

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה

ביום 31 במרץ 2023

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תוכן העניינים:

עדכון תיאור עסקי החברה	פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	פרק ב'
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2023	פרק ג'
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	פרק ד'

פרק א'

עדכון תיאור עסקי החברה

עדכון פרק תיאור עסקי החברה
בדוח התקופתי לשנת 2022
של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

(להלן: "החברה")

להלן יובאו עדכונים אודות עסקי החברה. אלא אם צויין אחרת העדכונים להלן מתייחסים למספרי הסעיפים בפרק א' תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, שפורסם ביום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 039532-01-2022) (להלן: "הדוח התקופתי"). העדכונים כוללים שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה.

החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים ובכלל זה פרויקט תמר, ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר. משכך, המידע וההערכות הכלולים בדוח זה הינם למיטב ידיעת החברה ומבוססים, בעיקרם על נתונים פומביים שפרסמה תמר פטרוליום בע"מ, המשלמת תמלוגים לחברה (להלן: "תמר פטרוליום"), עד למועד פרסום דוח זה.

1. סעיף 1.7 לדוח התקופתי- תחום פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

לפרטים אודות אסיפה כללית שנתית שתתקיים ביום 4 ביולי 2023 ושעל סדר יומה, בין השאר, הנושאים המפורטים להלן, ראה דוח מידי מיום 29 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-049315) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפנייה:

התקשרות בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז, התקשרות בהסדר לתיחום פעילות עם אלון גז, מינוי דירקטורים חדשים וחידוש מינוי דירקטורים מכהנים, אישור כתבי שיפוי ופטור לדירקטורים ולמנכ"ל, אישור מדיניות תגמול חדשה, התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה והתקשרות בפוליסות עתידיות (עסקת מסגרת) ותיקון תקנון ההתאגדות.

לפרטים נוספים ראו באור 4. לדוחות הכספיים.

2. סעיף 20.1 לדוח התקופתי- אמות מידה פיננסיות

לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, ראו חלק רביעי בדוח הדירקטוריון וביאור 3.א. לדוחות הכספיים המצורפים לדוח רבעוני זה.

3. סעיף 21- מיסוי והיטלים

לפרטים ראו באור 1.3. לדוחות הכספיים.

4. סעיף 23.5 לדוח התקופתי- מגבלות רגולטוריות נוספות- החלטות המועצה לענייני משק הגז הטבעי בנוגע למימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הארצית

בהמשך לאמור בסעיף 23.5 לפרק א' לדוח התקופתי, אודות החלטות המועצה לענייני משק הגז הטבעי בקשר עם פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הארצית, יצוין, כי ביום 28.3.2023 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי פנייה להתייחסות הציבור בנושא מימון והקצאת קיבולת בכלל קווי הייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וכן בקו רמת חובב-ניצנה ובחלק מהקיבולת הפנויה בקו ירדן צפון (להלן: "טיוטת ההחלטה"). עניינה של טיוטת ההחלטה בהקצאת הקיבולת בכלל קווי הייצוא בין היצואנים, ובפרט בהקצאות ועלויות בקו רמת חובב- ניצנה ובחלק מהקיבולת הפנויה בקו ירדן צפון. במסגרת טיוטת ההחלטה נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין אופן קביעת ההקצאה הכוללת עבור כל יצואן בכלל מקטעי ההולכה המיועדים לייצוא ומקטעי ההולכה המובילים למקטעים המיועדים לייצוא, הוראות לעניין הקצאת קיבולת ליצואן חדש וכן זכותה של המועצה לענייני משק הגז הטבעי להפוך קו ייצוא לקו יבוא במקרה שסברה כי ניתן לייבא גז טבעי במחיר הנמוך מהמחיר של צרכני המשק המקומי. בהתאם לפרסומי תמר פטרוליום, התייחסות שותפי תמר לטיוטת ההחלטה הוגשה למועצה לענייני משק הגז הטבעי ביום 7 במאי 2023.

5. להלן טבלה הכוללת את חלק החברה בנתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2023 בפרויקט תמר^{1, 2}:

רבעון ראשון 2023		
קונדנסט	גז טבעי	
3.04	0.23	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המיוחסים לזכות התמלוגים של החברה מתוך חלקן של משלמות התמלוגים בחזקת תמר מהן זכאית החברה לתמלוגים לפני היטל רווחי נפט וגז (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)
1.03	0.08	היטל רווחי נפט וגז
2.01	0.15	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה המיוחסים לזכות התמלוגים של החברה מתוך חלקן של משלמות התמלוגים בחזקת תמר מהן זכאית החברה לתמלוגים לאחר היטל רווחי נפט וגז (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)

תאריך: 29 במאי 2023

¹ השיעור המשווה לבעלי הזכויות ההוניות של החברה, בתפוקה, בתמלוגים, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו (לאחר פי הבאר), עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

² הנתונים בטבלה משקפים את שיעור התמלוגים החל לאחר מועד החזר ההשקעה בחזקת תמר.

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

נחתם על ידי:

יהונתן ליימן, יו"ר הדירקטוריון
מרים סופי גז, מנכ"לית ודירקטורית

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה לתקופה שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2023

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2023

דירקטוריון תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

- 1.1. החברה התאגדה בשנת 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") תחת השם דלק תמלוגים (2012) בע"מ. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שמה של החברה לשמה הנוכחי.
- 1.2. למועד הדוח החברה מחזיקה בזכות לקבלת "תמלוג על" מחלקן החייב בתמלוגים של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "תמר פטרוליום") (9.25%) ושל Mubadala Energy (Tamar) RSC Ltd (11%) ו-Tamar Investment 2 RSC Limited (11%) (להלן: "משלמות התמלוגים") בנפט ו/או בגז ו/או בחומרים בעלי ערך אחרים, שיופקו וינוצלו מנכסי הנפט והגז בחזקות "תמר" I/12 ו-"דלית" I/13 (להלן: "חזקות תמר ודלית").
- 1.3. ככלל "תמלוג על" בתעשיית הגז והנפט הינו זכות לקבלת (במישרין או בעקיפין) חלק מן ההכנסות בגין נפט ו/או גז ו/או חומרים אחרים בעלי ערך שיופקו מנכס הנפט ומבלי להתחשב בעלויות חיפוש, פיתוח והפקה מכל סוג החלות על בעלי הזכויות בנכס הנפט.
- 1.4. "תמלוג העל" לו זכאית החברה הינו בשיעור של 4.875% (מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים מחזקות תמר ודלית) "על פי הבאר", שהינו שיעור התמלוג שחל לאחר מועד החזר ההשקעה בפרויקט תמר.
- 1.5. על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרת החברה הן החזקה בתמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז. בהתאם לכך, נכון למועד הדוח, תחום הפעילות היחיד של החברה הינו החזקה בזכות לקבלת תמלוגים מחזקות תמר ודלית כאמור בסעיף 1.2 לעיל. כפועל יוצא, הכנסותיה של החברה תלויות בהכנסות מנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו מחזקות תמר ודלית, ככל שיופקו, ובפעילותן של משלמות התמלוגים והשותפים האחרים בחזקות תמר ודלית, כמפורט בסעיף 8 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 שפורסם ביום 29 במרס 2023 (מספר אסמכתא מס' 01-034569-2023) (להלן: "הדוח התקופתי").
- 1.6. החברה אינה חברת גז ונפט תפעולית והיא איננה נושאת בהוצאות כלשהן בקשר לפעילות החיפוש, הפיתוח וההפקה של נכסי נפט וגז. בכוונת החברה להמשיך ולפעול בתחום העיסוק של החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים מתאגידי העוסקים בתחום הנפט והגז בדגש על נכסים מפיקים ובשלבי פיתוח מתקדמים, והיא שואפת להגדיל ולגוון את אחזקותיה בתחום זה הן בישראל והן מחוץ לישראל.

1.7. לפרטים בדבר העדר גישה ישירה למידע אודות נכסי הנפט הנדרש לחברה לצורך דיווחיה לפי דיני ניירות ערך, ראו סעיף 8.7 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.8. נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה היא אסנס פרטנרס בע"מ (להלן: "אסנס" ו/או "בעלת השליטה") אשר משמשת כשותף הכללי באסנס תמלוגים המחזיקה, נכון למועד פרסום הדוח, יחד עם בעלי עניין בה, בכ-50.79% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים נוספים בדבר התקשרות בעלת השליטה בעסקה שתוצאתה שליטה משותפת בחברה, ראו באור 3' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המצורפים לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

1.9. מטבע הפעילות שמשקף נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות הינו דולר ארה"ב (להלן: "דולר") עבור פעילות החברה. הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בדולר.

1.10. לפרטים בקשר להערכת החברה בדבר נזילותה ועמידתה בהתחייבויותיה הפיננסיות, ראו סעיף 4 להלן.

2. תוצאות הפעילות

2.1. הרווח הנקי והכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-748 אלפי דולר, לעומת כ-375 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעולות רגילות של החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-2,437 אלפי דולר, לעומת סך של כ-2,340 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

2.2. הגידול ברווחים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול בהכנסות שקוּזו בחלקו על ידי גידול בהיטל רווחי נפט וגז, וכן מקיטון בהוצאות המימון נטו.

להלן נתונים עיקריים לגבי הדוח על הרווח הכולל (באלפי דולר):

1-3/2023	1-3/2022	2022	
6,166	5,820	24,139	הכנסות מתמלוגים
(1,210)	(1,316)	(5,146)	הוצאות אזילה
(2,260)	(1,832)	(7,093)	היטל רווחי נפט וגז
<u>(259)</u>	<u>(332)</u>	<u>(1,041)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
2,437	2,340	10,859	רווח מפעולות רגילות
(989)	(1,053)	(4,028)	הוצאות מימון
<u>216</u>	<u>21</u>	<u>320</u>	הכנסות מימון
(773)	(1,032)	(3,708)	הוצאות מימון, נטו
1,664	1,308	7,151	רווח לפני מסים על ההכנסה
(916)	(933)	(4,562)	הוצאות מסים על ההכנסה
748	375	2,589	רווח נקי וכולל
כ-2.45	כ-2.61	כ-10.25	BCM גז ב-

2.3. הכנסות מתמלוגים

ההכנסות מתמלוגים משקפות את הכנסות החברה מתמלוגים בגין מכירות הגז והקונדנסט מפרויקט תמר והן מחושבות בהתאם לשיעור התמלוג האפקטיבי על בסיס שווי המכירות של הגז הטבעי "על פי הבאר". השווי "על פי הבאר" מביא בחשבון את ההוצאות המוכרות של בעל החזקה, בין פי הבאר לנקודת המכירה, הנוגעות לטיפול, עיבוד והובלת הנפט והגז, בדומה לחישוב התמלוג המשולם למדינה.

ההכנסות מתמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-6,166 אלפי דולר לעומת סך של כ-5,820 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

בהסתמך בין היתר על פרסומי שותפי תמר, הגידול בהכנסות מתמלוגים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול של כ-12% במחיר הגז הטבעי הממוצע שנמכר (הנובע בעיקר מעלייה בכמויות הגז הטבעי שנמכרו לייצוא שמחירם הממוצע גבוה ביחס לשוק המקומי) ומנגד, חל קיטון של כ-6% בכמות הגז הטבעי

שנמכרה. הירידה בכמות הגז הטבעי שנמכר בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעבודות תחזוקה של מספר ימים שבוצעו בחודש מרץ 2023, וכן ירידה במכירות בשוק המקומי (בעיקר למספר לקוחות אשר החוזה עמם הסתיים) אשר קוזה חלקית כתוצאה מעלייה בהיקף המכירות לייצוא כאמור לעיל.

2.4. הוצאות אזילה

ההוצאות בגין אזילת השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) (להלן: "הוצאות האזילה") בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,210 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,316 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות האזילה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון בכמות הגז שהופקה ממאגר תמר.

2.5. היטל רווחי נפט וגז

החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאה בגין היטל רווחי נפט וגז (להלן: "הוצאות היטל") בסך של כ-2,260 אלפי דולר, לעומת סך של כ-1,832 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות ההיטל נובע מגידול בהכנסות מתמלוגים ומגידול בשיעור ההיטל. לפרטים נוספים לרבות בקשר עם חוק תיקון לחוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע שאושר בכנסת ראו באורב' לדוחות התקופתי.

2.6. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-259 אלפי דולר לעומת סך של כ-332 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מסגירת משרדי החברה וביטול הסכם השכירות ומצמצום עלויות כוח אדם.

2.7. הוצאות המימון, נטו

הוצאות המימון, נטו כוללות בעיקר הוצאות ריבית בגין אגרות החוב. ההוצאות המימון נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-773 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,032 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון נטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מקיטון בהוצאות הריבית של אגרות החוב סדרה א', כתוצאה מפרעונות שוטפים של קרן אגרות החוב, ועליה בהכנסות ריבית על פקדונות.

2.8. מסים על ההכנסה

הוצאות המסים על הכנסה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-916 אלפי דולר לעומת סך של כ-933 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. המסים על ההכנסה בתקופת הדוח כוללים בעיקר הוצאות מסים נדחים, נטו, בסך של כ-889 אלפי דולר, הנובעים בעיקר מקיטון בהפרש בבסיס המדידה של הנכסים וההתחייבויות לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב) וזאת בעקבות העליה בשער החליפין של הדולר לעומת השקל בשיעור של כ-2.7% בתקופת הדוח. בגין העליה בהפרש כאמור נדרשת החברה להכיר בהתחייבות מיסים נדחים אשר הגדילה את הוצאות המס ואת שיעור המס האפקטיבי.

בחודש מאי 2018, קיבלה החברה רולינג ממס הכנסה לפיו תותר לחברה הפחתה של עלות רכישת הזכויות לתמלוגים לפי נוסחת אזילת המאגרים על בסיס כמות ההפקה בפועל במהלך התקופה ביחס לסך העתודות המוכחות (Proved) (p1).

להלן נתונים עיקריים לגבי הדוח על המצב הכספי (באלפי דולר):

	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס 2022	ליום 31 במרס 2023	
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	10,072	4,607	3,184	
פקדונות לזמן קצר	3,758	-	8,453	
חייבים ויתרות חובה	2,412	2,434	2,028	
מס הכנסה לקבל	516	115	632	
סה"כ נכסים שוטפים	16,758	7,156	14,297	
נכסים לא שוטפים:				
השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)	140,319	144,149	139,109	
פקדונות מוגבלים בשימוש	5,193	7,794	4,725	
רכוש קבוע	-	2	-	
מסים נדחים	-	2,472	-	
חייבים אחרים לזמן ארוך	-	-	1,501	
סה"כ נכסים לא שוטפים	145,512	154,417	145,335	
התחייבויות שוטפות:				
חלויות שוטפות של אגרות חוב	6,430	6,710	6,130	
זכאים ויתרות זכות	4,005	3,378	3,130	
סה"כ התחייבויות שוטפות	10,435	10,088	9,260	
התחייבויות לא שוטפות:				
אגרות חוב	56,360	59,363	53,233	
מסים נדחים	1,139	-	2,055	
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	57,499	59,363	55,288	
הון עצמי				
הון מניות	5,595	5,595	5,595	
פרמיה על מניות	55,217	55,217	55,217	
יתרת רווחים	33,524	31,310	34,272	
סה"כ הון עצמי	94,336	92,122	95,084	

4. נזילות ומקורות המימון

4.1 יתרת המזומנים ושווי המזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה ליום 31 במרס 2023 הסתכמה לסך של כ-11,637 אלפי דולר, לעומת סך של כ-13,830 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2022, הקיטון נובע בעיקר מתשלום קרן וריבית בגין אגרות החוב סדרה א' ומתשלום של הוצאות היטל בגין שנת 2020 (ראה ביאור 3'ה' לדוחות הכספיים).

4.2 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-2,331 אלפי דולר. זאת בהשוואה לסך של כ-2,238 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות השוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהכנסות אשר קוזז בחלקו על ידי גידול בשיעור היטל רווחי נפט וגז.

4.3 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-3,968 אלפי דולר, כתוצאה מהפקדה לפקדונות לזמן קצר, זאת בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ-3,017 בתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מפרעונות של פקדונות לזמן קצר.

4.4. **תזרימי המוזמנים ששימשו לפעילות מימון** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-5,191 אלפי דולר לעומת סך של כ-5,854 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מקיטון בתשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב סדרה א'.

חלק שני – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך לתיקון תקנות הדוחות משנת 2017, החברה אינה נדרשת ליתן פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהול בהתאם לתוספת השנייה לתקנות הדוחות. לפרטים בדבר סיכונים אליהם חשופה החברה, ראו באור 15 לפרק ג' וסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי.

חלק שלישי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אומדנים חשבונאיים מהותיים

ראו באור 2 יד לדוח התקופתי.

אירועים מהותיים במהלך ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ראו באורים 3 ו-4 לדוחות הכספיים.

חלק רביעי – היבטי ממשל תאגידי

מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה טרם קבעה מדיניות בנושא מתן תרומות.

בחודש ינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לתרום ציוד מחשבים ישן של החברה לעמותת החצר הנשית.

(הנתונים הכספיים הם באלפי ש"ח, אלא אם צוין אחרת)

האם הסדרה מהותית	כן
מועד הנפקה	30 במאי 2018
ערך הנקוב במועד ההנפקה	כ-425,498
ערך הנקוב ליום 31 במרס 2023	כ-213,327
ערך נקוב צמוד ליום 31 במרס 2023	כ-216,380*
ערך בספרי החברה ליום 31 במרס 2023	כ-214,597*
סכום ריבית שנצברה ליום 31 במרס 2023	כ-1,004*
שווי בורסה ליום 31 במרס 2023	כ-207,162
שיעור הריבית הקבועה לשנה	5.48%
מועדי תשלום הקרן	ראו נספח א' לדוח זה
מועדי תשלום הריבית	תשלומים חצי שנתיים, ביום 28 בפברואר וביום 30 באוגוסט, של כל אחת מהשנים 2018 עד 2028, החל מיום 30 באוגוסט 2018 ועד ליום 30 באוגוסט 2028.
בסיס הצמדה, שער הבסיס (קרן וריבית)	צמוד לדולר ארה"ב, שער הבסיס 3.564 ש"ח לדולר אחד
זכות המרה	אין
זכות לפרעון מוקדם	באשר לפדיון מוקדם ביוזמת הבורסה, ראו סעיף 9.1 לשטר הנאמנות שצורף כנספח ד' להודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 28 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-043917) (להלן: "שטר הנאמנות"), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין זכות פדיון מוקדם, מלא או חלקי, ביוזמת החברה, ראו סעיף 9.2 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין חובת פדיון מוקדם, ראו סעיף 9.3 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.
ערבות לתשלום ההתחייבות	אין
שם הנאמן	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ
שם האחראי בחברת הנאמנות	רו"ח ועו"ד אורי לזר
כתובת הנאמן ודוא"ל	רח' יצחק שדה 17, תל אביב, מגדל ניפ, 677775 ori@slcpa.co.il
שם החברה המדרגת את אגרות החוב	מידרוג בע"מ
דירוג למועד ההנפקה	Aa3.il (P) (על פי דוח הדירוג שפורסם ביום 14 במאי 2018)
דירוג למועד הדוח	Aa3.il (על פי דוח דירוג שפורסם ביום 27 ביוני 2022)
עמידה בכל התנאים וההתחייבויות של שטר הנאמנות ליום 31 במרס 2023 ובתקופת הדוח	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי או מימוש בטוחות שניתנו לטוב מחזיקי אגרות החוב	לא
שעבודים להבטחת אגרות החוב	שעבוד יחיד קבוע ראשון בדרגה, וללא הגבלה בסכום של הנכסים להלן: 1. כל זכויותיה של החברה בזכויות הנרכשות המתייחסות לתמלוגים שיתקבלו מחזקת תמר. 2. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהם, הקיימים עתה ושיהיו קיימים בעתיד בחשבון הפעילות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לרבות בכספים, בפקדונות ובניירות ערך שיהיו בו, ואת כל הפירות שינבעו

<p>מכספים או זכויות אלה. זכויות אלה שועבדו בנוסף בשעבוד יחיד שוטף ראשון בדרגה.</p> <p>3. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהוא, הקיימות עתה ושתהיינה קיימות בעתיד בחשבון כרית הבטחון (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לתשלום הקרן לרבות בכספים, בפיקדונות ובניירות ערך האמורים, ואת כל הפירות שינבעו מכספים או זכויות אלה. זכויות אלה שועבדו בנוסף בשעבוד יחיד שוטף ראשון בדרגה.</p> <p>4. כל זכויותיה של החברה בפוליסת ביטוח המפורטת בנספח ה' לשטר הנאמנות.</p> <p>לפרטים נוספים ראו סעיף 5.8 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.</p>	
<p>נכון למועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות. לפרטים ראו באור 3א' לדוחות הכספיים.</p>	<p>אמות מידה פיננסיות</p>

* חושב בהתאם לשער חליפין דולר/שקל יציג ליום 31 במרס, 2023 (3.615 ש"ח).

בכבוד רב,

תאריך

מרים סופי גז
מנכ"לית ודירקטורית

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

29 במאי 2023

נספח א'

מועדי פרעון אגרות חוב סדרה א'

שיעור קרן נפרע	מועד פירעון
5.08%	*30/08/2018
5.80%	*28/02/2019
6.16%	*30/08/2019
6.31%	*28/02/2020
5.34%	*30/08/2020
5.46%	*28/02/2021
3.38%	*30/08/2021
3.45%	*28/02/2022
2.99%	*30/08/2022
3.06%	*28/02/2023
2.73%	30/08/2023
2.79%	28/02/2024
2.67%	30/08/2024
2.73%	28/02/2025
2.83%	30/08/2025
2.90%	28/02/2026
3.00%	30/08/2026
3.07%	28/02/2027
3.18%	30/08/2027
3.26%	28/02/2028
23.82%	30/08/2028
100.00%	סה"כ

* נפרע במועדו במלואו

פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 31 במרץ 2023

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 31 במרס 2023

באלפי דולר של ארה"ב
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים:
3	דוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים
7-12	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח 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 שניוודע 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.

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.

<u>31.12.2022</u>	<u>31.3.2022</u>	<u>31.3.2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	אלפי דולר		
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
10,072	4,607	3,184	מזומנים ושווי מזומנים
3,758	-	8,453	פקדונות לזמן קצר
2,412	2,434	2,028	חייבים ויתרות חובה
516	115	632	מס הכנסה לקבל
<u>16,758</u>	<u>7,156</u>	<u>14,297</u>	
			נכסים לא שוטפים:
140,319	144,149	139,109	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
5,193	7,794	4,725	פקדונות מוגבלים בשימוש
-	2	-	רכוש קבוע
-	2,472	-	מסים נדחים
-	-	1,501	חייבים אחרים לזמן ארוך
<u>145,512</u>	<u>154,417</u>	<u>145,335</u>	
<u>162,270</u>	<u>161,573</u>	<u>159,632</u>	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
6,430	6,710	6,130	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4,005	3,378	3,130	זכאים ויתרות זכות
<u>10,435</u>	<u>10,088</u>	<u>9,260</u>	
			התחייבויות לא שוטפות:
56,360	59,363	53,233	אגרות חוב
1,139	-	2,055	מסים נדחים
<u>57,499</u>	<u>59,363</u>	<u>55,288</u>	
			הון:
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
33,524	31,310	34,272	יתרת רווחים
<u>94,336</u>	<u>92,122</u>	<u>95,084</u>	
<u>162,270</u>	<u>161,573</u>	<u>159,632</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

29 במאי, 2023

איתן כהן
סמנכ"ל הכספים

מרים סופי גז
מנכ"לית
ודירקטורית

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום <u>31.12.2022</u> <u>מבוקר</u>	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	<u>31.3.2022</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31.3.2023</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
אלפי דולר (למעט רווח נקי למניה)			
24,139	5,820	6,166	הכנסות: תמלוגים ממכירת גז טבעי וקונדנסט
5,146	1,316	1,210	הוצאות ועלויות: הוצאות אזילה
7,093	1,832	2,260	היטל רווחי נפט וגז
1,041	332	259	הוצאות הנהלה וכלליות
13,280	3,480	3,729	סך הכל הוצאות ועלויות
10,859	2,340	2,437	רווח מפעולות רגילות
(4,028)	(1,053)	(989)	הוצאות מימון
320	21	216	הכנסות מימון
(3,708)	(1,032)	(773)	הוצאות מימון, נטו
7,151	1,308	1,664	רווח לפני מסים על ההכנסה
(4,562)	(933)	(916)	מסים על ההכנסה
2,589	375	748	סה"כ רווח נקי וכולל
0.13	0.02	0.04	רווח למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. (בסיסי ומדולל) המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולרים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות	
	<u>בלתי מבוקר</u>			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023: יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר) רווח כולל יתרה ליום 31 במרס 2023
	אלפי דולר			
94,336	33,524	55,217	5,595	
748	748	-	-	
95,084	34,272	55,217	5,595	

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות	
	<u>בלתי מבוקר</u>			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021: יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) רווח כולל יתרה ליום 31 במרס 2022
	אלפי דולר			
91,747	30,935	55,217	5,595	
375	375	-	-	
92,122	31,310	55,217	5,595	

סך-הכל	יתרת רווחים	פרמיה על מניות	הון מניות	
	<u>מבוקר</u>			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022: יתרה ליום 1 בינואר 2022 רווח כולל יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
	אלפי דולר			
91,747	30,935	55,217	5,595	
2,589	2,589	-	-	
94,336	33,524	55,217	5,595	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.3.2022 בלתי מבוקר אלפי דולר	31.3.2023 בלתי מבוקר	
2,589	375	748	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
5,156	1,316	1,210	רווח נקי
4,562	933	916	התאמות בגין: אזילה ופחת
3,708	1,032	773	הוצאות מסים על ההכנסה
			הוצאות מימון, נטו
(708)	(213)	(1,050)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
1,179	651	(83)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
			גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(2,551)	(1,856)	(183)	מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
11,346	1,863	1,583	מס הכנסה ששולם
13,935	2,238	2,331	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(707)	2,996	(4,100)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
2,585	-	-	פרעונות (הפקדות) בפקדונות שוטפים
217	21	132	פרעונות בפקדונות בלתי שוטפים
			ריבית שהתקבלה
2,095	3,017	(3,968)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(7,277)	(3,899)	(3,458)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון:
(3,760)	(1,934)	(1,733)	פרעון אגרות חוב
(21)	(21)	-	ריבית ששולמה
			פרעון התחייבויות בגין חכירות
(11,058)	(5,854)	(5,191)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(130)	(24)	(60)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
4,842	(623)	(6,888)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
5,230	5,230	10,072	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
10,072	4,607	3,184	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
74	74	-	נספח - פעילות מימון והשקעה שאינה כרוכה בתזרים מזומנים:
			גריעת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

- א. תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ביום 6 בנובמבר 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות.
- ב. בחודש יוני 2018, החברה הנפיקה לציבור אגרות חוב ומניות אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), ולתאגיד מדווח כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שמה של החברה לשמה הנוכחי.
- ג. על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרת החברה הינה החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז.
- ד. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תחום הפעילות היחיד של החברה הוא החזקה בזכות לקבלת תמלוגים ביחס לנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו וינוצלו מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים (כהגדרתן להלן) מנכסי הנפט מחזקות I/12 "תמר" ו- I/13 "דלית" (להלן: "חזקת תמר" ו-"חזקת דלית", בהתאמה, ולהלן ביחד: "פרויקט תמר" ו/או "החזקות"). כפועל יוצא, הכנסותיה של החברה תלויות בהכנסות מנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו, ככל שיופקו, ובפעילותן של משלמות התמלוגים והשותפים האחרים בזכויות שנרכשו ו/או שירכשו בעתיד.
- ה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, זכות התמלוגים של החברה חלה ביחס למלוא זכויותיהן של Mubadala Energy (Tamar) RSC Ltd ו- Tamar Investment 2 RSC Limited בחזקות (11% כ"א וביחד 22%) וביחס לזכויותיה של תמר פטרוליום בע"מ (להלן: "תמר פטרוליום") בחזקות החייבות בתשלום תמלוגים (9.25%) (להלן יחדיו: "משלמות התמלוגים").
- ו. לפרטים נוספים אודות משלמות התמלוגים והזכות לתמלוגים, ראה באורים 1, 3 ו-8 לדוחות הכספיים השנתיים.
- ז. החל מיום 16 בנובמבר 2020 ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בעלת השליטה בחברה הינה אסנס פרטנרס בע"מ (להלן: "אסנס" או "בעלת השליטה"), אשר משמשת כשותף הכללי באסנס תמלוגים, המחזיקה יחד עם בעלי עניין בה, בכ-50.79% מהון המניות המונפק של החברה.
- ח. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים".
- ט. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- י. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

א. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב אשר ננקטו בדוחות הכספיים השנתיים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 - הצגת דוחות כספיים (להלן בסעיף זה: "התיקון"). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריה. יישום מוקדם אפשרי.

לתיקון לעיל לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

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

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

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

לתיקון לעיל לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

א. להלן פרטים לגבי אמות מידה פיננסיות מסויימות שנקבעו בשטר הנאמנות של אגרות חוב (סדרה א'):

1. יחס כיסוי לשירות החוב הצפוי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) שלא יפחת מיחס של 1:1.05. לתקופת הבדיקה של 12 חודשים המתחילה ביום 1 באפריל 2023 עומד היחס האמור על 1:1.88. בהתאם להוראות שטר הנאמנות, החברה מפקידה מעת לעת, סכומים עודפים מעבר לסכום כרית הבטחון הנדרש (כהגדרתו בסעיף 1 לשטר הנאמנות). ההכנסות הצפויות הנלקחות בתחשיב הנ"ל נגזרות מ"דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון מעודכנים בפרויקט תמר" שהחברה פרסמה ביום 29 במרס 2023.

2. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) אשר לא יפחת מסך של 51 מיליוני דולר במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 31 במרס 2023 עומד ההון העצמי הכלכלי על סך של כ-141 מיליון דולר.

לתאריך הדוח התמציתי ביניים על המצב הכספי ולמועד פרסום הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א').

ב. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים תואם או קרוב לערכם בספרים, למעט אגרות החוב (סדרה א') הנושאות רבית קבועה, הנסחרות בבורסה.

להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') (כולל ריבית לשלם), ליום:

31.12.2022		31.3.2022		31.3.2023	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי דולר					
61,546	63,962	70,552	66,383	57,306	59,641

השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א') הינו בהתאם למחיר מצוטט בבורסה (רמה 1).

ג. בחינת סממנים לירידת ערך של ההשקעות בנכסי נפט וגז

לאור העובדה ששווי השוק הבורסאי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 היה נמוך משמעותית מההון העצמי של החברה, החברה בחנה את סכום בר ההשבה של ההשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים), אשר עלותם המופחתת בספרים לאותו מועד היתה כ-140.3 מיליון דולר, ואת הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך.

הבחינה נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני, עצמאי ובלתי תלוי (להלן: "מעריך השווי"), אשר אמד את הסכום בר ההשבה באמצעות שיטת היוון תזרימי המזומנים (להלן: "הערכת השווי"). הערכת השווי התבססה על תחזית תזרימי המזומנים הצפויים לחברה מתמלוגים שיתקבלו ממכירות גז וקונדנסט מעתודות מוכחות וצפויות (2P), אשר פורסמה על ידי החברה במסגרת "דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון מעודכנים בפרויקט תמר" מיום 29 במרס 2023, ושימוש בשיעור היוון משוקלל (WACC) (אחרי מס חברות) של כ-8.75%. בהתאם להערכת השווי, נמצא כי הסכום בר ההשבה הינו גבוה מהעלות המופחתת של ההשקעה בנכסי נפט וגז בספרים ליום 31 בדצמבר 2022 ולפיכך לא נדרשה הפרשה לירידת ערך.

נכון למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי שווי מניות החברה בבורסה עודנו נמוך משמעותית מהונה העצמי של החברה ליום 31 במרס 2023. להערכת החברה, למועד הדוח התמציתי על המצב הכספי לא חלו שינויים מהותיים בבסיס חישוב סכום בר ההשבה ביחס ליום 31 בדצמבר 2022, ולא קיימת אינדיקציה לבחינה מחדש של סכום בר השבה של ההשקעה בנכסי נפט וגז ביחס להערכת השווי שבוצעה ליום 31 בדצמבר 2022.

ד. בהמשך לאמור בבאור 10 ב' לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדיווח שילמו שותפי תמר למדינה, תחת מחאה, מקדמות על חשבון התמלוגים אשר נקבעו על ידי משרד האנרגיה, בשיעור של 11.3% מההכנסות מפרויקט תמר. בהתאם לכך, התקבולים ששולמו בפועל בתקופת הדוח על ידי משלמות התמלוגים משקפים שיעור תמלוגים של כ-4.4% מתוך חלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים.

אופן חישוב שווי השוק של התמלוג על-פי הבאר המשולם על ידי משלמות התמלוגים לחברה נעשה עד כה בהתאם לאותם עקרונות לפיהם מחויבים תמלוגי המדינה. לפיכך, בהתאם להחלטה שתקבל בקשר עם אופן חישוב שווי השוק של תמלוגי המדינה על-פי הבאר בפרויקט תמר, שיעור התמלוג האפקטיבי עשוי להשתנות, ובמקרה כזה יתכן כי החברה תידרש להחזיר הפרשים בגין התמלוגים ששולמו לה ביתר, או תהיה זכאית להפרשים בגין התמלוגים שישולמו לה בחסר. בהתאם לכך, החברה כללה התחייבות בדוח על המצב הכספי בסעיף "זכאים ויתרות זכות" בגין הפער שבין התמלוגים ששולמו לה לבין סכום התמלוגים שהוכר כהכנסה בדוחותיה הכספיים על פי שיעור התמלוג האפקטיבי עליו התבססו משלמות התמלוגים בדוחותיהן הכספיים.

ה. כאמור בבאור 7א' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם הערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי אשר דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, שעניינה המחיר שבו מוכרים השותפים בפרויקט תמר גז טבעי לחברת החשמל לישראל בע"מ ביום 9 בינואר 2023 התקיים דיון בערעור, אשר בסופו, בהמלצת בית המשפט העליון, חזרה בה המערערת מהערעור והוא נדחה על ידי בית המשפט.

ו. בהמשך לאמור בבאור 7ב' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם המחלוקת שהתגלעה בין רשויות המס לבעלות הזכויות בפרויקט תמר ביחס לדוחות ההיטל של פרויקט תמר לשנים 2013-2020 (להלן: "המחלוקת"), בחודש ינואר 2023 דחה פקיד השומה את ההשגה שהוגשה לו ובהתאם הוציא לפרויקט תמר צו שומת היטל רווחי נפט לשנת 2020 (להלן: "הצו").

בחודש פברואר 2023 הגישו בעלות הזכויות בפרויקט תמר הודעת ערעור לבית המשפט המחוזי בת"א על הצו, וכן שילמו 75% מסכום ההיטל שבמחלוקת בגין שנת 2020. החברה נדרשה ושילמה את חלקה בהיטל בסך של כ-1.5 מיליון דולר (כולל ריבית והצמדה). התשלום האמור נרשם בדוחות תמציתיים ביניים על המצב הכספי בסעיף "נכסים אחרים לזמן ארוך". להערכת החברה, בהתבסס על הערכות בעלות הזכויות בפרויקט תמר, אשר על פי דיווחיהן מבוססות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, הסיכוי שעמדת בעלות הזכויות בפרויקט תמר ביחס למחלוקת האמורות עם רשות המסים תתקבל, עולה על הסיכוי כי תידחה.

לחברה אין יכולת להעריך באופן עצמאי את סך סכום החשיפה בגין מחלוקת האמורות, אולם בהתבסס על פרסומי השותפים במאגר תמר, סכום החשיפה שיייתכן ועלולה להיווצר לחברה ליום 31 במרס 2023, נאמד בכ-3 מיליון דולר (כולל הסכום של כ-1.5 מיליון דולר שולם כאמור לעיל).

ז. בהמשך לאמור בבאור 7ד' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 27 בפברואר 2023 דיווחה תמר פטרולים כי ביום 26 בפברואר 2023 קיבלה חברה קשורה של Chevron Mediterranean Limited (המפעילה בפרויקט תמר) מכתב מנתג"ז, לפיו בעקבות תקלה באוניה המבצעת עבודות תשתית להנחת צנרת ימית עבור נתג"ז במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון (להלן: "הפרויקט"), ובהמשך להערכה ראשונית שקיבלה נתג"ז מאת הקבלן המבצע של הפרויקט, צפויה דחייה של לפחות 6 חודשים בהשלמת הפרויקט, כך שחלון הזמן בו יכול לחול מועד תחילת הזרמת הגז נדחה לתקופה שמיום 1 באוקטובר 2023 ועד ליום 1 באפריל 2024. עוד צוין כי הודעה זו של נתג"ז ניתנה כהודעה בדבר קיומו של "כח עליון" (Force Majeure) על-פי הסכם ההולכה, בה ציינה כי השלכותיו המלאות עדיין לא ידועות לה בשלב זה וכי הודעה זו נבחנת על-ידי השותפים בפרויקט תמר.

ח. ביום 19 בינואר 2023 בעלת השליטה וצדדים קשורים לה (להלן: "קבוצת אסנס") הודיעה לחברה על התקשרותה, לצד אסנס אנרג'י, שותפות מוגבלת ("אסנס אנרג'י") עם נוי מאגרים, שותפות מוגבלת (להלן: "נוי") בעסקה, אשר בכפוף להשלמתה, תועבר השליטה בחברה לשליטתם המשותפת של בעלת השליטה וה"ה רן שלח, גיל-עד בושביץ ופנחס כהן (היחידים המחזיקים בנוי, בשרשור), באמצעות החזקותיהם באלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ (להלן: "אלון גז"), כדלקמן ("העסקה"):

1. אסנס אנרג'י (שותפות מוגבלת המנוהלת ונשלטת על-ידי אסנס כשותף הכללי בה) ונוי יפעלו כמציעות בהצעת רכש מלאה לרכישת 2,869,458.24 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של אלון גז, המהוות כ-20.44% מכלל מניות אלון גז ("הצעת הרכש" ו-"מניות הצעת הרכש"). הצעת הרכש פורסמה ביום 19 בינואר 2023 ומועד הקיבול האחרון חל ביום 2 בפברואר 2023.

2. לצורך מימון הצעת הרכש, התקשרה אסנס אנרג'י עם בנק מזרחי טפחות בע"מ בהסכם לפיו הבנק יעמיד לאסנס אנרג'י הלוואה אשר תשמש למימון חלק מסוים מחלקה של אסנס אנרג'י בהצעת הרכש, ובכפוף להשלמת העסקה, היא תומר לכ-20% מכלל הזכויות ההוניות באסנס אנרג'י.

3. כמו כן, בכפוף להשלמת התנאים המתלים לביצוע העסקה, יעבירו קבוצת אסנס ובעלי העניין בה, הנחשבים כמחזיקים ביחד במניות החברה, 10,158,134 מניות רגילות של החברה המוחזקות על-ידם, אשר מהוות 50.79% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה (להלן: "מניות החברה המועברות"), לחברת אלון גז וזאת בשווי המגלם 812.04 אג' למניה אחת של החברה. בתמורה, נוי תפעיל את מלוא כוחה כדי שאלון גז תקצה מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע.ג. בחברת אלון גז לאסנס אנרג'.

לעניין זה, מניות החברה המועברות מוחזקות על ידי בעלי המניות שלהלן:

- (א) אסנס תמלוגים מחזיקה ב-9,002,450 מניות המהוות כ-45% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה. אסנס הינה השותף הכללי ובעלת השליטה באסנס תמלוגים.
 - (ב) שמעון ליימן מחזיק במישרין ב-443,213 מניות המהוות כ-2.22% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה.
 - (ג) טליה גולן מחזיקה במישרין ב-397,118 מניות המהוות כ-1.99% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה.
 - (ד) אורטל יזום והשקעות בע"מ מחזיקה במישרין ב-88,353 מניות המהוות כ-0.44% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה.
 - (ה) ליימן שליסל בע"מ מחזיקה במישרין ב-227,000 מניות המהוות כ-1.13% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה.
- מחזיקים א'-ה' לעיל העניקו לאסנס יפוי כוח בלתי חוזר לחייב אותם בעסקה.

4. לאחר השלמת העסקה יוחזקו מניות החברה המועברות על-ידי חברת אלון גז, כאשר אלון גז תהפוך חברה פרטית שמניותיה מוחזקות על ידי נוי (70.64%, כפוף להתאמות) ואסנס אנרג' (29.36%, כפוף להתאמות). עם ובכפוף להשלמת העסקה יכנס לתוקף הסכם בעלי מניות בין נוי ואסנס אנרג', המסדיר את מערכת היחסים והשליטה המשותפת של הצדדים באלון גז.

בהתאם, לאחר השלמת העסקה, בעלי השליטה (בעקיפין) בתומר יהיו:

- (א) אסנס (בעלת השליטה הנוכחית בחברה) אשר הינה השותף הכללי ובעלת השליטה באסנס אנרג'.
- (ב) ה"ה הן שלח, גיל-עד בושביץ ופנחס כהן אשר למיטב ידיעת החברה מחזיקים יחד ב-100% ממניות חברת נוי תשתיות ואנרגיה ג'י.פי בע"מ, שהינה השותף הכללי בנוי אי.איי תשתיות ואנרגיה ג'י.פי, שותפות מוגבלת, אשר הינה השותף הכללי בנוי.

ביום 2 בפברואר 2023 חל מועד הקיבול האחרון ביחס לשלב הראשון בעסקה באופן ששיעור הניצעים שנענו להצעת הרכש עלה על שיעור ההיענות הדרוש למכירה כפויה, בהתאם להוראות סעיף 337 לחוק החברות ולפיכך התקיימו התנאים הנדרשים להשלמת הצעת הרכש, והצעת הרכש התקבלה במלואה.

ביום 7 במרס 2023 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה, שהינו אחד התנאים המתלים להשלמת העסקה. השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים נוספים, לרבות אישור הממונה על הנפט, אשר למועד פרסום דוח זה אין ודאות כי יתקיימו.

בהמשך לאמור בבאור 3' לעיל, ביום 29 במאי 2023, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת), בין היתר, כי בכפוף להשלמת העסקה המצוינת בבאור 3' לעיל, תתקשר החברה עם אלון גז בהסכם לתקופה בת 3 שנים לקבלת שירותי ניהול (הכוללים שירותי מנכ"ל, סמנכ"ל כספים, הנהלת חשבונות, שירותי ייעוץ בנושאים שונים בקשר לפעילות החברה ועוד) בתמורה לסכום של כ-124.5 אלפי ש"ח לחודש (להלן: "שירותי הניהול") ושירותי דירקטורים בתמורה לתשלום גמול דירקטורים בגין כל דירקטור שיכהן מטעם אלון גז בדירקטוריון החברה ו/או ועדותיה בגובה הגמול המשולם ליתר הדירקטורים המכהנים בחברה. נכון למועד דוח זה, גמול הדירקטורים שמשולם לדירקטורים המכהנים בחברה שווה לסכומים הקבועים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. כחלק משירותי הניהול התחייבה אלון גז לספק לחברה מידע המצוי ברשותה של אלון בנוגע לפעילות במאגרי הגז הטבעי בחזקות תמר ודלית הנדרש לחברה לצורך קיום חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו. במסגרת הסכם הניהול העניקה החברה כתבי שיפוי ופטור לאלון גז ונושאי המשרה, נותני השירותים ועובדיה של אלון גז, ככל שאלה אינם מקבלים פטור ושיפוי ישירות מהחברה מתוקף מעמדם כנושאי משרה בחברה מכל אחריות, לכל נזק, חבות, הפסד, אובדן, תשלום או הוצאה, שנגרמו ו/או שייגרמו לחברה, בין במישרין ובין בעקיפין, בקשר לשירותי הניהול והדירקטורים שהוענקו לה וכן בקשר למידע שהועבר לה על פי ההסכם. עוד אישר הדירקטוריון כתבי שיפוי ופטור לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה והתקשרות בפוליסות עתידיות (עסקת מסגרת) והסכם לתיחום פעילות בין החברה לבין אלון גז. יצוין כי כל ההתקשרויות לעיל כפופות להשלמת העסקה וכן לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אשר צפויה להתקיים בחודש יולי 2023.

לכבוד
הדירקטוריון של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

א.ג.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 הפניה) של דוח הסקירה שלנו מיום 29 במאי, 2023 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בקשר למסמך ההצעה מחודש אוגוסט 2021.

בכבוד רב

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב
29 במאי, 2023

פרק ד'

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 2023

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

**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 2023**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מרים סופי גז, מנכ"לית.
2. איתן כהן, סמנכ"ל כספים.
3. סיגל ברלינר לוינסון, יועצת משפטית ומזכירת החברה.

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, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון 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 לדרישת 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בחברה; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח 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.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, מרים סופי גז, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 לראוי החשבון המבקרים של החברה, לדירקטוריון, לועדת 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 ביחד עם אחרים בחברה:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 2022) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות 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.

מרים סופי גז
מנכ"לית ודירקטורית

29 במאי 2023

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה ג38(ד)2):

הצהרת מנהלים הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, איתן כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 ומידע כספי אחר 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 לרואי החשבון המבקרים של החברה, לדירקטוריון, לועדת 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 כספיים 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, בה 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 ביחד עם אחרים בחברה:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, 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 2022) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות 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.