



תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

**דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2026**

תומר אנרגיה

Tomer Energy

תוכן העניינים:

פרק א'	עדכון תיאור עסקי החברה
פרק ב'	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2026
פרק ד'	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק א'

עדכון תיאור עסקי החברה

עדכון פרק תיאור עסקי החברה
בדוח התקופתי לשנת 2025
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 2025, שפורסם ביום 23 במרס 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-025860) (להלן: "הדוח התקופתי") ומונחים שאינם מוגדרים מפורשות בדוח זה, יוגדרו כמפורט בדוח התקופתי.

העדכונים כוללים שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום דוח הרבעון הראשון לשנת 2026 אשר פורסם ביום 20 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-047019), (להלן: "דוח הרבעון הראשון") עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה.

החברה אינה מנהלת את נכסי הנפט מהם היא זכאית לתמלוגים, המידע בדוח זה הינו למיטב ידיעת החברה ומבוסס בין היתר על מידע שנמסר לחברה מאלון גז, בהתאם להסכם הניהול והעברת המידע.

1. סעיף 6.6 לדוח התקופתי - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים - מלחמת "חרבות ברזל" והמצב הבטחוני

לפרטים ראו ביאור 1ה' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2026, הכלולים בדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

בהמשך לאמור בהערת שוליים 16 לדוח התקופתי, יצוין כי בקשת החברה לקבלת פיצוי מהמדינה בקשר עם הפסקת ההפקה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", בהתאם לתקנות מס רכוש וקרן פיצויים (תשלום פיצויים) (נזק מלחמה ונזק עקיף), התשל"ג-1973, נדחתה על ידי מנהל מס רכוש וקרן פיצויים. ביום 12 באוגוסט 2026 הגישה החברה ערר על ההחלטה האמורה.

2. סעיף 1.8 לדוח התקופתי - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה וסעיף 8.7 לדוח התקופתי - העדר גישה ישירה למידע אודות נכסי הנפט הנדרש לחברה לצורך דיווחיה לפי דיני ניירות ערך

ביום 6 באוגוסט 2026 אישרה האסיפה הכללית השנתית של החברה את ההחלטות המפורטות להלן: חידוש ההתקשרות בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז, חידוש כהונת רואה חשבון מבקר, חידוש מינוי דירקטורים מכהנים (שאינם דירקטורים חיצוניים), אישור מדיניות תגמול חדשה, חידוש התקשרות החברה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות, לרבות נושאי משרה מטעם בעלת השליטה, במסגרת פוליסת ביטוח שתערך על ידי אלון גז פיתוח (עסקת מסגרת) ואישור מתן כתבי פטור ושיפוי למר ליימן ומר שלח.

במסגרת האסיפה הכללית כאמור אושר חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ, לפיו, בין היתר, היא תספק לחברה שירותי ניהול ושירותי דירקטורים, לתקופת בת שלוש שנים החל ממועד האסיפה. כמו כן במסגרת הסכם הניהול והעברת המידע כאמור התחייבה אלון גז, בין השאר, לספק לחברה את כל המידע המצוי

ברשותה של אלון גז בנוגע לפעילות במאגרי הגז הטבעי בחזקות "תמר" (I/12) ו"דלית" (I/13) הנדרש לחברה לצורך קיום חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו.

בהתאם לאמור בהסכם הניהול והעברת המידע, המידע אותו התחייבה אלון גז לספק לחברה כאמור, אינו כולל מידע שהעברתו מהווה הפרה של הוראות הדין ו/או הפרה של התחייבות לשמירה על סודיות כלפי צד ג' ו/או מידע אשר מחייב את אלון גז לבצע עיבוד או ניתוח או הסקת מסקנות.

לפרטים נוספים בדבר האסיפה ותוצאותיה ובדבר הסכם הניהול והעברת המידע, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 30 ביוני 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-061213) ודוח בדבר תוצאות אסיפה מיום 6 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-074231) אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

3. **סעיף 9. לדוח התקופתי- פרטים בדבר נכסי הנפט המוחזקים על ידי החברה- חזקות תמר ודלית- פרויקט ההרחבה**

לפרטים בדבר גידול ביכולת ההפקה היומית המירבית בפרויקט תמר לכ- 1.6 BCF ליום בעקבות השלמת הרחבת מתקני פרויקט תמר, ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-050912) ודיווח מיידי מיום 16 ביוני 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-056672), אשר המידע הנכלל בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

4. **סעיף 9.9 לדוח התקופתי- פרטים בדבר נכסי הנפט המוחזקים על-ידי החברה חזקות תמר ודלית- מאגר SW**

בהמשך לאמור בסעיף 9.9 לדוח התקופתי, ובסעיף 3 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון הראשון, אודות הסכם שנחתם בין שותפי תמר לבין המדינה (להלן: "**ההסכם עם המדינה**"), לפיו, בין היתר, החל מחודש יולי 2025 משלמים שותפי תמר למדינה (בנוסף לתמלוג העל המשולם למדינה על-פי חוק הנפט) תמלוג-על בשיעור 5.9% בגין הכנסותיהם מהגז המופק ממאגר תמר SW לפי שווי השוק על-פי הבאר (להלן: "**התמלוג למדינה**"), יצוין, כי ביום 15.7.2026 החליטה מועצת הנפט להמליץ בפני הממונה על ענייני הנפט לרשום בספר הנפט את זכות התמלוג למדינה, בכפוף להסכם עם המדינה.

בהמשך לאמור בסעיף 9.9 לדוח התקופתי בדבר המחלוקת עם חלק ממשלמות התמלוגים בקשר לזכאות החברה לתמלוגי-על ממאגר תמר, SW ביום 9 ביולי 2026 הגישה החברה ביחד עם בעלות תמלוג נוספות תביעה לבית המשפט המחוזי בת"א יפו כנגד משלמות התמלוגים תמר פטרוליום בע"מ ו- Tamar Investment 2 Limited (להלן: "**הנתבעות**"), וזאת בעקבות עמדת הנתבעות, שתוארה בדוח התקופתי, שלפיה הזכות לתמלוגים של החברה חלה אך ורק על החלק של מאגר תמר SW שהיה מצוי אז בשטח חזקת תמר (78%) ולא על החלק של מאגר תמר SW שהיה מצוי אז בשטח רישיון ערן (שפקע) (22%), ובהמשך להפחתת תשלומי תמלוגי-העל החל מחודש ספטמבר 2025 והודעה על קיזוז עתידי של סכומי עבר שבכוונתן לבצע בהתאם לעמדה זו.

במסגרת התביעה טענה החברה כי הנתבעות מפרות את התחייבותן לשלם לחברה את תמלוגי-העל המגיעים לה מכל חלק של הנתבעות בנפט ו/או גז ו/או בחומרים בעלי ערך אחרים שיופקו

וינוצלו מחזקת תמר ומחזקת דלית (לפני ניכוי תמלוגים מכל סוג, אך לאחר הפחתת הנפט אשר ישמש לצרכי ההפקה עצמה).

החברה טענה כי למרות שההסכמים קובעים במפורש כי החברה זכאית לתמלוגי-על מכל חלק של הנתבעות בנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שיופקו וינוצלו מחזקת תמר, לפני ניכוי תמלוגים מכל סוג, בחודש ספטמבר 2025 החלו הנתבעות להקטין באופן חד-צדדי את תשלומי תמלוגי-העל, והן משלמות לחברה תמלוגי-על רק בגין חלק בנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שמופקים ומנוצלים מחזקת תמר, ולא מכל חלק (100%) בנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים המופקים ומנוצלים מחזקת תמר. הנתבעות אף הודיעו לחברה על כוונתן לקזז סכומים ששולמו בעבר, מתוך התקבולים העתידיים שהחברה זכאית לקבל.

במסגרת התביעה מבקשת החברה מבית המשפט, בין היתר, סעד הצהרתי שלפיו היא זכאית לתמלוגי-על בשיעור של 1.125% לפני החזר השקעה ובשיעור של 4.875% לאחר החזר השקעה, מכל חלק של הנתבעות בנפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שהופקו, יופקו, נוצלו וינוצלו מחזקת תמר ומחזקת דלית, לרבות ממאגר תמר SW כולו (100%), לפני ניכוי תמלוגים מכל סוג (לרבות תמלוג למדינה), אך לאחר הפחתת הנפט אשר ישמש לצרכי ההפקה עצמה, וזאת ביחס ל- 9.25% מהזכויות שמחזיקה תמר פטרוליום בע"מ מכלל הזכויות (100%) בחזקת תמר ובחזקת דלית, וביחס ל- 11% מהזכויות שמחזיקה Tamar Investment 2 Limited מכלל הזכויות (100%) בחזקת תמר ובחזקת דלית, לתשלום ההפרשים בין תמלוגי-העל ששולמו לחברה עד למועד הגשת כתב התביעה, לבין תמלוגי-העל שלטענתה היא זכאית לקבל ולהשבת כל סכום שקוזז או שיקוזז מתשלומי תמלוגי-העל. לחלופין, מבקשת החברה מבית המשפט סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות לשלם את תמלוגי-העל לחברה וזאת לכל הפחות עד למועד שבו כמות ההפקה והניצול המצטברת של נפט ו/או גז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים ממאגר תמר SW תגיע ל- 78% מכמות הנפט ו/או הגז ו/או חומרים בעלי ערך אחרים שהייתה מצויה במאגר תמר SW במועד תחילת ההפקה ממאגר תמר SW (יולי 2023).

נכון למועד הגשת התביעה, ההפרש בין תמלוגי-העל שהנתבעות שילמו לחברה בפועל לבין תמלוגי-העל שהחברה זכאית להם עומד על סך של כ-607 אלף דולר ארה"ב, מתוכם כ-277 אלף דולר ארה"ב מתמר פטרוליום בע"מ וכ-330 אלף דולר ארה"ב מ- Tamar Investment 2 Limited.

5. **סעיף 11.5ב. לדוח התקופתי – לקוחות משלמות התמלוגים – התקשרויות לייצוא גז טבעי – ייצוא למצרים – הסכם הייצוא**

לפרטים בדבר התקשרות חלק משותפי תמר במזכר הבנות לא מחייב לייצוא גז טבעי למצרים, ראו דיווחים מיידיים מיום 17 ביולי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-068042) ומיום 23 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-078960), אשר המידע הנכלל בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

6. **סעיף 12.2ג. (א) לדוח התקופתי – שיווק והפצה – ייצוא – התקשרות בהסכמי הולכה – הסכמים להולכת גז טבעי אל נקודת הקבלה של צינור EMG באשקלון**

בהמשך לאמור בסעיף 12.2ג. (א) לדוח התקופתי ובסעיף 6 לעדכון פרק א' לעדכון דוח הרבעון הראשון, אודות פרויקט להנחת צנרת ימית במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון

(**"המקטע המשולב"**), ביום 8 ביולי 2026 התקבלה אצל מפעילת פרויקט תמר, Chevron Mediterranean Limited, הודעת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ, לפיה החלה הזרמת הגז הטבעי במקטע המשולב.

7. **סעיף 14.3 לדוח התקופתי - מכרזים להענקת רישיונות לחיפוש נפט וגז טבעי**

בהמשך לאמור בסעיף 14.3 לדוח התקופתי, אודות הודעת שר האנרגיה והתשתיות (להלן: **"שר האנרגיה"**) מיום 25.2.2026 בקשר עם יציאה להליך תחרותי חמישי לחיפוש גז טבעי במים הכלכליים של ישראל, יצוין, כי ביום 6.7.2026 פורסם ההליך התחרותי כאמור, במסגרתו מוצעים לחיפוש 5 מקבצים, בשטח כולל של כ-7,100 קמ"ר (חלף 6 מקבצים בשטח כולל של כ-8,600 קמ"ר, כפי שצוין בהודעה כאמור). ההכרזה על הזוכים והענקת הרישיונות צפויות במהלך התקופה שבין חודש דצמבר 2026 לבין הרבעון הראשון של שנת 2027.

8. **סעיף 18.3 לדוח התקופתי - הון אנושי של החברה**

ביום 6 באוגוסט 2026 אישרה האסיפה הכללית, בין השאר, לאחר אישור הדירקטוריון וועדת התגמול, מדיניות תגמול חדשה עבור נושאי המשרה של החברה בהתאם להוראות חוק החברות, לתקופה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים אודות תוצאות האסיפה הכללית ואודות מדיניות התגמול החדשה שאושרה, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 30 ביוני 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-061213) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-074231) אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

9. **סעיף 19 לדוח התקופתי - הון חוזר**

לפרטים בדבר גירעון בהון החוזר של החברה, ראו סעיף 4.5 בדוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026.

10. **סעיף 20 לדוח התקופתי - מימון, 20.2 - פרטים בדבר הלוואות מהותיות, 20.3 מגבלות החלות**

על החברה כולל אמות מידה פיננסיות, 20.5 - שעבודים

ביום 11 באוגוסט 2026 החליט דירקטוריון החברה על ביצוע פדיון מוקדם מלא מותנה ביוזמת החברה של אגרות חוב (סדרה א'). ביצוע הפדיון המוקדם המלא מותנה בהשלמת הסכם מימון מיום 11 באוגוסט 2026 (להלן: **"הסכם המימון"**) שנחתם בין החברה לבין בנק ישראלי (להלן: **"הבנק"**) במסגרתו יעמיד הבנק לחברה הלוואה (להלן: **"ההלוואה"**) ומסגרת אשראי.

"השלמת הסכם המימון" משמעה קבלה מאת הבנק של מלוא ההלוואה בחשבון החברה או אישור מאת הבנק על התקיימות התנאים המוקדמים להעמדת ההלוואה בחשבון החברה, לצורך ביצוע הפירעון המוקדם לפי דוח זה (להלן: **"התנאי המתלה"**).

בהתקיימות התנאי המתלה, הפדיון המוקדם המלא יבוצע ביום 30 באוגוסט 2026.

ביום 11 באוגוסט 2026 חתמה החברה על הסכם עם בנק ישראלי להעמדת הלוואה בסך כולל של 85 מיליון דולר ומסגרת אשראי בסך של 20 מיליון דולר, אשר ישמשו לפירעון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה א') של החברה ולמימון פעילות החברה.

ביום 19 באוגוסט 2025 הודיעה החברה על התקיימות התנאי המתלה לביצוע הפדיון המוקדם המלא אשר יבוצע ביום 30 באוגוסט 2026.

לפרטים נוספים בדבר פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה א') של החברה ובדבר התקשרות בהסכם להעמדת הלוואות ומסגרת אשראי, לרבות המגבלות החלות על החברה מכוח ההסכם כאמור ולרבות אמות מידה פיננסיות שיחולו ושעבודים אותם התחייבה החברה ליצור לטובת הבנק, ראו דיווחים מיידיים מיום 11 באוגוסט 2026 ומיום 17 באוגוסט 2026 בדבר הודעה על פדיון מוקדם מלא (מס' אסמכתא: 2026-01-075371 ומס' אסמכתא: 2026-01-076983, בהתאמה), ודיווח בדבר בדבר התקשרות בהסכם להעמדת הלוואות מיום 11 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-075376) ודיווח בדבר התקיימות התנאי המתלה לצורך פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה א') של החברה (מס' אסמכתא: 2026-01-077876), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

11. סעיף 23.4 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות משלמות התמלוגים – חקיקה ספציפית לתחום הפעילות

בהמשך לאמור בסעיף 8 לעדכון פרק א' לדוח הרבעון הראשון, אודות פרסום להערות הציבור של טיוטת תיקון לתקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017 (להלן: "טיוטת התיקון"), יצוין, כי ביום 14.7.2026 אישרה הממשלה את תקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום) (תיקון), התשפ"ו-2026 (להלן: "התיקון לתקנות"), אשר נוסחן שונה מנוסח טיוטת התיקון שפורסמה להערות הציבור, וביום 19.7.2026 פורסם התיקון לתקנות ברשומות. התיקון לתקנות כולל, בין היתר: (1) ביטול ההסדרים החלים במצב שבו קיים שדה גז משמעותי אחד והחלת מנגנון אחיד לניהול משק הגז הטבעי בשעת חירום; (2) קביעת חובה על כל ספק גז טבעי היכול לספק בפועל גז טבעי, להציע למכירה לצרכנים את יתרת הגז הטבעי שביכולתו להפיק ולספק; (3) קביעת מנגנון להקצאת גז טבעי בעת מחסור, שלפיו תינתן קדימות לצרכני המשק הישראלי (לפי מדרג שנקבע מראש), וייצוא יתאפשר רק ביחס לכמות שתיוותר לאחר הקצאה כאמור; (4) קביעת מנגנון לעניין מחיר הגז הטבעי שיימכר בעת שעת חירום, שלפיו, בהתקיים הסכם מחייב וביחס לכמות הקבועה בו, יחול המחיר הנקוב בהסכם, ואילו ביחס לכמות שאין לגביה הסכם מחייב, המחיר לא יעלה על מחיר הגז הטבעי הרבעוני הממוצע הכללי האחרון שפרסמה רשות הגז הטבעי; (5) קביעת חובות דיווח בקשר עם יכולת האספקה והצריכה של גז טבעי בעת תקופת תוקפה של הכרזה על שעת חירום במשק הגז הטבעי; וכן (6) הארכת תקופת תוקפן של הוראות שר האנרגיה והתשתיות לפי תקנה 8 (סמכויות במצבים מיוחדים) מ-5 ימים ל-8 ימים.

12. סעיף 25 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

ראו סעיף 4. לעיל.

13. תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי – הדירקטורים של החברה

ביום 6 באוגוסט 2026 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה אשר במסגרתה אושרו, בין השאר, חידוש מינוי דירקטורים מכהנים (שאינם דירקטורים חיצוניים). לפרטים נוספים אודות האסיפה ותוצאותיה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 30 ביוני 2026 (מס' אסמכתא:

2026-01-061213) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא : 2026-01-074231) אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

14. **תקנה 22 בפרק ד' לדוח התקופתי- עסקאות של החברה עם בעל השליטה בה או עסקאות**

שלבעל השליטה בחברה עניין אישי בהן ותקנה 29א(4) בפרק ד' לדוח התקופתי- פטור, ביטוח

או התחייבות לשיפוי נושאי משרה

ביום 6 באוגוסט 2026 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה אשר במסגרתה אושרו, בין השאר, חידוש ההתקשרות בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז, חידוש התקשרות החברה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות, לרבות נושאי משרה מטעם בעלת השליטה, במסגרת פוליסת ביטוח שתערך על ידי אלון גז (עסקת מסגרת) ואישור מתן כתבי פטור ושיפוי למר ליימן ומר שלח. לפרטים נוספים אודות האסיפה ותוצאותיה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 30 ביוני 2026 (מס' אסמכתא : 2026-01-061213) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 6 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא : 2026-01-074231) אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

15. להלן טבלה הכוללת את חלק החברה בנתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעונים הראשון

והשני של שנת 2026 בפרויקט תמר^{1,2}:

רבעון ראשון 2026		רבעון שני 2026		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
46	33,719	41	34,354	סה"כ תפוקה (המשויכת לשיעור הזכויות בנכס הנפט לגביהן חלה זכות התמלוגים) בתקופה (ב-MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)
3.16	0.22	3.50	0.20	תקבולים בגין תמלוגים (כל תקבול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שהתקבלו מיחידת תפוקה, המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (בדולר ל-MCF לגז טבעי ולחבית בקונדנסט)
1.45	0.10	1.47	0.08	היטל רווחי נפט וגז
1.71	0.12	2.03	0.12	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) (בדולר ל-MCF לגז טבעי ולחבית בקונדנסט)

תאריך: 23 באוגוסט 2026

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

נחתם על ידי:

יהונתן ליימן, יו"ר הדירקטוריון, אלעד חיים סופר, מנכ"ל

¹ השיעור המשוך 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.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה לתקופה שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2026

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

דירקטוריון תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"הרבעון השני", בהתאמה) בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

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 תחת השם דלק תמלוגים (2012) בע"מ. ביום 2 ביוני 2021 התקבל אישור רשם החברות לשינוי שם החברה לשמה הנוכחי.

1.2. בהמשך לאמור בסעיף 6.6. לפרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח התקופתי לשנת 2025 וכן ביאור ד' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025, אשר פורסמו ביום 23 במרס 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-025860) (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"הדוחות הכספיים השנתיים", בהתאמה) בדבר מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") והמצב הבטחוני האזורי והשלכותיהם על החברה, ראה ביאור 1ה' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2026 (להלן: "הדוחות הכספיים תמציתיים ביניים").

1.3. ביום 11 באוגוסט 2026 החליט דירקטוריון החברה על ביצוע פדיון מוקדם מלא ביוזמת החברה של אגרות חוב (סדרה א') של החברה שבמחזור, וכן נחתם הסכם עם בנק ישראלי, לפיו הבנק יעמיד לחברה הלוואות בסך כולל של 85 מיליון דולר ומסגרת אשראי בסך של 20 מיליון דולר אשר ישמשו לפדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה א') של החברה ולמימון פעילותה. לפרטים נוספים ראה ביאור 3א' וביאור 3ב' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים, בהתאמה. לאור התקיימות התנאים המתלים ביום 19 באוגוסט 2026, הפדיון המוקדם המלא יבוצע ביום 30 באוגוסט 2026.

1.4. נכון למועד דוח זה, משלמות התמלוגים לחברה הינן: תמר פטרוליום בע"מ, Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD, Tamar Investment 2 RSC Limited ודור גז (להלן: "משלמות התמלוגים"). זכות התמלוגים של החברה, הינה כדלקמן: (1) בשיעור של 4.875% (לאחר החזר השקעה), חלה ביחס למלוא זכויותיהן של Mubadala Energy (Tamar) RSC LTD ו-Tamar Investment 2 RSC Limited בחזקות תמר ודלית בשיעור של 22% וביחס לזכויותיה של תמר פטרוליום בחזקות תמר ודלית בשיעור של 9.25%; (2) בשיעור של 6.25% חלה ביחס למלוא זכויותיה של דור גז בחזקות תמר ודלית בשיעור של 4%.

1.5. 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.

"תמלוג העל" לו זכאית החברה הינו בשיעור משוקלל של 5.03% (4.45% מותאם לפי הבאר) מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים מחזקות תמר ודלית ולפני התאמה "על פי הבאר".

- 1.6. על פי תקנון ההתאגדות של החברה, מטרות 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 1.3 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 9 לדוח התקופתי.
- 1.7. החברה אינה חברת גז ונפט תפעולית והיא לא נושאת בהוצאות ובעלויות כלשהן בקשר לפעילות החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק בפרויקט תמר, בהן נושאים שותפי תמר ואין לחברה כל השפעה על אופן ניהול מאגר תמר והיא אינה חשופה להסכמים ו/או תהליכים הקשורים בניהול המאגר, החיפוש, הפיתוח ו/או השיווק ומכירת תוצרי המאגר. בכוונת החברה לבחון אפשרויות להרחיב ולגוון את נכסיה על-ידי רכישת זכויות לתמלוגים נוספים מנכסי נפט וגז מפיקים או בשלבי פיתוח מתקדמים.
- 1.8. לפרטים בדבר דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון בחזקת תמר ליום 31.12.2025 (להלן: **"דוח העתודות"**) ראו דיווח החברה מיום 6 במרס 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-020249), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.
- 1.9. לפרטים בדבר חתימת הסכם בין שותפי תמר לבין חלק משותפי ערן לשעבר, בקשר עם מאגר תמר SW, ראה ביאור 3ח' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.
- 1.10. לפרטים בדבר הגשת תביעה על ידי החברה ביחד עם בעלות תמלוג נוספות כנגד חלק ממשלמות התמלוגים ראה ביאור 4א' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.
- 1.11. לפרטים בדבר חתימה על מזכר הבנות בין חלק משותפי תמר, ובכללם חלק ממשלמות התמלוגים, ובין תאגיד זר ראה ביאור 4ה' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים.
- 1.12. נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ (להלן: **"אלון גז"**) המחזיקה בכ-57.1% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים.
- 1.13. לפרטים בדבר התקשרות החברה עם אלון גז בהסכם ניהול והעברת מידע (להלן: **"הסכם הניהול והעברת המידע"**), ראו ביאור 9ג' לדוחות הכספיים השנתיים. יצויין כי, ביום 6 באוגוסט 2026 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה אשר במסגרתה אושר, בין השאר, חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז לפיו, בין היתר, היא תספק לחברה שירותי ניהול ושירותי דירקטורים, לתקופת בת שלוש שנים החל ממועד האסיפה. כמו כן במסגרת הסכם הניהול והעברת המידע כאמור התחייבה אלון גז, בין השאר, לספק לחברה את כל המידע המצוי ברשותה של אלון גז בנוגע לפעילות במאגרי הגז הטבעי בחזקות "תמר" (L/12) ו"דלית" (L/13) הנדרש לחברה לצורך קיום חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו. לפרטים נוספים ראו סעיף 2 לעדכון פרק תיאור עסקי החברה המצורף לדוח זה.
- 1.14. ביום 6 באוגוסט 2026 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה. לפרטים בדבר החלטות האסיפה ראו סעיף 2 לעדכון פרק תיאור עסקי החברה המצורף לדוח זה.
- 1.15. מטבע הפעילות וההצגה של החברה הינו דולר ארה"ב (להלן: **"דולר"**) אשר משקף נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות על פעילות החברה.
- 1.16. לפרטים בקשר להערכת החברה בדבר נזילותה ועמידתה בהתחייבויותיה הפיננסיות, ראו סעיף 4 להלן.

2. תוצאות הפעילות

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

1-12/2025	רבעון 2, 2025	רבעון 2, 2026	מחצית 1, 2025	מחצית 1, 2026	
26,152	6,925	7,726	13,942	14,610	הכנסות מתמלוגים
(5,563)	(1,432)	(1,509)	(2,877)	(3,046)	הוצאות אזילה
(11,048)	(3,252)	(3,541)	(6,461)	(6,437)	היטל רווחי נפט וגז
(1,274)	(316)	(388)	(606)	(742)	הוצאות הנהלה וכלליות
8,267	1,925	2,288	3,998	4,385	רווח מפעולות רגילות
(4,530)	(1,062)	(1,057)	(1,942)	(1,919)	הוצאות מימון, נטו
3,737	863	1,231	2,056	2,466	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,686	1,544	1,140	923	878	מסים על ההכנסה
5,423	2,407	2,371	2,979	3,344	רווח נקי וכולל
10.05- כ	2.59- כ	2.71- כ	5.20- כ	5.47- כ	מכירות גז ב- BCM (100%)

2.1. 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 על ידי משלמות התמלוגים. לפרטים נוספים ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

ההכנסות מתמלוגים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-14,610 אלפי דולר לעומת סך של כ-13,942 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול בהכנסות בהשוואה בין התקופות נובע בעיקר מגידול של כ- 5% בכמות הגז הטבעי שנמכרה ממאגר תמר, בין היתר לאור הגידול ביכולת ההפקה כאמור בביאור 30' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים, הגידול קוֹזו בחלקו לאור קיזוז הכנסות שוטפות על ידי חלק ממשלמות התמלוגים בקשר למאגר תמר SW כאמור בביאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים.

ההכנסות מתמלוגים ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-7,726 אלפי דולר לעומת סך של כ-6,925 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר עקב גידול של כ- 4% בכמות הגז הטבעי שהופקה, לאור הגידול ביכולת ההפקה כאמור לעיל, וכן מגידול של כ- 7% במחיר הגז הטבעי הממוצע בהשוואה בין התקופות. הגידול קוֹזו בחלקו לאור קיזוז הכנסות שוטפות על ידי חלק ממשלמות התמלוגים בקשר למאגר תמר SW כאמור לעיל.

2.2. הוצאות אזילה

ההוצאות בגין אזילת השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים) (להלן: "הוצאות האזילה") בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-3,046 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,877 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות האזילה נובע בעיקר מהגידול בכמות הגז הטבעי שנמכר בהשוואה בין התקופות.

הוצאות האזילה ברבעון השני הסתכמו לכ-1,509 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,432 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע בעיקר מעלייה של כ- 5% בכמות הגז הטבעי שהופקה ממאגר תמר כאמור לעיל.

2.3. היטל רווחי נפט וגז

החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאה בגין היטל רווחי נפט וגז (להלן: "הוצאות היטל") בסך של כ-6,437 אלפי דולר, לעומת סך של כ-6,461 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות ההיטל נובעת מירידה ברווחי פרויקט תמר לצורך חישוב ההיטל. הירידה ברווחי פרויקט תמר כאמור, המחושבים על בסיס מזומן (דהיינו תקבולים בניכויי תשלומים) נבעה בעיקר מתקבולים נמוכים יותר שהתקבלו מלקוחות שותפי תמר ברבעון הראשון לשנת 2026, כתוצאה ממכירות נמוכות ברבעון הרביעי לשנת 2025 בו חלה הפסקת הפקה עקב עבודות תחזוקה מתוכננות. הירידה קווצה ברובה לאור העלייה בשיעור ההיטל הנובעת מגידול בתקבולים המצטברים מפרויקט תמר ומעלייה בתקבולים נטו הנלקחים בחשבון לצורך ההיטל.

הוצאות ההיטל ברבעון השני הסתכמו לכ-3,541 אלפי דולר לעומת סך של כ-3,252 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר לאור העלייה בשיעור ההיטל הנובעת מגידול בתקבולים המצטברים מפרויקט תמר ומעלייה בתקבולים נטו הנלקחים בחשבון לצורך ההיטל.

2.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-742 אלפי דולר, לעומת סך של כ-606 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הנהלה והכלליות ברבעון השני הסתכמו לכ-388 אלפי דולר לעומת סך של כ-316 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות משפטיות של החברה וכן משינוי בשע"ח הממוצע של הדולר בהשוואה בין התקופות.

2.5. הוצאות המימון, נטו

הוצאות המימון, נטו כוללות בעיקר הוצאות ריבית בגין אגרות החוב. הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,919 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,942 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון נטו ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-1,057 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,062 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון נטו בהשוואה בין התקופות נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הריבית על האג"ח בעקבות פרעונות שוטפים של קרן האג"ח. הקיטון קווצ ברובו כתוצאה מקיטון בהכנסות המימון לאור הירידה ביתרת הפקדונות של החברה.

2.6. מסים על ההכנסה

הכנסות המסים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-878 אלפי דולר לעומת סך של כ-923 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המסים ברבעון השני הסתכמו לסך של כ-1,140 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,544 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המסים בתקופת הדוח וברבעון השני כוללות בעיקר הכנסות מסים נדחים בסך של כ-2,139 אלפי דולר וכ-2,008 אלפי דולר, בהתאמה, הנובעות בעיקר מקיטון בהפרש בין בסיס המדידה של הנכסים וההתחייבויות לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר ארה"ב) וזאת בעקבות הירידה בשער החליפין של הדולר לעומת השקל בשיעור של כ-6.7% ובשיעור של כ-5.9% בתקופת הדוח וברבעון השני, בהתאמה. בגין הירידה בהפרש כאמור נדרשה החברה להכיר בנכס מיסים נדחים אשר הביא להכרה בהכנסות כאמור.

3. מצב כספי

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

	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2026	
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	3,014	7,640	6,113	
פקדונות לזמן קצר	4,462	3,538	-	
חייבים ויתרות חובה	2,388	2,589	3,365	
סה"כ נכסים שוטפים	9,864	13,767	9,478	
נכסים לא שוטפים:				
השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)	150,031	152,717	146,985	
פקדונות מוגבלים בשימוש	6,689	6,702	6,723	
מסים נדחים	2,370	517	4,574	
סה"כ נכסים לא שוטפים	159,090	159,936	158,282	
התחייבויות שוטפות:				
הגידול בהתחייבויות השוטפות ביחס לדוח התקופתי, נבע בעיקר מהפחתה שוטפת של ההשקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים).	9,743	9,445	10,041	
הקטון בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים).	9,522	8,842	9,177	
הקטון בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים).	1,358	1,573	1,952	
סה"כ התחייבויות שוטפות	20,623	19,860	21,170	
התחייבויות לא שוטפות:				
הקטון בהתחייבויות הלא שוטפות ביחס לדוח התקופתי נבע מקיטון באגרות החוב סדרה א' כתוצאה מפרעון קרן שוטפת.	55,830	60,786	50,745	
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	55,830	60,786	50,745	
הון עצמי				
הון מניות	5,595	5,595	5,595	
פרמיה על מניות	55,217	55,217	55,217	
יתרת רווחים	31,689	32,245	35,033	
סה"כ הון עצמי	92,501	93,057	95,845	

4. נזילות ומקורות המימון

- 4.1. יתרת המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר של החברה ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה לסך של כ-6,113 אלפי דולר, לעומת סך של כ-7,476 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2025. הקיטון נובע בעיקר מפרעון שוטף של קרן אגרות החוב, הקיטון קוֹזָז בחלקו מתזרים חיובי מפעילות שוטפת.
- 4.2. **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-5,212 אלפי דולר, לעומת סך של כ-7,980 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות השוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בתשלומי היטל וזאת לאור הסכם השומות לשנים 2020-2024.

4.3. **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-4,578 אלפי דולר, לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ-131 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, השינוי בסך של 4,709 אלפי דולר נובע בעיקר משחרור פקדונות שוטפים.

4.4. **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-6,688 אלפי דולר לעומת סך של כ-10,659 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בתזרימי המזומנים נובע בעיקר מתשלום דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד.

4.5. **הגרעון בהון החוזר** - על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות ובהתאם לדוחות הכספיים, לחברה גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2026 בסך של כ-11,692 אלפי דולר. דירקטוריון החברה קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות, וזאת, בין היתר, מהנימוקים הבאים:

א. הגרעון בהון החוזר נובע, בין היתר, מפרעון חצי שנתי של תשלומי קרן וריבית של האג"ח בסך של כ-6,688 אלפי דולר, בהתאם ללוח הסילוקין.

ב. בהתאם לתזרים המזומנים החזוי של החברה לטווח הבינוני, יתרת המזומנים של החברה והתמלוגים הצפויים להתקבל על-ידה, בהתבסס על דוח העתודות המצורף כנספח א' לדוח התקופתי, הינם בהיקף המכסה את פירעון התחייבויותיה ואת מימון פעילותה השוטפת.

ג. ליום 30 ביוני 2026 ולמועד הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו במסגרת שטר הנאמנות למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

ד. ראה סעיף 1.3 לעיל בדבר פדיון מוקדם של יתרת אגרות החוב וחתימה על הסכם מימון מול בנק ישראלי.

חלק שני – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

החברה אינה נדרשת ליתן פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהול בהתאם לתוספת השנייה לתקנות הדוחות.

חלק שלישי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אירועים מהותיים במהלך ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ראו ביאורים 3 ו-4 לדוחות הכספיים.

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

חלק רביעי – היבטי ממשל תאגידי

מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה טרם קבעה מדיניות בנושא מתן תרומות.

חלק חמישי – גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

אג"ח סדרה א'

להלן מובאים פרטים בקשר עם אגרות החוב של החברה ליום 30 ביוני 2026.

ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים בדבר החלטת הדירקטוריון על ביצוע פדיון מוקדם מלא מותנה ביוזמת החברה של אגרות חוב (סדרה א').

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

האם הסדרה מהותית	כן
מועדי הנפקה	30 במאי 2018 3 במרס 2024
ערך הנקוב במועד ההנפקה	כ-425,498 כ-93,500
ערך הנקוב ליום 30 ביוני 2026	כ-217,841
ערך נקוב צמוד ליום 30 ביוני 2026	כ-182,023*
ערך בספרי החברה ליום 30 ביוני 2026	כ-181,021*
סכום ריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2026	כ-3,326*
שווי בורסה ליום 30 ביוני 2026	כ-185,905
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' יגאל אלון 94, תל אביב. ori.lazar@crowe.co.il
שם החברה המדרגת את אגרות החוב	מידרוג בע"מ
דירוג למועדי ההנפקה	Aa3.il אופק חיובי (על פי דוח הדירוג מיום 14 במאי 2018) ו-Aa3.il אופק יציב (על פי דוח הדירוג מיום 26 בפברואר 2024)
דירוג למועד הדוח	Aa3.il אופק יציב (על פי דוח הדירוג שפורסם ביום 2 במרס 2025)
עמידה בכל התנאים וההתחייבויות של שטר הנאמנות ליום 30 ביוני 2026 ובתקופת הדוח	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה	לא

	להעמדת אגרות החוב לפרעון מיידי או מימוש בטוחות שניתנו לטוב מחזיקי 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 (כהגדרת המונחים בשטר הנאמנות). למען הסר ספק מובהר כי בהתאם לקבוע בתנאי שטר הנאמנות, הזכויות שנרכשו במסגרת העסקה לרכישת התמלוג מדור גז אינן משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב. 2. זכויות של החברה, מכל מין וסוג שהם, הקיימים עתה ושיהיו קיימים בעתיד בחשבון הפעילות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לרבות בכספים, בפיקדונות ובניירות ערך שיהיו בו, ואת כל הפירות שינבעו מכספים או זכויות אלה. זכויות אלה שועבדו בנוסף בשעבוד יחיד שוטף ראשון בדרגה. 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. 4. כל זכויותיה של החברה בפוליסת ביטוח המפורטת בנספח ה' לשטר הנאמנות. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.8 לשטר הנאמנות, אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.	שעבודים להבטחת אגרות החוב
נכון ליום 30 ביוני 2026 ולמועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות. לפרטים ראו ביאור ג' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.	אמות מידה פיננסיות

* חושב בהתאם לשער חליפין דולר/שקל יציג ליום 30 ביוני, 2026 (2.978 ש"ח).

בכבוד רב,

תאריך

אלעד חיים סופר
מנכ"ל

יהונתן ליימן
יו"ר הדירקטוריון

23 באוגוסט 2026

נספח א'

מועדי פרעון אגרות חוב סדרה א' על בסיס יתרת הקרן הקיימת נכון למועד הרחבת הסדרה

מועד פירעון	שיעור קרן נפרע
* 30/08/2024	5.63%
* 28/02/2025	5.75%
* 30/08/2025	5.96%
* 28/02/2026	6.11%
30/08/2026	6.32%
28/02/2027	6.47%
30/08/2027	6.70%
28/02/2028	6.87%
30/08/2028	50.18%
סה"כ	100.00%

* נפרע במועדו במלואו

פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2026

תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2026

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
7-13	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

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 30 ביוני 2026, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 מבידורים, 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 באוגוסט 2026

<u>31.12.2025</u>	<u>30.6.2025</u>	<u>30.6.2026</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	אלפי דולר		
נכסים:			
נכסים שוטפים:			
3,014	7,640	6,113	מזומנים ושווי מזומנים
4,462	3,538	-	פקדונות לזמן קצר
2,388	2,589	3,365	חייבים ויתרות חובה
9,864	13,767	9,478	
נכסים לא שוטפים:			
150,031	152,717	146,985	השקעות בנכסי נפט וגז (זכויות לקבלת תמלוגים)
6,689	6,702	6,723	פקדונות מוגבלים בשימוש
2,370	517	4,574	מסים נדחים
159,090	159,936	158,282	
168,954	173,703	167,760	
התחייבויות והון:			
התחייבויות שוטפות:			
9,743	9,445	10,041	חלויות שוטפות של אגרות חוב
9,522	8,842	9,177	זכאים ויתרות זכות
1,358	1,573	1,952	מס הכנסה לשלם
20,623	19,860	21,170	
התחייבויות לא שוטפות:			
55,830	60,786	50,745	אגרות חוב
55,830	60,786	50,745	
הון:			
5,595	5,595	5,595	הון מניות
55,217	55,217	55,217	פרמיה על מניות
31,689	32,245	35,033	יתרת רווחים
92,501	93,057	95,845	
168,954	173,703	167,760	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

עידו פורת סמנכ"ל כספים	אלעד חיים סופר מנכ"ל	יהונתן ליימן יו"ר הדירקטוריון	23 באוגוסט, 2026 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------------	----------------------------------	--

דוחות תמציתיים ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31.12.2025	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר (למעט רווח נקי למניה)				
26,152	6,925	7,726	13,942	14,610	הכנסות: תמלוגים ממכירת גז טבעי וקונדנסט
5,563	1,432	1,509	2,877	3,046	הוצאות ועלויות: הוצאות אזילה
11,048	3,252	3,541	6,461	6,437	היטל רווחי נפט וגז
1,274	316	388	606	742	הוצאות הנהלה וכלליות
17,885	5,000	5,438	9,944	10,225	סך הכל הוצאות ועלויות
8,267	1,925	2,288	3,998	4,385	רווח מפעולות רגילות
(5,118)	(1,212)	(1,130)	(2,268)	(2,086)	הוצאות מימון
588	150	73	326	167	הכנסות מימון
(4,530)	(1,062)	(1,057)	(1,942)	(1,919)	הוצאות מימון, נטו
3,737	863	1,231	2,056	2,466	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,686	1,544	1,140	923	878	מסים על ההכנסה
5,423	2,407	2,371	2,979	3,344	רווח נקי כולל
0.27	0.12	0.12	0.15	0.17	רווח נקי למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.ג. (בסיסי ומדולל) המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולרים)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים ביניים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווחים	סך-הכל
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026:			
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)			
5,595	55,217	31,689	92,501
-	-	3,344	3,344
5,595	55,217	35,033	95,845
יתרה ליום 30 ביוני 2026			
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025:			
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)			
5,595	55,217	33,266	94,078
-	-	2,979	2,979
-	-	(4,000)	(4,000)
5,595	55,217	32,245	93,057
יתרה ליום 30 ביוני 2025			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026:			
יתרה ליום 1 באפריל 2026			
5,595	55,217	32,662	93,474
-	-	2,371	2,371
5,595	55,217	35,033	95,845
יתרה ליום 30 ביוני 2026			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025:			
יתרה ליום 1 באפריל 2025			
5,595	55,217	29,838	90,650
-	-	2,407	2,407
5,595	55,217	32,245	93,057
יתרה ליום 30 ביוני 2025			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025:			
יתרה ליום 1 בינואר 2025			
5,595	55,217	33,266	94,078
-	-	5,423	5,423
-	-	(7,000)	(7,000)
5,595	55,217	31,689	92,501
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים ביניים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום <u>31.12.2025</u> <u>מבוקר</u>	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום <u>30.6.2025</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום <u>30.6.2025</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>		
		<u>30.6.2026</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u> אלפי דולר		<u>30.6.2026</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	
5,423	2,407	2,371	2,979	3,344	תזרימי מזומנים פעילות שוטפת:
					רווח נקי
5,563	1,432	1,509	2,877	3,046	התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
(1,686)	(1,544)	(1,140)	(923)	(878)	אזילה ופחת
4,530	1,062	1,057	1,942	1,919	מסים על ההכנסה
					הוצאות מימון, נטו
441	42	(362)	175	(977)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
12,469	3,696	4,430	7,280	8,014	קישון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
					גידול בזכאים ויתרות זכות
(2,003)	(268)	(431)	(584)	(737)	מזומנים שהתקבלו (שולמו) במהלך
(11,028)	(2,854)	(5,993)	(5,766)	(8,850)	התקופה עבור:
36	-	-	-	331	מס הכנסה ששולם
8,322	1,566	(930)	5,001	1,868	היטל ששולם
13,745	3,973	1,441	7,980	5,212	היטל שהתקבל
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(1,450)	(194)	1,877	(500)	4,427	תזרימי מזומנים פעילות השקעה:
681	117	85	369	151	הפקדות (פרעונות) פקדונות שוטפים, נטו
					ריבית שהתקבלה
(769)	(77)	1,962	(131)	4,578	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
					(ששימשו לפעילות) השקעה
(9,357)	-	-	(4,594)	(4,880)	תזרימי מזומנים פעילות מימון:
(4,004)	-	-	(2,065)	(1,808)	פרעון אגרות חוב
(7,000)	(4,000)	-	(4,000)	-	ריבית ששולמה
(20,361)	(4,000)	-	(10,659)	(6,688)	דיבידנד ששולם
(57)	6	(3)	(6)	(3)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(7,442)	(98)	3,400	(2,816)	3,099	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
10,456	7,738	2,713	10,456	3,014	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,014	7,640	6,113	7,640	6,113	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ביאור 1 - כללי

א. תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ביום 6 בנובמבר 2012 כחברה פרטית מוגבלת במניות.

בחדש 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. לפרטים בדבר ההחלטה על פדיון מוקדם של אגרות החוב ראה ביאור 3א' להלן.

ב. על פי תקנון ההתאגדות של החברה (להלן: "התקנון"), מטרת החברה היא החזקה בזכויות לקבלת תמלוגים של חברות העוסקות בתחום הנפט והגז. בהתאם לכך, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2026 (להלן: "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.

ג. נכון למועד דוח זה, משלמות התמלוגים לחברה הינן: תמר פטרוליום, Mubadala Energy, Tamar 2 ודור גז (להלן: "משלמות התמלוגים"). זכויות התמלוגים של החברה, הינן כדלקמן:

1. בשיעור של 4.875% (לאחר החזר השקעה), חלה ביחס למלוא זכויותיהן של Mubadala Energy ו-Tamar 2 בחזקות תמר ודלית בשיעור של 22% וביחס לזכויותיה של תמר פטרוליום בחזקות תמר ודלית בשיעור של 9.25%, לפרטים נוספים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

2. בשיעור של 6.25% חלה ביחס למלוא זכויותיה של דור גז בחזקות בשיעור של 4%, לפרטים נוספים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים.

כפועל יוצא מכך "תמלוג העל" לו זכאית החברה, נכון למועד הדוח, הינו בשיעור משוקלל של 5.03% מחלקן החייב בתמלוגים של משלמות התמלוגים מחזקות תמר ודלית. (4.45% מותאם לפי הבאר על בסיס אחוז המקדמות למדינה (11.06%) בו מחויבות משלמות התמלוגים).

ד. לפרטים נוספים אודות משלמות התמלוגים והזכות לתמלוגים, ראה ביאורים 1 ו-7 לדוחות הכספיים השנתיים.

ה. בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 28 בפברואר 2026 פתחו ישראל וארה"ב במבצע צבאי משותף "שאגת הארי" ו-"Epic Fury" כנגד איראן (להלן: "מבצע שאגת הארי") ובעקבותיו חודש העימות בחזית הצפונית בין ישראל לארגון הטרור חיזבאללה בלבנון. כתוצאה מכך, בדומה למבצע "עם כלביא", ועל פי הוראת שר האנרגיה והתשתיות, הופעלו תקנות שעת חירום והופסקה הפקת הגז ממאגרי לווייתן וכריש. ביום 8 באפריל 2026, הוסכם בין ארה"ב לבין איראן על הפסקת אש, אשר תחול גם על ישראל, וכן על הזירה הלבנונית. עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה לשרור מתיחות אזורית, לרבות עימותים בגבול הצפוני בין ישראל לארגון הטרור חיזבאללה. בתחילת חודש אפריל 2026 חודשה ההפקה ממאגרי לווייתן וכריש. במהלך תקופה זו סיפקו שותפי תמר גז גם למספר לקוחות של מאגרי לווייתן וכריש במשק המקומי וכפועל יוצא מכך הופחתה אספקת הגז ממאגר תמר למספר לקוחות. לאור האמור, נמסרה ללקוחות שותפי תמר הודעה על הפעלת סעיף "כוח עליון".

עם זאת, גם במהלך הרבעון השני לשנת 2026 הופרו הפסקות האש כאשר ישנם עימותים ופעולות צבאיות בעיקר בזירה הלבנונית והאיראנית לרבות איומים ושיבושים בנתיבי שיט ובתשתיות אנרגיה באזור.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, להתפתחויות הביטחוניות האמורות לא הייתה השפעה מהותית על החברה או על תוצאות פעילותה. יחד עם זאת, ככל שהפסקת האש תופר ותחול הסלמה נוספת באופן שישיפע על זמינות של ציוד ו/או נותני שירותים, עלולה לחול דחייה מסוימת בהשלמת הפרויקטים השונים שבביצוע לרבות שדרוג מערכות ההולכה לייצוא. יצוין כי בעקבות המצב הבטחוני כאמור, חלה עלייה חדה במחירי הברנט אשר השפיעה על מחיר הייצוא החל מחודש אפריל 2026. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא ניתן להעריך כיצד יתפתח המצב הבטחוני בהמשך וכן מה יהיו התוצאות וההשלכות של התפתחויות כאמור על עסקי החברה.

ו. החל מיום 9 באוגוסט 2023 בעלת השליטה בחברה הינה אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ (להלן: "אלון גז"). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מחזיקה אלון גז בכ-57.1% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים.

ז. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ח. הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ט. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ביאור 3 - מידע נוסף

א. ביום 11 באוגוסט 2026 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) החליט דירקטוריון החברה על ביצוע פדיון מוקדם מלא ביוזמת החברה של אגרות חוב (סדרה א') של החברה שבמחזור, המותנה בהשלמת הסכם מימון כאמור בסעיף ב' להלן. לאור התקיימות התנאים המתלים ביום 19 באוגוסט 2026, הפדיון המוקדם המלא יבוצע ביום 30 באוגוסט 2026.

כמו כן, בהתאם להוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות ונכון למועד אישור הדוח ביצוע הפדיון המוקדם המלא של אגרות החוב (סדרה א'), יעשה בהתאם לשווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפירעון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה א') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת דירקטוריון החברה בדבר ביצוע הפדיון המוקדם. העומד נכון למועד האישור הדוחות הכספיים על סך של 190 מיליוני ש"ח. יצוין כי סך הפרעון המוקדם יכול שישתנה כתלות בשער החליפין במועד הקובע לפדיון בהתאם להוראות סעיף 9.2 לשטר הנאמנות כאמור.

ב. ביום 11 באוגוסט 2026 (לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי) נחתם הסכם עם בנק ישראלי (להלן: "הבנק ו-ההסכם", לפי העניין), לפיו הבנק יעמיד לחברה הלוואות בסך כולל של 85 מיליון דולר ומסגרת אשראי בסך של 20 מיליון דולר (ההלוואות ומסגרת האשראי ייקראו להלן יחד: "האשראי"), אשר ישמשו לפדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה א') של החברה ולמימון פעילותה, ובתנאים שעיקרם כמפורט להלן:

1. הלוואה בסך של 85 מיליון דולר, אשר תועמד לתקופה של כ-7 שנים (להלן: "ההלוואה") תישא ריבית משתנה בשיעור שנתי המחושב על בסיס SOFR Term לשלושה חודשים בתוספת מרווח כ-2%-1.8% אשר תשולם מדי רבעון החל מיום 31.12.2026. קרן ההלוואה, הכוללת מרכיב בולט המהווה שיעור של כ-56% מההלוואה (כ-48 מיליון דולר), תפרע בתשלומים רבעוניים, החל מיום 31.12.2026 ועד ליום 31.12.2033, באופן ששיעור הקרן הנפרעת מתחיל בכ-1.5% (לשנת 2026) ובשנים שלאחר מכן עולה לכ-3.6% ועד לכ-8.2% שנתי (לא כולל מרכיב הבולט).

2. מסגרת אשראי בסך של 20 מיליון דולר (להלן: "מסגרת האשראי"), אשר תעמוד לתקופה של 365 ימים החל ממועד חתימת ההסכם. ניצול מסגרת האשראי יתאפשר בבקשת ניצול אחת בלבד, וסכומיה ייפרעו במנגנון תשלומים רבעוניים כאמור לעיל, החל מהרבעון הראשון שלאחר מועד ניצולה ועד ליום 31.12.2033.
3. תנאי האשראי כוללים בנוסף עמלה חד פעמית בשיעור של 0.75% מסך האשראי המנוצל וכן עמלת אי-ניצול של מסגרת האשראי (Non-Utilization Fee) בשיעור שנתי של 0.5%.
4. העמדת האשראי הינה בכפוף להתקיימות כל התנאים המוקדמים המפורטים בהסכם, עד ליום 31 באוגוסט 2026, לרבות חתימה על כלל מסמכי המימון ומסמכי השעבוד, וכן קבלת מכתב פדיון מהנאמן, במסגרתו עם קבלת מלוא סכום הפדיון הנדרש יוסרו השעבודים הקיימים לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), והעברת הוראת החברה לבנק להעביר לחברה לרישומים את כספי הלוואה בהתאם למכתב הפדיון.
5. להבטחת האשראי התחייבה החברה ליצור לטובת הבנק את הביטחונות הבאים, בהתאם למועדים שנקבעו בהסכם:
 - שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, וללא הגבלה בסכום, על כל זכויות החברה בחשבון החברה בבנק.
 - שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, וללא הגבלה בסכום, על מלוא זכויות תמלוגי העל (Overriding Royalties) של החברה בחזקות "תמר" ו"דלית" ופוליסות הביטוח בקשר עם זכויות אלו.
 - הוראות בלתי חוזרות מטעם החברה לצדדים המשלמים את התמלוגים, להעברת כספי התמלוגים בהתאם להוראות הבנק.
6. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות:
 - יחס הלוואה לשווי (להלן: "יחס ה-LTV") - לא יעלה על 65%.
 - יחס כיסוי שירות חוב (DSCR), היסטורי וצפוי - כל אחד מהם לא יפחת מ-1.05.
 - יחס הון עצמי - הונה העצמי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המבוקרים, לא יפחת מ-35% מסך המאזן.
 - יחס LTV וה-DSCR הצפוי יבחנו אחת לשנה ביום 31 במרץ, ויחס ה-DSCR ההיסטורי ייבחנו פעמיים בשנה בימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר.
7. חלוקה לבעלי המניות של החברה תותר על בסיס רבעוני, במועדים שנקבעו בהסכם, ובלבד שהתקיימו התנאים הקבועים בהסכם, במצטבר, לרבות:
 - השלמת רישום השעבודים כמפורט בסעיף 5 לעיל.
 - עמידה ביחס כיסוי לחלוקה (Distribution DSCR), היסטורי וצפוי – כל אחד מהם לא יפחת מ-1.15.
 - העדר הפרה מתמשכת או צפויה כתוצאה מהחלוקה והעדר חריגה מיחס ה-LTV.
8. בהסכם פורטו מצגים של החברה וכן תנאים נוספים ומגבלות, ובכללן מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף, עמלת פרעון מוקדם, ככל שחלה, כמקובל בהסכמים מסוג זה, ובכלל זה הוגדרו אירועים, אשר בהתקיימם יהיה הבנק רשאי להעמיד את האשראי, כולו או מקצתו, לפירעון מיידי, כמקובל בהסכמים מסוג זה, לרבות (בין היתר): אי-תשלום במועד של סכום המגיע לבנק, אי עמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור בסעיף 6 לעיל, אי-מסירת דוח משאבים עצמאי מעודכן (Independent Reserves Report) במשך 12 חודשים, שינוי שליטה, הפרת ההתחייבות לשעבוד שלילי, מכירת תמלוגים בניגוד להוראות ההסכם, ביצוע מיזוג במסגרתו החברה אינה הישות השורדת, ביטול, התלייה, פקיעה או שינוי מהותי לרעה של חזקות "תמר" ו/או "דלית", המשכות אירוע כוח עליון הפוגע בשדה הגז למשך למעלה מ-90 יום, הערת "עסק ח" בדוחות הכספיים המבוקרים של החברה, הליכים משפטיים מהותיים, יצירת שעבודים נוספים על הבטוחות או העברתן שלא בהתאם לתנאי ההסכם ושינוי מהותי לרעה בעסקי החברה. הכל בכפוף להגדרות, תנאים, חריגים, סייגים ותקופות ריפוי קבוע בהסכם.

ג. 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 באוקטובר 2026 עומד היחס האמור על 1:1.58. 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 6 במרס 2026.

2. הון עצמי כלכלי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) אשר לא יפחת מסך של 51 מיליוני דולר במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 30 ביוני 2026 עומד ההון העצמי הכלכלי על סך של כ-177 מיליון דולר.

3. החברה תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד תחת התנאים שנקבעו בשטר הנאמנות אשר העיקריים שבהם: היום הקובע לחלוקה כפי שיקבע על ידי החברה בהתאם להנחיות הבורסה יחול במועד שלא יהיה מאוחר מ-60 יום מהמועד שבו בוצע תשלום קרן ו/או ריבית למחזיקי אגרות החוב; יחסי כיסוי לשירות החוב הצפוי לא יפחת מ-1:1.20 (ראה סעיף 1 לעיל); יחס כיסוי לשירות החוב ההיסטורי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לא יפחת מ-1:1.20 בלפחות אחד משני מועדי הבדיקה האחרונים, מובהר כי רק אי עמידה ביחס הכיסוי ההיסטורי בשני מועדי בדיקה רצופים תחשב כאי עמידה בתנאי (לתקופות של 12 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 וביום 31 בדצמבר 2025 עמד היחס האמור על 1:1.06 ו-1:1.25, בהתאמה); כתוצאה מחלוקה החברה לא תפר את התחייבותה לעמוד בסכום הון כלכלי הנדרש; וכן אין חשש סביר שחלוקה תמנע את יכולת החברה לעמוד בהתחייבויותיה לפירעון אגרות החוב.

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

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

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

31.12.2025		30.6.2025		30.6.2026	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי דולר					
66,817	66,795	71,646	71,524	62,426	61,903

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

ה. בהמשך לאמור בביאור 12' 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 11.06% מההכנסות מפרויקט תמר. בהתאם לכך, התקבולים ששולמו בפועל בתקופת הדוח על ידי משלמות התמלוגים (למעט דור גז) משקפים שיעור תמלוגים של כ-4.3% מתוך חלקן החייב בתמלוגים, ועבור דור גז שיעור תמלוגים של כ-5.5%.

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 שתתקבל 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 ששולמו 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 בדוחות הכספיים על פי שיעור התמלוג האפקטיבי עליו התבססו משלמות התמלוגים בדוחותיהן הכספיים.

בהמשך לאמור בביאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר משא ומתן מתקדם מול משרד האנרגיה בנושא דוחות ביקורת התמלוגים של מיזם תמר עבור השנים 2019-2020, בחודש מאי 2026 הועברו ממשרד האנרגיה למפעילה בפרויקט תמר דוחות ביקורת סופיים לשנים האמורות.

ו. בהמשך לאמור בביאור 7' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר פרויקט דו שלבי לשימור, פיתוח והרחבת יכולת ההפקה של פרויקט תמר ולשדרוג מערכות ההולכה לייצוא (להלן: "פרויקט ההרחבה" ו-"השלב הראשון של פרויקט ההרחבה"). השלב הראשון של פרויקט ההרחבה כולל השקעה בצינור הולכה שלישי מהבארות לפלטפורמת הטיפול וההפקה (להלן: "האסדה") בתשתיות הימיות, באסדה ובמתקן הקבלה באשדוד. ביום 9 בפברואר 2026 הושלם השלב הראשון של פרויקט ההרחבה.

ביום 15 ביוני 2026 הושלמה הרחבת מתקני פרויקט תמר באופן בו יכולת ההפקה היומית המירבית מפרויקט תמר גדלה לכ-1.6 BCF בתנאי תפעול מיטביים, וזאת לאחר השלמת מבחני הרצה בפלטפורמת ההפקה ובמתקן הקבלה באשדוד.

ז. בהמשך לאמור בביאור 9' לדוחות הכספיים השנתיים ביום 22 בפברואר 2026 נחתם הסכם בין רשות המיסים לבין מיזם תמר (באמצעות שברון המשמשת כמפעילת המיזם והשותף המדווח של המיזם על פי החוק), ביחס לשנות המס 2013-2022 (להלן: "שנות ההסכם הכולל") על הסכמה לתיקון דוחות ההיטל לשנים 2023-2024 (להלן: "שנות ההסכמה לתיקון"), לפיו הוסדרו כלל המחלוקות לשנות ההסכם הכולל וכן הגיעו הצדדים כאמור להסכמות על חלק מהסוגיות שהייתה קיימת לגביהן מחלוקת עקרונית עם רשות המיסים בגין שנות ההסכמה לתיקון (להלן: "הסכם הפשרה").

בהתאם להסכם הפשרה נמחקו הליכי הערעור ובהתאם לכך במהלך חודש מאי 2026 שילמה החברה סכום של כ-6.7 מיליון ש"ח כולל ריבית והצמדה בגין שנות ההסכם הכולל ושנות ההסכמה לתיקון.

ח. בהמשך לאמור בביאור 17' לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם ההסכם שנחתם בין שותפי תמר לבין המדינה בקשר עם מאגר תמר South-West (להלן: "מאגר תמר SW"), בחודש אפריל 2026 נחתם הסכם בין שותפי תמר לבין ניו מד אנרג'י - שותפות מוגבלת ורציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן: "ניו-מד ורציו"), בכובען כמחזיקות לשעבר בזכויות ברישיון ערן שפקע להסדרת זכויותיהן הכלכליות בקשר עם מאגר תמר SW. בהתאם להסכם, התחייבו שותפי תמר, בין היתר, לשלם לניו מד ורציו תמורה כוללת בסך של כ-9.1 מיליון דולר (100% מאגר) וזאת כנגד ויתור סופי, מלא ובלתי חוזר של ניו-מד ורציו על כלל זכויותיהן ודרישותיהן בקשר עם מאגר תמר SW. בחודש מאי 2026 התקבל האישור לשינוי הגבולות של חזקת תמר כך שיכללו את כל שטח מאגר תמר SW וכן שולמה התמורה כאמור על ידי שותפי תמר.

- א. בהמשך לאמור בביאור 212' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 9 ביולי 2026 הגישה החברה ביחד עם בעלות תמלוג נוספות, תביעה לבית המשפט המחוזי בת"א יפו כנגד משלמות התמלוגים תמר פטרוליום בע"מ ו-Tamar Investment 2 Limited (להלן: "הנתבעות"). במסגרתה טענה החברה כי משלמות התמלוג מפרות את התחייבותן לשלם לחברה את תמלוגי-העל המגיעים לה מכל חלק של משלמות התמלוג בנפט ו/או גז ו/או בחומרים בעלי ערך אחרים שיופקו וינוצלו מחזקת תמר ומחזקת דלית (לפני ניכוי תמלוגים מכל סוג, אך לאחר הפחתת הנפט אשר ישמש לצרכי ההפקה עצמה).
נכון למועד הגשת התביעה, ההפרש בין תמלוגי-העל שהנתבעות שילמו לחברה בפועל לבין תמלוגי-העל שהחברה זכאית להם עומד על סך של כ-607 אלף דולר ארה"ב, מתוכם כ-277 אלף דולר ארה"ב מתמר פטרוליום בע"מ וכ-330 אלפי דולר ארה"ב מ-Tamar Investment 2 Limited.
טרם הוגש כתב הגנה על ידי הנתבעות.
לעמדת החברה, בהתבסס על עמדת יועציה המשפטיים, הסיכוי שהתביעה כנגד משלמות התמלוג תתקבל עולה על הסיכוי שהיא לא תתקבל.
- ב. לפרטים בדבר הודעה על ביצוע פדיון מוקדם מלא מותנה ביוזמת החברה של אגרות חוב (סדרה א') ראה ביאור 33' לעיל.
- ג. לפרטים בדבר חתימה על הסכם מימון ואשראי מול בנק ישראלי ראה ביאור 33' לעיל.
- ד. בהמשך לאמור בביאור 27'ג' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם עבודות ההקמה של מקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון לצורך הזרמת הגז הטבעי למצרים דרך צינור EMG באשקלון, בחודש יולי 2026 התקבלה אצל מפעילת פרויקט תמר הודעת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ, לפיה החלה הזרמת הגז הטבעי במקטע אשדוד-אשקלון.
- ה. ביום 16 ביולי 2026 נחתם מזכר הבנות לא מחייב בין חלק משותפי תמר (להלן: "המוכרים") לבין תאגיד זר (להלן: "מזכר ההבנות", ו"הרוכש", בהתאמה) שעניינו ייצוא גז טבעי מפרויקט תמר למצרים. להלן עיקרי מזכר ההבנות:
 1. בכפוף לחתימת הסכם מפורט מחייב (להלן: "ההסכם המחייב") ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, לרבות היתר ייצוא ממשרד האנרגיה, המוכרים (ויתר שותפי תמר שיבחרו להצטרף לעסקה, ככל ויבחרו להצטרף) יתחייבו לספק לרוכש גז בכמות מצטברת של עד כ-80 BCM (100% שותפי תמר) במהלך תקופת ההסכם, ככל שכל שותפי תמר יצטרפו לעסקה (להלן - הכמות המקסימלית), או חלק מהכמות המקסימלית ביחס השווה לחלקם של המוכרים בפרויקט תמר.
 2. ההסכם המחייב, ככל שיחתם, יהיה מבוסס בעיקרו על עקרונות הסכמי ייצוא קודמים של מאגר תמר, לרבות, בין היתר, לענין תחזוקה, כוח עליון, Take or Pay ועוד, בשינויים המחוייבים שיוסכמו על ידי הצדדים.
 3. מחיר הגז שיסופק לרוכש תחת ההסכם המחייב ייקבע על פי נוסחה המבוססת על מחיר חבית מסוג "ברנט" וכוללת מחיר ריצפה.
 4. תקופת אספקת הגז בהתאם להסכם המחייב תחל בשנת 2031 ועד לסוף שנת 2038, ותוארך אוטומטית עד לסוף שנת 2043, ככל שתוארך תקופת חזקת תמר (להלן: "תקופת ההסכם").
 5. הסדרים מסחריים לגבי מכירת או העברת גז לטריטוריות שמחוץ למצרים יידונו ויוסכמו בין הצדדים, במסגרת ההסכם המחייב.
 6. ההסכם המחייב, ככל שיחתם, יהיה כפוף להתקיימות מספר תנאים מתלים, ביניהם קבלת אישורים של האורגנים המוסמכים של הצדדים, קבלת האישורים הרגולטוריים הרלוונטיים, לרבות היתר ייצוא, רולינג רשויות המס ועוד.
 7. מזכר ההבנות יישאר בתוקף עד למוקדם מבין (א) חתימת הסכם מחייב; ו-(ב) מועד שנקבע במזכר ההבנות, אשר יחול כחודשיים ממועד חתימתו או מועד אחר אשר יוסכם בין הצדדים. יובהר כי אין כל וודאות שההסכם המחייב יחתם ו/או שהתנאים המתלים בו יתקיימו.

ו. ביום 6 באוגוסט 2026 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של החברה אשר במסגרתה אושר, בין היתר:

1. חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול והעברת מידע עם אלון גז, לפיו, בין היתר, אלון גז תספק לחברה שירותי ניהול ושירותי דירקטורים, לתקופת בת שלוש שנים החל ממועד האסיפה. כמו כן במסגרת הסכם הניהול והעברת המידע כאמור התחייבה אלון גז, בין השאר, לספק לחברה את כל המידע המצוי ברשותה של אלון גז בנוגע לפעילות במאגרי הגז הטבעי בחזקות "תמר" (I/12) ו"דלית" (I/13) הנדרש לחברה לצורך קיום חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך והתקנות מכוחו.
- בהתאם לאמור בהסכם הניהול והעברת המידע, המידע אותו התחייבה אלון גז לספק לחברה כאמור, אינו כולל מידע שהעברתו מהווה הפרה של הוראות הדין ו/או הפרה של התחייבות לשמירה על סודיות כלפי צד ג' ו/או מידע אשר מחייב את אלון גז לבצע עיבוד או ניתוח או הסקת מסקנות.
2. חידוש התקשרות החברה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה עתידיות, לרבות נושאי משרה מטעם בעלת השליטה, במסגרת פוליסת ביטוח שתערך על ידי אלון גז (עסקת מסגרת) ואישור מתן כתבי פטור ושיפוי למר ליימן ומר שלח.
3. מדיניות תגמול חדשה עבור נושאי המשרה של החברה בהתאם להוראות חוק החברות, לתקופה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה.

פרק ד'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 לרבעון השני לשנת
2026

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 ומידיים), תש"ל-1970 לרבעון השני לשנת
2026**

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. אלעד חיים סופר, מנכ"ל.
2. עידו פורת, סמנכ"ל כספים.
3. סיגל ברלינר לוינסון, יועצת משפטית ומזכירת החברה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות 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 2025 (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 2025 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 מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, אלעד חיים סופר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תומר תמלוגי אנרגיה (2012) בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2026 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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 2025) 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.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עידו פורת, 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 השני של שנת 2026 (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, 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 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; 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 2025) 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.