבוטל החלטת המועצה בעניין אמות מידה ותעריפים בקשר עם הפעלת מערכת ההולכה

במשטר של בקרת זרימה ולחלופין, לנמק מדוע לא ייקבע שאין להחיל את החלטת המועצה על העותרות בכובען כ"ספק גז". על-פי החלטת המועצה, ספקיות גז טבעי יישאו בעלות מחצית "פער מדידה סביר", המוגדר בהחלטה כפער של עד 0.5% בין כמות הגז הנמדדת במונה הכניסה למערכת ההולכה הארצית של גז טבעי לכמות הנמדדת במונה היציאה ממנה. בעתירה נטען כי החלטה זו ניתנה בהיעדר כל סמכות בדין והיא לוקה בחוסר סבירות קיצוני. ביום 8.4.2021 הורה בית המשפט למשיבים להגיש תגובות לעתירה עד ליום 8.6.2021.

תמר פטרוליום בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

דירקטוריון תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (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. במהלך חודש יולי 2020 החלה הזרמת גז טבעי מפרויקט תמר ומכירתו תחת הסכם הייצוא למצרים. 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"). בתקופת הדוח נמכרה ממאגר תמר כמות כוללת של גז טבעי של כ-1.73 BCM (100%), לעומת כמות כוללת של כ-2 BCM (100%) בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בכמויות הגז הטבעי שנמכרו, נובע בעיקר מירידה במכירות הגז הטבעי לחברת החשמל.

ביום 11 במאי 2021 קיבלה Noble Energy Mediterranean Ltd (להלן: "נובל") הודעה מהגורמים המוסמכים, כי לאור המצב הבטחוני היא נדרשת לעצור את פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר, ובהתאם הופסקה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. ביום 21 במאי, 2021 לאחר קבלת אישור הגורמים המוסמכים חודשה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. להערכת החברה, הפסקת ההפקה ממאגר תמר כאמור לעיל גרמה לחברה אובדן הכנסות ממכירת גז טבעי וקונדנסט בסך של כ-5.5 מיליון דולר ארה"ב (ברוטו, לפני תשלום תמלוגים, היטל ומסים) בתקופה האמורה זאת בהתבסס, בין היתר, על קצב ההפקה הממוצע מהמאגר בימים שקדמו למועד הפסקת ההפקה. להערכת החברה בהתחשב, בין היתר, בנתוני המכירות בפועל נכון למועד אישור הדוח וכן לאור הפסקת הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר כאמור לעיל, תחזית המכירות העדכנית לשנת 2021 של גז טבעי ממאגר תמר הינה כ-8.2 BCM (100%).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכת החברה בדבר תחזית המכירות לשנת 2021 של גז טבעי כמפורט לעיל, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, המבוססת על הערכות ואומדנים של החברה המתבססים, בין היתר, על ההסכמים לאספקת גז טבעי מפרויקט תמר לרבות כמויות הגז המינימאליות שנקבעו בהם, ואשר אין כל ודאות כי יתממשו, כולם או חלקם, והעשויים להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו האפשריות על עסקי החברה

בהמשך לאמור בסעיף 2 לחלק הראשון לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020 הכלול בדוח התקופתי לשנת 2020 שפורסם ביום 21.3.2021 (מסי אסמכתא 039477-01-2021) בקשר עם השלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על עסקי החברה, יצוין כי נכון למועד אישור הדוח, עקב שיעורי ההתחסנות הגבוהים במדינת ישראל, בוטלו מגבלות רבות על התנועה והמסחר במדינה והמשק חזר ברובו לפעילות. למועד אישור הדוח, קיים קושי להעריך כיצד משבר הקורונה ימשיך ויתפתח בשנים הקרובות ומה יהיה היקף השפעתו על הכלכלה העולמית והמקומית לרבות על תחום האנרגיה בו פועלת החברה.

2. תוצאות הפעילות

ניתוח דוחות על הרווח הכולל

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

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
	שהסתיימה	שהסתיימה	
	ביום	ביום	
31.12.2020	31.3.2020	31.3.2021	
253,271	64,251	47,436	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
41,133	10,559	7,200	בניכוי תמלוגים
212,138	53,692	40,236	הכנסות נטו
			עלויות והוצאות
19,435	4,099	7,777	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
40,232	9,486	7,103	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,903	984	1,191	הוצאות הנהלה וכלליות
63,570	14,569	16,071	סך הכל עלויות והוצאות
148,568	39,123	24,165	רווח מפעולות רגילות לפני היטל רווחי נפט וגז
-	-	8,308	היטל רווחי נפט וגז
148,568	39,123	15,857	רווח מפעולות רגילות לפני היטל רווחי נפט וגז
(54,915)	(14,441)	(13,118)	הוצאות מימון
5,868	681	919	הכנסות מימון
(49,047)	(13,760)	(12,199)	הוצאות מימון, נטו
99,521	25,363	3,658	רווח לפני מסים על ההכנסה
(11,264)	(10,286)	(6,876)	מסים על ההכנסה
88,257	15,077	(3,218)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
8.2	2.0	1.7	מכירת גז ב- BCM¹
383	93	83	מכירות קונדנסט באלפי חביות²

הכנסות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-40.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-53.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-25.1%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון של כ-14% בכמויות הגז הטבעי שנמכר בתקופת הדוח, וכן מקיטון של כ-15% במחיר הממוצע של הגז הטבעי שנמכר בתקופת הדוח.

הקיטון בהכנסות נטו בסך של כ-13.5 מיליון דולר נובע בעיקר מקיטון בהכנסות נטו בסך של כ-8.8 מיליון דולר ממכירות הגז הטבעי לחברת החשמל. יתרת הקיטון בהכנסות נטו נובעת בעיקר ממספר לקוחות נוספים שהחלו לצרוך גז ממאגר לווינתן, ומקיטון במכירות ליצרני חשמל פרטיים אשר קוזזו חלקית ממכירת גז טבעי תחת הסכם הייצוא למצרים (שהאספקה מכוחו החלה בחודש יולי 2020). כמו כן, בתקופת הדוח הושבתה אספקת הגז למספר ימים בעקבות עבודות תחזוקה מתוכננות בפלטפורמת ההפקה.

יצוין, כי מכירות הגז לחברת החשמל בתקופת הדוח הסתכמו בכ-0.34 BCM אשר בוצעו בהתאם לתנאי הסכם הפשרה של שותפי תמר עם חברת החשמל (ראו ביאור 3א' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה), והינן מעבר לכמות המינימאלית לחיוב על פי הסכם האספקה. לפיכך, להערכת החברה, היקף מכירות הגז לחברת החשמל צפוי לגדול משמעותית במחצית השנייה של השנה, ולהסתכם בתקופה זאת בלפחות 1.75 BCM (היקף הכמות המינימאלית לחיוב בשנה קלנדרית בניכוי הכמות המקסימלית הניתנת לניצול בשנה קלנדרית על פי מנגנון ה-Carry forward, כמתואר בביאור 11ג(2) לדוחות הכספיים השנתיים). ההערכה לעיל ביחס לצפי לגידול בהיקף מכירות הגז לחברת החשמל מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר אין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, והעשוי להתממש באופן שונה מהותית, וזאת, בין היתר, עקב אי אספקת גז כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

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-7.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-4.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ-90%. עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מס עבור שכר עובדים זרים של המפעיל אשר נרשם בתקופת הדוח בגין שנים קודמות, מהוצאות תחזוקה שובצעו בפלטפורמת ההפקה ומעלות הולכת הגז ליצוא למצרים.

הוצאות פחת, אזילה והפחתות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-7.1 מיליון דולר לעומת סך של כ-9.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-25%. הירידה נובעת מקיטון בסך של כ-1.3 מיליון דולר כתוצאה מירידה

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

בכמות המופקת של גז וקונדנסט בתקופת הדוח, ומקיטון בסך של כ-1.1 מיליון דולר אשר נובע משינוי של אומדן הפחתת נכסי הנפט והגז כמתואר בביאור 1ה' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-1.2 מיליון דולר, לעומת סך של כ-1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, וכוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים, הוצאות שכר והוצאות כלליות.

היטל רווחי נפט וגז הסתכם בתקופת הדוח להוצאה בסך של כ-8.3 מיליון דולר. החברה החלה להכיר בהוצאות בגין היטל רווחי נפט וגז החל מחודש ינואר 2021 (ראו ביאור 3ד' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה).

הוצאות המימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-12.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-13.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מקיטון בהוצאות המימון בסך של כ-1.3 מיליון דולר בגין אגרות החוב (סדרות א' ו-ב'), מרווח כתוצאה מרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-0.6 מיליון דולר ומהכנסות הפרשי שער בסך של כ-0.2 מיליון דולר אשר קוזזו חלקית על ידי קיטון בהכנסות ריבית בסך של כ-0.5 מיליון דולר.

מסים על ההכנסה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-6.9 מיליון דולר לעומת סך של כ-10.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המסים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד כולל בעיקר קיטון של כ-5 מיליון דולר הנובע מקיטון ברווח לפני מסים על ההכנסה, שקוזזו חלקית מגידול בסך של כ-1.5 מיליון דולר הנובע מהפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים (דולר). יצוין, כי הגידול האמור בהוצאות המסים כתוצאה מההפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה כמדווח בדוחות הכספיים (דולר) הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-5.8 מיליון דולר לעומת סך של כ-4.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

3. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

א. מצב כספי

להלן פירוט השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020:

סך כל הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 הסתכם בכ-1,255 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,308 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

הנכסים השוטפים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו בכ-95.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-146.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **מזומנים ושווי מזומנים** הסתכמו לסך של כ-46.7 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-88.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע בעיקר מתשלום קרן וריבית בגין אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-57.4 מיליון דולר, מהפקדה בפיקדונות מוגבלים בשימוש בסך של כ-11.7 מיליון דולר, מהשקעות בנכסי נפט וגז ונכסים אחרים לזמן ארוך בסך של כ-4.2 מיליון דולר ומרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-3.9 מיליון דולר אשר קוזזו חלקית על ידי תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בסך של כ-35.7 מיליון דולר.

(2) **לקוחות** הסתכמו לסך של כ-21.4 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-27.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הירידה בסעיף הלקוחות נובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש מרץ 2021 לעומת מכירות חודש דצמבר 2020.

(3) **חייבים ויתרת חובה** הסתכמו לסך של כ-2 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-5.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע בעיקר מקיטון יתרת חייבים בגין היטל רווחי נפט וגז בסך של כ-1.6 מיליון דולר וקיטון של כ-1.8 מיליון דולר בחלק החברה בעסקה המשותפת בקשר עם מאגר תמר.

הנכסים הלא שוטפים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו לסך של כ-1,159.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,161.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **השקעות בנכסי נפט וגז** הסתכמו לסך של כ-969.3 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-979.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות פחת, אזילה והפחתות בפרויקט תמר בסך של כ-6.9 מיליון דולר ומקיטון בנכסי נפט וגז בסך של כ-3.4 מיליון דולר (נובע בעיקר מקיטון בהתחייבות לסילוק נכסים כתוצאה משינוי בשיעור ההיוון).

(2) **מסים נדחים** הסתכמו לסך של כ-116.7 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-123.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מהוצאות מסים נדחים לתקופה בסך של כ-6.9 מיליון דולר.

(3) **פקדונות מוגבלים בשימוש** הסתכמו לסך של כ-55.7 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-43.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מהפקדה בסך של כ-6.3 מיליון בפקדונות אשר משמשים ככריות הביטחון לתשלום הקרן והריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ומשועבדים לטובת הנאמן לאגרות החוב האמורות, וכן מהעמדת פיקדונות בסך של כ-5.4 מיליון דולר להבטחת ערבויות בנקאיות שהועמדו על ידי החברה לנתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ בקשר עם הסכם לאספקת שירותי הולכה לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר תמר למצרים (לפרטים נוספים ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים הכלולים בדוח זה).

סך ההתחייבויות השוטפות בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו בכ-88.3 מיליון דולר לעומת סך של כ-105 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **חלויות שוטפות של אגרות חוב** ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו לסך של כ-64.6 מיליון דולר לעומת סך של כ-72.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

(2) **זכאים ויתרות זכות** ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו לסך של כ-13.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-21.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע בעיקר מקיטון ביתרת ריבית לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-11.6 מיליון דולר ומקיטון בסך של כ-1.1 מיליון דולר ביתרת הזכאים בגין תמלוגים הנובעת בעיקר מקיטון במכירות חודש מרץ 2021 לעומת מכירות חודש דצמבר 2020, אשר קוזה חלקית על ידי גידול ביתרת זכאים בגין היטל רווחי נפט וגז בסך של כ-2.1 מיליון דולר ומגידול בחלק החברה בהתחייבויות העסקה המשותפת בקשר עם מאגר תמר בסך של כ-1.9 מיליון דולר.

סך ההתחייבויות הלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו לסך של כ-856.3 מיליון דולר לעומת סך של כ-889.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי נבע בעיקר מהגורמים המפורטים להלן:

(1) **אגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות** הסתכמו לסך של כ-829.8 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-859.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נבע מפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-34.7 מיליון דולר ומרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בערך נקוב של כ-4.4 מיליון דולר, אשר קוזה חלקית על ידי קיטון בחלויות השוטפות בסך של כ-7.8 מיליון דולר ומהפחתת הוצאות הנפקה וניכיון בסך של כ-1.7 מיליון דולר.

(2) **התחייבויות אחרות לזמן ארוך** הסתכמו לסך של כ-26.5 מיליון דולר ליום 31 במרץ 2021 לעומת סך של כ-30.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נבע בעיקר מקיטון בהתחייבות לסילוק נכסים עקב עדכון שיעור ההיוון.

הון החברה ליום 31 במרץ 2021, מסתכם לסך של כ-310.3 מיליון דולר, לעומת סך של כ-313.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מהפסד לתקופה בסך של כ-3.2 מיליון דולר.

ב. תזרימי מזומנים

תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-35.7 מיליון דולר, לעומת סך של כ-52.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בסך של כ-16.5 מיליון דולר נובע בעיקר מקיטון ברווח מפעולות רגילות לפני היטל רווחי נפט וגז (בנטרול פחת) בסך של כ-17.3 מיליון דולר, מתשלום היטל רווחי נפט וגז בסך של כ-4.6 מיליון דולר ומשינויים בהון החוזר בסך של כ-1.2 מיליון דולר, אשר קוזה חלקית על ידי קיטון במסי הכנסה ששולמו בסך של כ-7.1 מיליון דולר.

תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות השקעה, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-16.2 מיליון דולר, לעומת סך של כ-3.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהפקדה בפקדונות מוגבלים בשימוש בסך של כ-11.7 מיליון דולר.

תזרימי המזומנים, נטו, ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-61.2 לעומת סך של כ-77.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מקיטון בפירעון קרנות אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') ותשלומי ריבית בגין בסך של כ-20 מיליון דולר שקוזה חלקית על ידי רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') בסך של כ-3.9 מיליון דולר.

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה לכ-46.7 מיליון דולר.

חלק שני – היבטי ממשל תאגידי

מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

ביום 18.3.2021 החליט דירקטוריון החברה לייעד סכום של כ-100 אלפי ש"ח בשנת 2021 לתרומות לעמותות ו/או לגופים העוסקים בחינוך ו/או בתרבות ו/או בבריאות.

חלק שלישי – תוכנית רכישה

לתוכנית רכישה עצמית של אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') (להלן: "תוכנית הרכישה") אשר הסתיימה ביום 28 במרץ 2021 ראו חלק שלישי לדוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

חלק רביעי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי תמציתי ביניים

- א. לפרטים אודות אישור אסיפת בעלי המניות להקצאת אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ב. לפרטים אודות אישור בית המשפט לתיקון בקשת אישור תובענה ייצוגית בקשר עם הנפקת מניות החברה בחודש יולי 2017, ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ג. לפרטים אודות הגשת בקשת הסתלקות מכתב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית שעניינה טענת העדר גילוי בדיווחי החברה של תניה בהסכם למכירת גז טבעי ממאגר תמר לחברת דולפינוס, ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ד. לפרטים אודות הותרת דירוג אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') על כנו ושינוי אופן הדירוג משלילי ליציב ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ה. לפרטים אודות חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ו. לפרטים אודות התקשרות דלק קידוחים עם צד שלישי למכירה מחוץ לבורסה של מלוא אחזקותיה בחברה ראו ביאור 4' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.
- ז. לפרטים אודות הפסקת פעילות ההפקה ממאגר תמר לאור המצב הבטחוני וחידושה ראו סעיף 1 לחלק הראשון בדוח זה.

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)

<u>פרטים</u>	<u>סדרה א'</u>	<u>סדרה ב'</u>
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 31/3/2021	1,753,365	1,499,119
ערך נקוב צמוד ליום 31/3/2021	1,659,772	1,444,945
ערך בספרי החברה ליום 31/3/2021	1,642,585	1,339,254
שווי בורסה ליום 31/3/2021	1,491,061	1,300,486
סכום הריבית שנצברה נכון ליום 31/3/2021	6,611	5,756
שיעור הריבית הקבועה לשנה	4.69%	4.69%

<u>פרטים</u>	<u>סדרה א'</u>	<u>סדרה ב'</u>
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"> 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, 677775; ori@slcpa.co.il	רחוב יצחק שדה 17, תל אביב, מגדל ניפ, 677775; ori@slcpa.co.il
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 פרסום הדוח ³	A1.il (אופק יציב)	A1.il (אופק יציב)
האם עד ליום 31/3/2021 ובמהלך תקופת הדוח, עמדה	כן	כן

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, 19.4.2021 ו-19.4.2021 ולאגרות החוב (סדרה ב') ניתן דירוג בתאריכים 20.2.2018, 12.3.2018, 13.3.2019, 29.3.2020 ו-19.4.2021. לפרטים אודות הדירוג העדכני של אגרות החוב האמורות ראו דוח מיידי של החברה מיום 19.4.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-065418), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

פרטים	סדרה א'	סדרה ב'
החברה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות		
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 31/12/2020	ראו חלק חמישי לדוח הדירקטוריון ליום 31/12/2020
אמות מידה פיננסיות נכון 31/3/2021	<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-1,019 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 ביולי 2020 – הינו 1.21⁵). הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות סדרה א) - כ-619 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-1,019 מיליון דולר⁷. יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי לתקופת הבדיקה (כהגדרתו בסעיף 5.10.2 לשטר הנאמנות סדרה ב) (לתקופה של 12 החודשים החל מיום 1 ביולי 2020 – הינו 1.21⁸). הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בסעיף 5.10.3 לשטר הנאמנות סדרה ב) - כ-619 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 פטרוליוס 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 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') הקבוע בתנאי שטר הנאמנות

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') הקבוע בתנאי שטר הנאמנות

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 31 במרץ 2021

בלתי מבוקרים

באלפי דולר של ארה"ב

תמר פטרוליום בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2021
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 (הפסד) הכולל
5	דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי מזומנים
7-14	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 31 במרץ 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח (הפסד) הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 לנו מחווים 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי (באלפי דולר)

31.12.2020	31.3.2020	31.3.2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
88,205	50,238	46,708	מזומנים ושווי מזומנים
4,249	-	4,832	השקעה בניירות ערך סחירים
20,484	20,375	20,505	פקדונות מוגבלים בשימוש
27,925	19,987	21,373	לקוחות
5,877	10,329	1,984	חייבים ויתרות חובה
<u>146,740</u>	<u>100,929</u>	<u>95,402</u>	
			נכסים לא שוטפים:
979,621	1,007,476	969,275	השקעות בנכסי נפט וגז
123,597	102,450	116,721	מסים נדחים
43,938	43,495	55,675	פקדונות מוגבלים בשימוש
14,319	11,807	17,724	נכסים אחרים לזמן ארוך
<u>1,161,475</u>	<u>1,165,228</u>	<u>1,159,395</u>	
<u>1,308,215</u>	<u>1,266,157</u>	<u>1,254,797</u>	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
72,420	70,930	64,585	חלויות שוטפות של אגרות חוב
21,430	13,209	13,497	זכאים ויתרות זכות
11,148	-	10,191	מס הכנסה לשלם
<u>104,998</u>	<u>84,139</u>	<u>88,273</u>	
			התחייבויות לא שוטפות:
859,421	910,834	829,788	אגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות
30,326	30,936	26,471	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>889,747</u>	<u>941,770</u>	<u>856,259</u>	
<u>994,745</u>	<u>1,025,909</u>	<u>944,532</u>	סך התחייבויות
			הון:
2,517	2,517	2,517	הון מניות רגילות
784,495	784,495	784,495	פרמיה על מניות
233,402	160,222	230,184	יתרת עודפים
<u>1,020,414</u>	<u>947,234</u>	<u>1,017,196</u>	
(706,944)	(706,986)	(706,931)	קרנות הון
<u>313,470</u>	<u>240,248</u>	<u>310,265</u>	
<u>1,308,215</u>	<u>1,266,157</u>	<u>1,254,797</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.

23 במאי 2021

יובל רייקין
סמנכ"ל כספיםליעמי ויסמן
מנכ"לאיתן מאיר
יו"ר הדירקטוריוןתאריך אישור הדוחות
הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2020	31.3.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
253,271	64,251	47,436	הכנסות ממכירת גז וקונדנסט
41,133	10,559	7,200	בניכוי תמלוגים
212,138	53,692	40,236	הכנסות נטו
עלויות והוצאות			
19,435	4,099	7,777	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
40,232	9,486	7,103	הוצאות פחת, אזילה והפחתות
3,903	984	1,191	הוצאות הנהלה וכלליות
63,570	14,569	16,071	סך - הכל עלויות והוצאות
148,568	39,123	24,165	רווח מפעולות רגילות לפני היטל רווחי נפט וגז
-	-	8,308	היטל רווחי נפט וגז
148,568	39,123	15,857	רווח מפעולות רגילות
(54,915)	(14,441)	(13,118)	הוצאות מימון
5,868	681	919	הכנסות מימון
(49,047)	(13,760)	(12,199)	הוצאות מימון, נטו
99,521	25,363	3,658	רווח לפני מסים על ההכנסה
(11,264)	(10,286)	(6,876)	מסים על ההכנסה
88,257	15,077	(3,218)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
1.00	0.17	(0.04)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בדולר)
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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021:

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)

סה"כ הפסד כולל לתקופה תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2021

313,470	233,402	(706,944)	784,495	2,517
(3,218)	(3,218)	-	-	-
13	-	13	-	-
<u>310,265</u>	<u>230,184</u>	<u>(706,931)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
--------	-------------	----------------------	----------------	------------------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020:

יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)

סה"כ רווח כולל לתקופה תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2020

225,146	145,145	(707,011)	784,495	2,517
15,077	15,077	-	-	-
25	-	25	-	-
<u>240,248</u>	<u>160,222</u>	<u>(706,986)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>

סך הכל	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
--------	-------------	-----------------	----------------	------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סה"כ רווח כולל לשנה תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

225,146	145,145	(707,011)	784,495	2,517
88,257	88,257	-	-	-
67	-	67	-	-
<u>313,470</u>	<u>233,402</u>	<u>(706,944)</u>	<u>784,495</u>	<u>2,517</u>

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	
	31.12.2020	31.3.2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
88,257	15,077	(3,218)
40,232	9,486	7,103
(3,652)	2,594	6,309
6,713	1,558	1,700
44,106	12,201	10,054
67	25	13
6,663	14,601	6,552
(1,599)	-	3,686
(826)	646	(27)
1,909	(893)	2,242
(2,419)	(3,079)	1,308
179,451	52,216	35,722
-	-	(11,660)
(11,120)	(4,383)	(860)
(3,407)	-	(3,372)
(4,244)	-	(887)
4	-	225
1,666	412	127
941	235	235
(16,160)	(3,736)	(16,192)
(93,554)	(52,118)	(34,727)
(11,333)	-	(3,873)
(49,501)	(25,225)	(22,628)
(154,388)	(77,343)	(61,228)
135	(66)	201
9,038	(28,929)	(41,497)
79,167	79,167	88,205
88,205	50,238	46,708
379	3,859	146
3,850	4,622	(4,049)
14,916	7,692	567

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת:

רווח נקי (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להציג את תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:

פחת אזילה והפחתות

מסים על ההכנסה

הפחתת ניכיון ועלויות הנפקה של אגרות חוב

הוצאות מימון, נטו

תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה בלקוחות

גידול (קטיון) בהתחייבות להיטל רווחי נפט וגז

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה ונכסים אחרים לזמן ארוך

שינוי בגין יתרת מפעיל העסקה המשותפת

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה:

הפקדה בפקדונות מוגבלים בשימוש

השקעות בנכסי נפט וגז

השקעה בנכסים אחרים לזמן ארוך

רכישת ניירות ערך סחירים

תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים

ריבית שהתקבלה

תקבולים בקשר עם נכסים אחרים לזמן ארוך

מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון:

פירעון אגרות חוב

רכישה עצמית של אגרות חוב

ריבית ששולמה

מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח א' - פעילות השקעה ומימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים

השקעות בנכסי נפט וגז כנגד זכאים ויתרות זכות

התחייבות בגין סילוק נכסים כנגד נכסי נפט וגז

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, לייצוא, 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.

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 והחלה את פעילותה בתוקף ליום 1 ביולי 2017. 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 31.12.2020 (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 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. **אומדן ירידת ערך נכסי נפט וגז** - החברה בחנה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך של ההשקעות בנכסי נפט וגז, ליום 31 בדצמבר 2020, זאת, 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 בדצמבר 2020 לפי שווי שימוש אשר חושב לפי מודל DCF (היוון תזרים המזומנים הצפוי מהנכס), בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים של החברה מעתודות מסוג (Proved Reserves + Probable 2P Reserves) ממאגר תמר ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שפורסם ביום 7 במרץ 2021 (להלן: "תחזית החברה"), לאחר התאמת הוצאות הפחת לצרכי מס בהתאם לסכום בר ההשבה של הנכס ושימוש בשיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס) של 9.3%. בהתאם לבחינה כאמור, סכום בר ההשבה של נכסי נפט וגז של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 נאמד על ידי המעריך החיצוני בכ- 1,138 מיליון דולר והינו גבוה מהיתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2020 של ההשקעות בנכסי נפט וגז, אשר בניכוי התחייבות לסילוק ונכסים אחרים לזמן ארוך לאותו מועד (אשר השפעתם נכללה בתזרים המהוון), הסתכמה לכ- 962 מיליון דולר.

בהתאם להערכה האמורה של המעריך החיצוני, סכום בר ההשבה הינו גבוה מהעלות המופחתת של ההשקעות בנכסי נפט וגז בספרים ליום 31 בדצמבר 2020, ולפיכך לא נדרשה הפרשה לירידת ערך של השקעות החברה בהשקעות בנכסי נפט וגז לאותו מועד.

למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי שווי מניות החברה בבורסה מסתכם בכ-115 מיליון דולר ועודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה ליום 31 במרץ 2021. להערכת החברה, ליום 31 במרץ 2021 לא חלו שינויים לרעה בבסיס חישוב סכום בר ההשבה ביחס ליום 31 בדצמבר 2020, וזאת על בסיס: (1) הערכת החברה כי אין צורך בהתאמות משמעותיות להנחות בבסיס תחזית החברה; (2) שיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס) של 9.3% שנאמד על ידי המעריך החיצוני ליום 31 במרץ 2021 (שהינו ללא שינוי משיעור ההיוון ליום 31 בדצמבר 2020).

לפיכך, לא קיימת אינדיקציה לבחינה מחדש של סכום בר השבה של ההשקעה בנכסי נפט וגז ביחס לעבודה שביצעה החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

ביאור 1 – כללי (המשך):

ה. שינוי אומדן – הוצאות חיפוי נפט וגז ופיתוח מאגרים מוכחים והשקעה בנכסי נפט וגז - כמוסבר בביאור ח3(1)(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה מפחיתה את עלות נכסי הנפט והגז על בסיס שיטת האזילה (דהיינו על בסיס כמות ההפקה). בהקשר הזה יצויין כי עד ליום 31 בדצמבר 2020, אומדן ההפחתה התקופתית של נכסי נפט וגז המבוסס על שיטה זו, נקבע כדלקמן: עלות הקידוחים הופחתה על בסיס אומדן העתודות המוכחות והמפותחות ועלויות הרכיבים הנוספים (כגון: פלטפורמה, צנרת ומתקני הפקה) הופחתו על בסיס אומדן העתודות המוכחות (המפותחות ושעתידות להיות מופתחות).

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, ביצעה החברה שינוי אומדן של אופן חישוב שיעור ההפחתה הנדרש, כך שהפחתת נכסי הנפט והגז על בסיס שיטת האזילה תתבסס על שיעור כמות הגז המופקת במהלך התקופה ביחס לאומדן העתודות המוכחות והצפויות (Proved + Probable Reserves; להלן: "2P"). סכום ההפחתה התקופתית המבוסס על אומדן זה, מחושב ביחס לעלות נכסי נפט וגז בספרים בתוספת אומדן סכום ההשקעות העתידיות הנדרשות להפקת העתודות ברמת 2P (בערכים לא מהוונים).

שינוי האומדן נעשה, בין היתר, לאור הניסיון שצברה החברה לאורך השנים במאגר תמר והפרקטיקה המקובלת בארץ ובעולם, וכן לאור העובדה שהתייחסות המשתמשים השונים לאומדנים והערכות של מאגרי נפט וגז ככלל, לרבות הערכות שווי ובחינת ירידות ערך בנכסי גז ונפט בענף, מבוססת על 2P. לדעת החברה, שימוש באומדן זה יגדיל את ההשוואתיות לתוצאות תאגידי אחרים בענף וישקף בצורה נאותה יותר את דפוס השימוש החזוי בנכס. שינוי האומדן מיושם באופן של מכאן והלאה. השפעת שינוי האומדן על הדוחות הכספיים לשנת 2021 צפויה להוביל לקיטון בהוצאות פחת, אזילה והפחתות נטו ממש, בסך של כ- 3.7 מיליון דולר (השפעת שינוי האומדן על הוצאות פחת, אזילה והפחתות נטו ממש ברבעון הנוכחי הסתכמה לסך של כ- 0.8 מיליון דולר).

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.

ביאור 3 – מידע נוסף:

א. הסכם פשרה בין שותפי תמר וחברת החשמל

ביום 30 בינואר 2021, חתמו שותפי תמר וחברת החשמל על הסכם פשרה בנוגע למחלוקת ששררו ביניהם בקשר לתוספת להסכם לאספקת גז טבעי ממאגר תמר לחברת החשמל (ראו ביאור 11ג' (9) לדוחות הכספיים השנתיים) (להלן בסעיף זה: "התוספת להסכם" ו"הסכם הפשרה", בהתאמה), במסגרתו הוסכם, בין היתר, כי הכמויות שסופקו לחברת החשמל מכח התוספת להסכם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2020 בהיקף של כ- BCM 0.81 יהיו במחיר קבוע שאינו צמוד, הנמוך ממחיר הגז בהסכם האספקה, בו ישאו כל שותפי תמר (היינו: ללא סבסוד של מי משותפי תמר על-ידי השותפים האחרים). כן הוסכם, כי חברת החשמל תרכוש כמויות נוספות של גז בסך של לפחות כ- BCM 0.44 במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 מעבר לכמות המינימאלית לחיוב על-פי הסכם האספקה. הכמויות האמורות וכמויות גז נוספות שחברת החשמל תזמין במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, בהתאם להסכם האספקה, ככל שמאגר לווייתן לא יוכל לספק כמויות כאמור, יהיו במחיר המשתנה בהתאם לכמות הנרכשת, והנמוך ממחיר הגז בהסכם האספקה. כמויות הגז שסופקו ותסופקנה במחיר מופחת כאמור, לא תילקחנה בחשבון לצורך חישוב ה-Take or Pay וה-Carry Forward בשנים 2020 ו-2021. עוד הוסכם, כי כמות הגז הטבעי היומית המקסימלית אשר חברת החשמל תהיה רשאית להזמין תחת הסכם האספקה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, תופחת ותעמוד על MMBTU 500,000.

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך):

(לעומת כ- MMBTU 655,000 קבוע בהסכם האספקה). במסגרת הסכם הפשרה ויתרו הצדדים על תביעותיהם בקשר עם הטענות המצויינות בביאור 11ג(9) לדוחות הכספיים השנתיים. למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים התקיימו כל התנאים המתלים להסכם הפשרה, למעט התנאי המתלה הנוגע לכניסה לתוקף של צו מוסכם בין נובל לבין רשות התחרות לפי סעיף 50ב לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. ככל שלא יתקיים התנאי המתלה האמור עד ליום 31 במאי 2021, תהא לכל צד זכות לבטל את הסכם הפשרה.

ב. מזכר עקרונות לשיווק והסדרי איזון למכר בנפרד ממאגר תמר

ביום 30 בינואר 2021, חתמו כלל השותפים בפרוייקט תמר על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "**מזכר העקרונות**"), שמטרתו לאפשר לשותפי תמר לשווק את חלקם בגז במאגר תמר במקרה שהשיווק יעשה שלא על-ידי כל השותפים במאגר (זאת מבלי לגרוע מהאפשרות לשיווק משותף של גז מהמאגר בכפוף להחלטות רגולטוריות) והגישו אותו לאישור רשות התחרות. מזכר העקרונות כולל, בין היתר, הסדרים ומנגנונים שונים המאפשרים לשותף במאגר לשווק גז מעבר לחלקו היחסי בגז המופק, בכפוף לקיבולת פנויה על בסיס יומי, וככל ששותף אחר בחר שלא לשווק את חלקו בגז כאמור, וכן הסדרי איזון שיחולו בין השותפים במקרה כאמור, במטרה לאזן את זכויות השותפים ביחס לגז שנמכר בהתאם לחלקם היחסי במאגר. כן נקבעו העקרונות לזכות הצטרפות של שותף לכל הסכם למכירת גז שהתקשר בו שותף אחר במאגר.

ביום 23 בפברואר 2021 חתמו שותפי תמר על הסכם מפורט, על בסיס מזכר העקרונות האמור (להלן: "**הסכם האיזון**"). כניסתו לתוקף של הסכם האיזון כפופה לאישור רשות התחרות. במקרה בו לא יתקבל אישור כאמור עד ליום 31 במאי 2021, הסכם האיזון יסתיים במתן הודעה מוקדמת של 30 יום על-ידי מי מהצדדים לו (אלא אם האישור האמור יתקבל לפני סיום ההסכם). הסכם האיזון יהא בתוקף עד לסיום הסכם התפעול המשותף.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם נכנס הסכם האיזון לתוקף.

ג. התקשרות בהסכמים בקשר עם הולכת גז טבעי למצרים

ביום 18 בינואר 2021, התקשרה נובל, כמפעילה בפרוייקט תמר ובפרוייקט לווייתן, עם נתג'ז בהסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm) לצורך הזרמת גז טבעי ממאגר תמר וממאגר לווייתן אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון על מנת לייצאו למצרים (להלן: "**הסכם ההולכה**"); באשר להסכם היצוא למצרים ראו ביאור 11ה לדוחות הכספיים השנתיים) שעיקריו כדלקמן:

- 1) נתג'ז תקים את מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון, בכפוף להוראות הסכם ההולכה.
- 2) נתג'ז התחייבה לספק שירותי הולכה (על בסיס מחייב) לגז הטבעי שיסופק ממאגר תמר וממאגר לווייתן, לרבות שמירה על קיבולת בסיסית במערכת ההולכה בהיקף שנתי של כ- BCM 5.5 (להלן בסעיף זה: "**הקיבולת הבסיסית**"), בתמורה לתשלום דמי קיבולת קבועים (Capacity) בגין הקיבולת הבסיסית ודמי הולכה בגין כמות הגז שתוזרם בפועל (Throughput) בהתאם לתעריפי ההולכה המקובלים בישראל, כפי שיעודכנו מעת לעת. כמו כן, התחייבה נתג'ז לספק שירותי הולכה לא רציפים על בסיס מזדמן (Interruptible) של כמויות נוספות מעבר לקיבולת הבסיסית, בכפוף לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה, בתמורה לדמי הזרמה בגין כמויות הגז שיוזרמו בפועל קבוע בהסכם ההולכה.

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך):

- 3) תקופת ההולכה בהסכם לאספקת שירותי הולכה בקשר עם הזרמת גז טבעי ממאגר תמר וממאגר לווייתן אל נקודת הקבלה של צינור EMG באשקלון שנחתם בין נתג"ז לבין נובל בחודש מאי 2019 תוארך עד ליום 1 בינואר 2024 או עד מועד תחילת ההזרמה על-פי הסכם ההולכה, לפי המוקדם מביניהם.
- 4) הזרמת הגז על-פי הסכם ההולכה תחל במועד שבו נתג"ז תשלם את הקמת מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון (להלן: "מועד תחילת ההזרמה"). על-פי הסכם ההולכה מועד תחילת ההזרמה צפוי להתרחש בין חודש יולי 2022 לחודש אפריל 2023.
- 5) הסכם ההולכה יסתיים במועד המוקדם מבין: (א) המועד בו הכמות הכוללת שתוזרם תהיה כ- BCM 44; (ב) בחלוף 8 שנים ממועד תחילת ההזרמה בפועל; או (ג) עם פקיעת רישיון ההולכה של נתג"ז. היה והצדדים יסכימו על הגדלת הקיבולת הבסיסית אזי הכמות הנזכרת ב- (א) לעיל תגדל בהתאם. להערכת החברה, לא צפוי קושי בהארכת ההסכם עם סיומו בתעריפי הקיבולת וההולכה שיהיו נהוגים באותו מועד.
- 6) נובל התחייבה לשלם בגין חלק השותפים בתמר והשותפים בלווייתן (56.5%) בעלות הכוללת של הקמת המקטע הימי אשדוד-אשקלון המוערכת בסך של כ- 738 מיליון ש"ח. כמו כן, התחייבה נובל לשלם סכום של 27 מיליון ש"ח בגין חלק השותפים בתמר והשותפים בלווייתן בעלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר (המוערכת בכ- 48 מיליון ש"ח). בהתאם להסכם הקצאת הקיבולת (כהגדרתו להלן), להערכת החברה, חלקה בעלויות האמורות לעיל עשוי להסתכם בכ- 23 מיליון ש"ח.
- 7) השותפים בתמר והשותפים בלווייתן יעמידו ערבויות בנקאית להבטחת חלקה של נתג"ז בעלות הקמת התשתית, וכן ערבויות בנקאיות להבטחת חלק מההתחייבויות על-פי הסכם ההולכה. בהתאם לאמור, במהלך חודש פברואר 2021 העמידה החברה לנתג"ז ערבויות בנקאיות בסך כולל של כ- 23.6 מיליון ש"ח.
- 8) בהסכם ההולכה נקבע כי אם ייפסק ייצוא הגז הטבעי מפרויקט תמר ומפרויקט לווייתן למצרים, תהיה נובל רשאית לבטל את הסכם ההולכה בכפוף לתשלום פיצוי לנתג"ז בגין הביטול המוקדם, בסכום השווה לסך של 120% מעלויות ההקמה של המקטע הימי אשדוד-אשקלון, בתוספת עלויות ההקדמה של הכפלת המקטעים דור-חגית ושורק-נשר, ובניכוי הסכומים ששילמה נובל עד למועד הביטול בגין עלויות ההקמה וההקדמה כאמור ובגין הזרמת הגז תחת הסכם ההולכה. אם לאחר ביטול הסכם ההולכה יחודש הייצוא למצרים, אזי יחודש הסכם ההולכה בכפוף ובהתאם לקיבולת שתהיה זמינה במערכת ההולכה באותה עת.
- 9) תוקפו של הסכם ההולכה מותנה בתיקון והוספת המקטעים הנוספים למערכת ההולכה כאמור לעיל לרישיון ההולכה של נתג"ז. בחודש פברואר 2021 מסרה נובל לחברה, כי רשיון ההולכה של נתג"ז תוקן כאמור, ולפיכך התקיימו כל התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של הסכם ההולכה.

בד בבד עם חתימת הסכם ההולכה, חתמו נובל, החברה ויתר השותפים בתמר והשותפים בלווייתן על הסכם שירותים (להלן בסעיף זה: "הסכם השירותים") במסגרתו נקבע, בין היתר, כי השותפים בתמר והשותפים בלווייתן יהיו זכאים להוליך גז (באמצעות נובל) תחת הסכם ההולכה וכן יהיו אחראים לקיום כל החובות וההתחייבויות של נובל על-פי הסכם ההולכה (back-to-back), כאילו היו צד להסכם ההולכה, כל אחד בהתאם לחלקו כפי שנקבע בהסכם הקצאת הקיבולת בין השותפים בתמר לשותפים בלווייתן ובהתאם להסכם שירותים. עוד נקבע בהסכם השירותים, כי הקיבולת הבסיסית שתישמר במערכת ההולכה לשותפים בתמר ולשותפים בלווייתן תוקצה בין השותפים בתמר לבין השותפים בלווייתן

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך):

בשיעורים של 31% ו-69%, בהתאמה, ותהיה בהתאם לסדר הקבוע בהסכם הקצאת הקיבולת. על אף האמור בהסכם הקצאת הקיבולת, השותפים בתמר והשותפים בלויתן ישאו בדמי הקיבולת (Capacity) בהתאם לחלקם היחסי בקיבולת הבסיסית כאמור לעיל, ללא קשר לניצול בפועל של הקיבולת הבסיסית. כן נקבעו הסדרים נוספים המאפשרים לכל קבוצת שותפים שימוש בקיבולת בסיסית בלתי מנוצלת של קבוצת השותפים האחרת, וכן הגדלת הקיבולת הבסיסית ללא קבלת הסכמת קבוצת השותפים האחרת ובכפוף להסכם הקצאת הקיבולת.

ד. היטל רווחי נפט וגז

בהמשך לאמור בביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח כללה החברה לראשונה הוצאות בגין היטל רווחי נפט וגז (להלן: "ההיטל") בסך של כ-8.3 מיליון דולר, מאחר ולהערכת החברה, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים בקשר למחלוקות עם רשות המיסים, הגיע מיזם תמר בתקופת הדוח למקדם היטל של 2 ממנו נדרשת החברה להתחיל לשלם את ההיטל.

בחודש ינואר 2021, פרסם משרד האוצר תזכיר לתיקון חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע (תיקון), התשפ"א - 2021 (להלן: "תזכיר החוק"), אשר ביום 8 במרץ 2021 התקבל בקריאה ראשונה בכנסת, והועבר לוועדת הכספים לצורך הכנתו לקריאה השנייה והשלישית. תזכיר החוק מציע לתקן את החוק לעיל בנושאים של אכיפה וגביה. התיקון המוצע יאפשר, בין השאר, הקדמת תשלום היטל השנוי במחלוקת לשלב החלטת פקיד השומה על שומה לפי מיטב השפיטה (ובהתאם הגשת ערעור לבית המשפט על החלטת פקיד השומה בהשגה לא תדחה את מועד החיוב בתשלום). בעלות הזכויות במיזם תמר הגישו את עמדתן בנושא לפיה גביית היטל נפט שנוי במחלוקת, המבוססת על החלטה חד צדדית של פקיד השומה, שהוא צד למחלוקת, הינה בניגוד לנומרה המקובלת בדין הישראלי ומהווה פגיעה לא מוצדקת ולא מידתית בזכויות היסוד של בעלות הזכויות. ככל שתזכיר החוק יאושר במתכונת זו, תיתכן הקדמה של תשלומי היטל שבמחלוקת, קודם להשלמת הדיונים במחלוקות בבית המשפט (ראו גם ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים).

ה. תוכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב

בהמשך לאמור בביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים אודות תוכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרות א' ו-ב'), ביום 19 במרץ 2021 הסתיימה תוכנית הרכישה העצמית האמורה. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 רכשה החברה כ-15.2 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרות א' ו-ב') במהלך המסחר בבורסה בתמורה לכ-3.9 מיליון דולר והן בוטלו ויצאו מהמחזור. החברה הכירה ברווח מרכישות אלה בסך של כ-0.6 מיליון דולר שנוקפו לתוצאות הפעילות במסגרת סעיף הכנסות מימון.

ו. 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 ביולי 2021 הינו 1.21.
 - 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 31 במרץ 2021 הינו כ-619 מיליון דולר.

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

ביאור 3 – מידע נוסף (המשך):

ז. 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 31 במרץ 2021, הינו כ- 837 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2020 – כ- 848 מיליון דולר; ליום 31 במרץ 2020 – כ- 754 מיליון דולר) וערכן בספרים, כולל ריבית שנצברה לשלם לאותו תאריך, הינו כ- 898 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2020 – כ- 947 מיליון דולר; ליום 31 במרץ 2020 – כ- 986 מיליון דולר).

ח. ביום 29 במרץ, 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול בישיבתה מיום 14 במרץ 2021, בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, הקצאת 758,814 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 758,814 מניות רגילות של החברה ליו"ר דירקטוריון החברה ו-1,264,690 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 1,264,690 מניות רגילות של החברה למנכ"ל החברה (להלן: "הניצעים"). להלן עיקרי התנאים החלים על כתבי האופציות:

כתבי האופציה יבשילו ב-3 מניות שוות כדלקמן: מנה ראשונה- שליש מכמות כתבי האופציה שתבשיל בתום שנה ממועד החלטת הדירקטוריון על הקצאת כתבי האופציה (להלן: "מועד הענקה"), מנה שניה - שליש מכמות כתבי האופציה שתבשיל בתום שנתיים ממועד הענקה, מנה שלישית - שליש מכמות כתבי האופציה שתבשיל בתום שלוש שנים ממועד הענקה.

מחיר המימוש לכל אופציה: מנה ראשונה- 4.83 ש"ח, מנה שניה- 5.07 ש"ח, מנה שלישית- 5.32 ש"ח. תקופת האופציה: כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בכפוף למועדי ההבשלה, עד לתום 5 שנים ממועד ההענקה. לאחר תום התקופה האמורה כתב אופציה שלא מומש יפקע, יהיה בטל וחסר תוקף. מימוש כתבי האופציה יהיה כנגד תשלום במזומן של מחיר המימוש כמפורט לעיל או על פי מנגנון מימוש נטו (בהתאם לפער שבין מחיר המימוש של האופציות לבין מחיר המניות בבורסה), לפי בחירת הניצעים. הערך הכלכלי התיאורטי הממוצע של כל כתב אופציה במועד אישור הדירקטוריון, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ-1.186 ש"ח, והוא מבוסס על ההנחות הבאות: (1) מחיר מניה (נכס הבסיס)- 4.33 ש"ח (לפי שער סגירה של מניית החברה ביום המסחר הקודם למועד אישור הדירקטוריון) (2) ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.51% (3) סטיית תקן של כ-36.68% (4) תשואת דיבידנד צפויה- 0% (5) אורך חיים צפוי עד למועד הפקיעה של האופציות- 5 שנים.

בהתאם לאמור לעיל, הערך הכלכלי המצרפי של כתבי האופציה שיקוצו ליו"ר הדירקטוריון נאמד בכ-0.9 מיליון ש"ח, והערך הכלכלי המצרפי של כתבי האופציה שיוקצו למנכ"ל נאמד בכ-1.5 מיליון ש"ח. הענקת האופציות האמורות היתה כפופה לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, אשר אישורה ניתן באסיפת בעלי המניות של החברה ביום 5 במאי 2021 (לאחר מועד הדוח התמציתי על המצב הכספי).

ביום 29 במרץ 2021 הודיע המנכ"ל לחברה, כי הוא מוותר על 112,770 כתבי האופציה שהוקצו לו בחודש מרץ 2018 (ראו ביאור 13 ד' לדוחות הכספיים השנתיים), וכי הויתור ייכנס לתוקפו עם הקצאת כתבי האופציה המוצעים לו כאמור, לאחר קבלת כל האישורים הדרושים לכך על פי דין.

ט. חלק החברה בהכנסות הגז הטבעי ובקונדנסט שנמכרו בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 לשוק המקומי הסתכם לסך של כ-40.3 מיליון דולר (לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 – כ-62.3 מיליון דולר) וליצוא הסתכם לסך של כ-7.1 מיליון דולר (לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 – כ-2 מיליון דולר).

ביאור 4 – אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

- א. בהמשך לאמור בביאור 11ט(2) לדוחות הכספיים השנתיים אודות תובענה ייצוגית ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור"), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (המחלקה הכלכלית), על-ידי בעל מניות בחברה ועל-ידי עמותת נציגי הציבור (להלן ביחד: "המבקשים"), כנגד החברה, דלק קידוחים – שותפות מוגבלת, נושאי משרה בהן וכנגד חברת לידר הנפקות (1993) בע"מ (להלן ביחד בסעיף זה: "המשיבים"), בקשר עם הנפקת מניות החברה בחודש יולי 2017, ביום 6 באפריל 2021 קיבל בית המשפט את בקשת המבקשים לתיקון בקשת האישור כמפורט בביאור האמור לדוחות הכספיים השנתיים, וקבע כי המבקשים רשאים להגיש את בקשת האישור המתוקנת בהתאם לנוסח שהוגש לבית המשפט זאת בכפוף לתשלום הוצאות למשיבים בסך כולל של 100,000 ש"ח. ביום 9 במאי 2021 הגישו המשיבים בקשה לעיכוב הליכי בקשת האישור בשל כוונתם להגיש בקשת רשות ערעור על החלטת התיקון. בית המשפט קיבל את בקשת העיכוב וקבע כי ההליך יעוכב עד ליום 13 בספטמבר 2021. להערכת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטית, בשלב זה הסיכוי כי בקשת האישור תתקבל נמוך מ-50%.
- ב. בהמשך לאמור בביאור 11ט(5) לדוחות הכספיים השנתיים אודות כתב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית אשר הוגש לבית המשפט המחוזי בתל אביב (מחלקה כלכלית) על ידי בעל מניות בחברה (להלן: "המבקש") כנגד החברה, הדירקטורים ומנכ"ל החברה (להלן ביחד בסעיף זה: "המשיבים"), שעניינה טענת המבקש להעדר גילוי בדיווחי החברה של תניה בהסכם למכירת גז טבעי ממאגר תמר לחברת דולפינוס, ביום 22 באפריל 2021 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה מוסכמת לאשר את הסתלקות המבקש מבקשתו לאישור תובענה ייצוגית נגד המשיבים וכן להורות על דחיית תביעתו האישית. בהתאם להחלטת בית המשפט מאותו היום, בקשת ההסתלקות הועברה לתגובת היועץ המשפטי לממשלה, שתוגש עד ליום 27 במאי 2021.
- ג. ביום 18 באפריל 2021 הותירה חברת מידרוג בע"מ על כנו את דירוג A1.il של אגרות החוב (סדרות א' ו- ב') של החברה ושינתה את אופק הדירוג משלילי ליציב.
- ד. ביום 20 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של כ- 7,000 אלפי דולר (כ- 0.0791 דולר למניה) אשר בוצעה ביום 13 במאי 2021.
- ה. ביום 27 באפריל 2021 התקשרה דלק קידוחים עם צד שלישי למכירה מחוץ לבורסה של מלוא אחזקותיה בחברה (22.6%), בתמורה לסך כולל של כ- 100 מיליון ש"ח. בהקשר זה, יצוין כי 10.6% ממניות החברה הינן מניות שדלק קידוחים ויתרה על זכויות ההצבעה הצמודות להן כאמור בביאור 13ג' לדוחות הכספיים השנתיים, וכי עם מכירתן כאמור לעיל חזרו זכויות ההצבעה הצמודות למניות לתוקפן. יובהר, כי למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, למיטב ידיעת החברה, אין בחברה בעל שליטה ("שליטה" כהגדרתה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968).
- ו. בהמשך לאמור בביאור 11ט(3) 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 (להלן: "המשיבות"), לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט- 1999 בקשר עם הליך תחרותי שהתקיים מול חברת חשמל, יצוין כי ביום 18 באפריל 2021 הגיש המבקש את תגובתו לתשובות לבקשת הגילוי ולהודעת העדכון של המשיבות מיום 11 בפברואר 2021. ביום 18 במאי 2021 התקיים דיון קדם משפט, במהלכו הציע בית המשפט כי המשיבות ימסרו למבקש פרוטוקולים לגבי ההחלטה להגיש את ההצעה המקורית בהליך התחרותי נשוא בקשת הגילוי, ולגבי ההחלטה שלא להגיש הצעה בשלב ה-Best and Final. ב"כ המבקש קיבלו את ההצעה. נקבע כי המשיבות יודיעו עד ליום 2 ביוני 2021 האם הן מקבלות את הצעת בית המשפט, כאשר אם ההצעה תתקבל, יינתן לה תוקף של פסק דין (והמבקש לא יוכל לבקש ולקבל מסמכים נוספים במסגרת הבקשה הנוכחית), ואם ההצעה לא תתקבל, תינתן החלטה בטענות

ביאור 4 – אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך):

הצדדים בהתאם לכתבי הטענות שהוגשו על-ידם. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, יותר סביר להניח מאשר לא, כי אם יינתן פסק דין בבקשה, בית המשפט יורה על מסירת הפרוטוקולים האמורים. ז. ביום 11 במאי 2021 קיבלה המפעילה בפרויקט תמר הודעה מהגורמים המוסמכים, כי לאור המצב הבטחוני היא נדרשת לעצור את פעילות הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר ובהתאם הופסקה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. ביום 21 במאי, 2021 לאחר קבלת אישור הגורמים המוסמכים חודשה הפקת הגז הטבעי ממאגר תמר. להערכת החברה, הפסקת ההפקה ממאגר תמר כאמור לעיל גרמה לחברה אובדן הכנסות ממכירת גז טבעי וקונדנסט בסך של כ-5.5 מיליון דולר ארה"ב (ברוטו, לפני תשלום תמלוגים, היטל ומסים) בתקופה האמורה זאת בהתבסס, בין היתר, על קצב ההפקה הממוצע מהמאגר בימים שקדמו למועד הפסקת ההפקה.

תאריך: 23 במאי, 2021

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 23 במאי, 2021 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרץ, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 ומיידיים), תש"ל-1970 לרבעון הראשון לשנת 2021

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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2020 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי 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 הראשון של שנת 2021 (להלן: "הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של 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 התקופתי ליום 31 בדצמבר, 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 הראשון של שנת 2021 (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 התקופתי האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 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.