



קבוצת דלק



**דוחות כספיים**  
**בלתי מבוקרים**  
ליום 30 ביוני 2022

# דוחות כספיים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2022

## תוכן העניינים

### פרק אי

תיאור עסקי התאגיד

### פרק בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

### פרק גי

דוחות כספיים

### פרק די

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח  
הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק

פרק

א'י

תיאור עסקי התאגיד



## עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

### לדוח התקופתי לשנת 2021<sup>1</sup>

### של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")

#### חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:

##### א. בהתייחס לסעיף 1.3 לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה

1. ברבעון השני ועד למועד פרסום הדוח מומשו 62,221 כתבי אופציה (סדרות 11-13) (לרבות מימוש על ידי בעלי עניין) למניות החברה בתמורה כוללת בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח<sup>2</sup>.
2. לעניין עסקאות בניירות ערך שנעשו על ידי בעלי עניין בחברה, ראו דוח מידי של החברה מיום 3 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-080214) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.
3. ביום 30 במאי 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף. ראו פרסום מיום 30.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-064525) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

#### חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות:

##### א. תחום האנרגיה בישראל

##### 1. בהתייחס לסעיף 1.7.1 (א) לדוח התקופתי - חלוקת רווחים

ביום 18.8.2022 הודיעה ניו-מד אנרגי - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), על חלוקת רווחים בסכום כולל של 50 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 25.8.2022. בהתאם להודעת השותפות חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 22.9.2022 חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 27 מיליון דולר.

##### 2. בהתייחס לסעיף 1.7.2 לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

א. ביום 15.6.2022 נחתם מזכר הבנות בין ישראל, מצרים והאיחוד האירופי בנושא שיתוף פעולה במסחר, שינוע וייצוא של גז טבעי למדינות האיחוד האירופי (להלן בסעיף זה: "מזכר ההבנות"). על-פי מזכר ההבנות, הצדדים יפעלו לאספקה סדירה של גז טבעי למדינות האיחוד האירופי ממצרים, ישראל ויעדים נוספים, באמצעות הנזלת גז טבעי במתקני הנזלה במצרים. זאת, בכפוף לשמירה על הביטחון האנרגטי של השוק המקומי של כל אחת מהמדינות החתומות על מזכר ההבנות, וללא מניעה מישראל או מצרים מלייצא גז טבעי למדינות אחרות. בנוסף, מזכר ההבנות קובע כי האיחוד האירופי יעודד חברות אירופאיות להשתתף בהליכים תחרותיים ולהשקיע בפרויקטים של חיפוש והפקה של גז טבעי בישראל ובמצרים.

ב. ביום 20.6.2022 פרסם מרכז המחקר והמידע של הכנסת סקירה כלכלית בנושא השפעת משבר האנרגיה העולמי על משק האנרגיה בישראל ועל הקרן לאזרחי ישראל (להלן: "הסקירה"), אשר עיקריה כדלקמן:

1) השפעה על משק החשמל בישראל - עליית מחירי הפחם העולמית כתוצאה מעליה בביקושים וממחסור בהיצע של דלקים שונים בעולם, בין היתר, בעקבות העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה משפיעה על משק החשמל הישראלי, אשר נסמך בחלקו על פחם לייצור חשמל. בהתאם, פרסמה רשות החשמל כי עלות ייצור החשמל מפחם עלתה בכ- 83% בחודשים פברואר-יוני 2022. על-פי הסקירה, העלויות הכלכליות של המשך הפעלת התחנות הפחמיות לאור משבר האנרגיה, המוערכות בכמיליארד ש"ח עבור שנת 2022, הינן גבוהות לעומת ייצור חשמל מגז טבעי, וכן צפויות להעלות את מחיר החשמל לצרכן.

2) השפעה על הכנסות הקרן לאזרחי ישראל - מחיר הגז הטבעי הנמכר ליצרני חשמל פרטיים צפוי לעלות

1 העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2022 ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי ולא עודכן בדוח לרבעון הראשון לשנת 2022 אשר פורסם ביום 25.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-064525) להלן: "הדוח לרבעון הראשון לשנת 2022". העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2021 שפורסם ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038020) (להלן: "הדוח התקופתי") ובא להוסיף על האמור בהם.  
2 ביום 8.8.2022, לאחר תאריך המאזן, פקעו 152 כתבי אופציה מסדרה 13.

כתוצאה מעליית מחירי החשמל באופן שישיפע על ההכנסות לקרן ההיטל. כמו כן, עליית מחירי הנפט בעולם משפיעה על מחיר הגז הטבעי המיוצא, בהיותו מוצמד בחלקו למחיר חבית הנפט בעולם, כמו גם על ייצוא גז טבעי מישראל דרך מצרים לאירופה, בהתאם למזכר ההבנות, ואף צפויה להביא להגדלת כמויות הגז הנמכרות.

### 3. בהתייחס לסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר לווייתן

בהמשך לאמור בסעיף א.3 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/14 לווייתן דרום, יצוין כי, ביצוע הקידוח כאמור הסתיים בחודש יוני 2022, בהתאם ללוחות הזמנים ומתחת לתקציב המתוכנן. על-פי תוכנית העבודה, הקידוח יושלם ויחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לווייתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023.

### 4. בהתייחס לסעיף 1.7.5(יא) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר אפרודיטה

בהמשך לאמור בסעיף א.4 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות התקשרות השותפים במאגר אפרודיטה עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, יצוין כי, בכוונת השותפים במאגר אפרודיטה להביא לאישור ממשלת קפריסין עד לסוף השנה עדכון לתוכנית הפיתוח וההפקה למאגר, באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים.

### 5. בהתייחס לסעיפים 1.7.6 ו-1.7.7 לדוח התקופתי – רישיונות 405/אופק חדש" ו-406/יהל חדש" (להלן: "רישיון אופק חדש" ו-"רישיון יהל חדש", בהתאמה)

בהמשך לאמור בסעיף א.6 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, ובדוח המידי של החברה מיום 23.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062491), אודות החלטת השותפות להודיע ליתר בעלי הזכויות ברישיון אופק חדש, בין היתר, כי לא תסכים עוד לשאת בהוצאות נוספות כלשהן בקשר עם העבודות בקידוח אופק-2, למעט הוצאות בקשר לאטימה ונטישה של הקידוח, וכי אין בכוונתה לתמוך בכל הצעה להאריך את תקופת הרישיון, יצוין כי, ביום 20.6.2022 פקע תוקפם של רישיון אופק חדש ושל רישיון יהל חדש, וכי השותפות לא הצטרפה לפניית המפעילה ברישיונות כאמור לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה בבקשה להארכת תוקפם.

### 6. בהתייחס לסעיף 1.7.9 לדוח התקופתי – מחלוקת עם אנרג'יאן בנוגע לתשלום יתרת התמורה על-פי ההסכם

בהמשך לאמור בסעיף א.7 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות מחלוקת עם אנרג'יאן ישראל לימיטד (להלן: "אנרג'יאן"), בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנין, ביום 31.5.2022 הגישה השותפות תביעה בעניין כנגד אנרג'יאן. לפרטים נוספים ראו דוח המידי של החברה מיום 31.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-068194), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

### 7. בהתייחס לסעיף 1.7.12 לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן

במהלך הרבעון השני של שנת 2022 ועד למועד אישור הדוח חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי עם לקוחות שונים במשק הישראלי, מפרויקט לווייתן, בהיקפים שאינם מהותיים.

### 8. בהתייחס לסעיף 1.7.13(ב) לדוח התקופתי – ייצוא

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.13(ב) (2) לדוח התקופתי, אודות פעילות השותפות לקידום אפשרויות לשימוש בצנרת קיימת ו/או חדשה לשווקים אזוריים, יצוין כי, נכון למועד אישור דוח, בוחנת השותפות ביחד עם

Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון") אפשרויות נוספות להגדלת כמויות הייצוא של גז טבעי דרך תחנת עמק הירדן (להלן: "ירדן צפון") וכן באמצעות הקמת חיבור יבשתי חדש שיבוצע על-ידי נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז") בין מערכת ההולכה הישראלית למצרים באזור ניצנה. בהקשר זה יצוין כי, ביום 14.6.2022 פרסמה רשות הגז הטבעי בקשה לקבלת מידע בנוגע ליכולת וכוונת השותפים בפרויקטים המפיקים לייצוא גז טבעי דרך תחנת ירדן צפון ודרך הקו היבשתי שעתיד להיות מוקם באזור רמת חובב-ניצנה. במסגרת בקשה זו נתבקשו השותפים להעריך מהן כמויות הגז הטבעי הצפויות להיות מיוצאות באמצעות תשתיות אלה, עם השלמתן. בהמשך לכך, ביום 25.7.2022 השיבה שברון לרשות הגז הטבעי כי שותפי לווייתן מעוניינים להשתמש במלוא קיבולת ההולכה במסגרת התשתיות כאמור.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.13(ב)(5)(ה) לדוח התקופתי, ובסעיף א.10 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות הארכת חלון הזמן להזרמת הגז במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון, יצוין כי, בחודש אוגוסט 2022 עדכנה שברון את השותפות כי נתג"ז הודיעה לה שהצפי למועד תחילת ההזרמה הינו חודש מאי 2023.

#### **9. בהתייחס לסעיף 1.7.15(ב) לדוח התקופתי – חיפושי הגז והנפט בשנים האחרונות**

ביום 30.5.2022 פרסם משרד האנרגיה הודעה אודות כוונתו לפתוח בהליך תחרותי רביעי לחיפושי גז טבעי במים הכלכליים של מדינת ישראל.<sup>3</sup> נכון למועד אישור הדוח, טרם נפתח ההליך התחרותי כאמור.

#### **10. בהתייחס לסעיף 1.7.17(ג) לדוח התקופתי – אגרות חוב של לווייתן בונד**

א. בהמשך לאמור בסעיף א.11 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות אישור תוכנית לרכישת אגרות החוב אשר הונפקו על-ידי לווייתן בונד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות (להלן: "אג"ח לווייתן בונד"), יצוין כי, עד למועד אישור הדוח ביצעה השותפות רכישות עצמיות בסך של כ- 33 מיליון דולר ע.ג. אג"ח לווייתן בונד בתמורה לכ- 33 מיליון דולר, הכוללת את הריבית הצבורה למועד הרכישה.

ב. ביום 25 ביולי 2022 פרסמה S&P Global Ratings אשרור דירוג BB- ותחזית דירוג יציבה לאג"ח לווייתן בונד. ביום 25 ביולי 2022 פרסמה מעלות S&P אשרור דירוג iA+ ותחזית דירוג יציבה לאג"ח לווייתן בונד. ביום 4 באוגוסט 2022 פרסמה Fitch Ratings אשרור דירוג BB ותחזית דירוג יציבה לאג"ח לווייתן בונד.

#### **11. בהתייחס לסעיף 1.7.19(ב)(3) לדוח התקופתי - כפיפות השותפות להוראות הדין ו/או הוראות של רשויות**

##### **מוסמכות בנושאים סביבתיים**

יצוין כי, הצעת חוק האקלים, התשפ"א-2021, אשר פורסמה בחודש אפריל 2021, במטרה ליצור מסגרת ארגונית להתמודדות של מדינת ישראל עם שינויי האקלים, הוסרה מסדר היום, וכי ביום 1.6.2022 הונחה על שולחן הכנסת לדיון מוקדם הצעת חוק האקלים, התשפ"ב-2022,<sup>4</sup> אשר קובעת כי החל משנת 2030 היעדים להפחתת פליטות פחמן יהיו בהתאם להחלטת ממשלה מס' 171 מיום 25.7.2021, והחל משנת 2050 ואילך הם יעמדו על אפס פליטות (להלן בסעיף זה: "הצעת החוק"). ביום 28.6.2022 אושרה הצעת החוק במליאה בקריאה ראשונה, ונכון למועד אישור הדוח היא מונחת על שולחנה של וועדת הפנים והגנת הסביבה להכנה לקריאה שנייה ושלישית. להערכת השותפות, הליכי החקיקה כאמור לא צפויים להסתיים בזמן כהונת הכנסת הנוכחית.

#### **12. בהתייחס לסעיף 1.7.19(ה) לדוח התקופתי - מדיניות ניהול סיכונים סביבתיים**

כפי שנמסר לשותפות על-ידי שברון, המפעילה בפרויקט לווייתן, תוקפו של היתר הרעלים בפרויקט הוארך עד ליום 4.6.2023, בהתאם לדרישות בדין.

<sup>3</sup> [https://www.gov.il/he/departments/news/press\\_300522](https://www.gov.il/he/departments/news/press_300522)

<sup>4</sup> <https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=2193180>

**13. בהתייחס לסעיף 1.7.20 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות**

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.27(ב)1(1) לדוח התקופתי, אודות ההנחיות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר, יצוין כי, ביום 24.7.2022 נתקבלו ההוראות הפרטניות של הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה ביחס לאופן חישוב תמלוגי המדינה ממאגר לווייתן.

ב. ביום 29.5.2022 פרסמה רשות החשמל להתייחסות הציבור תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הצריכה מאנרגיות מתחדשות (להלן בסעיף זה: "התוכנית"),<sup>5</sup> אשר כוללת צעדים עיקריים שמתכננת לנקוט רשות החשמל לצורך עמידה ביעדים עד לשנת 2025. בתוך כך, מפרטת התוכנית את ההספק המותקן הנדרש עד לשנת 2025 במסגרת האסדרות הקיימות להקמת מתקני אנרגיה מתחדשת, ואת האתגרים הקיימים בפיתוח ותפעול רשת החשמל. כמו כן, ביום 19.7.2022 פרסמה רשות החשמל קול קורא לקבלת התייחסויות הציבור בנושא בחינת יעדי האנרגיה המתחדשת לשנת 2050.<sup>6</sup> בתוך כך, רשות החשמל מעוניינת לבחון את המלצות הציבור לדרכי הגעה למשק דל פחמן ואת הכלים הנדרשים לצורך כך, חסמים להשגת משק מאופס פליטות עד לשנת 2050 וכן הצעות לתמריצים, צעדים ומנגנונים להשגת יעדים אלה.

**14. בהתייחס לסעיף 1.7.34 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים**

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.34(ב) לדוח התקופתי, אודות תביעה שהגישו השותפות ושברון (להלן יחד בסעיף זה: "התובעות") לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד מדינת ישראל, הכוללת בעיקרה דרישה להשבת תמלוגים אשר התובעות שילמו למדינה, ביתר ותחת מחאה, בגין הכנסות שנבעו לתובעות מהסכמי אספקת גז אשר נחתמו בין צרכני גז טבעי לבין שותפי ים תטיס, יצוין כי, ביום 19.7.2022 הסכימו הצדדים, בעצת בית המשפט, לנהל משא ומתן בניסיון להגיע לפשרה. נכון למועד הדוח, ביום 16.8.2022 אישר בית המשפט להאריך את המועד לעדכון בית המשפט בדבר תוצאות המשא ומתן עד ליום 26.8.2022, כאשר בהיעדר הסכמות בית המשפט צפוי לתת פסק דין בתביעה עד לחודש נובמבר 2022.

**15. בהתייחס לסעיפים 1.7.35(ג) ו-1.20.3 לדוח התקופתי – אנרגיות מתחדשות**

במסגרת האסטרטגיה של השותפות בנוגע לכניסה ולביצוע השקעות בתחום האנרגיות המתחדשות, ביום 14.8.2022 חתמה השותפות על מזכר הבנות בעניין עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ, אשר כפוף, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 15.8.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-083574), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

**16. בהתייחס לסעיפים 1.7.35(ד) ו-1.20.2 לדוח התקופתי – עסקת השינוי המבני**

א. ביום 25.7.2022 התקבל פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095236), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. ביום 17.8.2022 נתקבלה החלטת בית המשפט העליון להארכת המועד האחרון לכינוס אסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות בעניין עד ליום 31.1.2023.

ב. במסגרת האסטרטגיה של השותפות לקידום עסקה להחלפת כל יחידות ההשתתפות של השותפות במניותיה של חברה חדשה שהתאגדה באנגליה, אשר תירשם למסחר מקביל בבורסה בלונדון ובבורסה בתל-אביב, בדרך של אישור הסדר לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן בסעיף זה: "העסקה"), יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, מקיימת השותפות מגעים ראשוניים בנוגע לאפשרות לביצוע העסקה עם חברה הרשומה למסחר בבורסה בלונדון.

[https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim\\_rav\\_shenati\\_ne\\_05\\_2022/he/Files/Shimuah\\_tochnit2025\\_nn.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_rav_shenati_ne_05_2022/he/Files/Shimuah_tochnit2025_nn.pdf) 5

[https://www.gov.il/he/departments/publications/Call\\_for\\_bids/kol\\_kore\\_2050](https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/kol_kore_2050) 6

17. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022 בפרויקט לויתן:<sup>8,7</sup>

| רבעון 2 | רבעון 1 |  |  |
|---------|---------|--|--|
| גז טבעי | גז טבעי |  |  |
| 24,482  | 23,795  | סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)  |  |
| 6.50    | 5.67    | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשוך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל- MCF ולחבית)  |  |
| 0.68    | 0.61    | המדינה   | תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית) |
| 0.16    | 0.15    | צדדים שלישיים  |  |
| 0.08    | 0.07    | בעלי עניין   |  |
| 0.15    | 0.13    | תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה) (בדולר ל- MCF) |  |
| 0.81    | 0.76    | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית) <sup>10,9</sup>                                      |  |
| 4.92    | 4.21    | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)  |  |

**ב. תחום האנרגיה בחו"ל**

**1. בהתייחס לסעיף 1.8.2 לדוח התקופתי – ריכוז נתוני עתודות**

לפרטים בדבר דוח עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרים מהוון בחברת Siccar Point Energy (Holdings) Limited (להלן: "Siccar Point"), ראו דוח מיידי של החברה מיום 7.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-058083) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה. העסקה לרכישת Siccar Point הושלמה ביום 30.6.2022, לפרטים נוספים ראו סעיף א להלן.

**2. בהתייחס לסעיף 1.8.4 לדוח התקופתי – נכסי הנפט של Ithaca Energy Limited חברת בת בבעלות**

**מלאה (100%) בשרשור של החברה (להלן: "איתקה")<sup>11</sup> במדף היבשת של בריטניה באזור היס הצפוני**

יובהר כי המידע המפורט להלן בקשר עם נכסי הנפט של איתקה, הוא על בסיס מידע שהתקבל מאיתקה ומהמפעילים בנכסי הנפט.

**א. בהתייחס לסעיפים 1.8.4(ג)3 ו-1.8.4(ג)5 לדוח התקופתי – בהמשך להשלמת שלב א' של תכנית הפיתוח**

7 הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

8 הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך הרבעון השני של שנת 2022 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בגינו, והואיל והקונדנסט הוא תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי, לא הוצגו בטבלה לעיל נתונים נפרדים בקשר עם הפקת הקונדנסט, וכל העלויות וההוצאות בקשר עם הפקת הקונדנסט יוחסו להפקת הגז הטבעי.

9 יודגש כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

10 יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'ז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 25.1 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022 ובסך של כ- 31.8 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2022 (הכל במונחי 100%).

11 נכסי הנפט מוחזקים על ידי Ithaca Oil and Gas Limited, שהיא חברה בת בבעלות מלאה (בשרשור) של איתקה.

בשיטת EOR (Enhanced Oil Recovery)<sup>12</sup> בשדה Captain, במהלך שנת 2022 החל יישום שלב ב' של תכנית הפיתוח. במסגרת שלב ב' יקדחו ארבע בארות הפקה, וכן יותקנו שבעה מתקנים להזרקה פולימרים באזורים B ו-C של השדה. תחילת הפקה בעקבות יישום שלב ב' צפויה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022.

ב. בהתייחס לסעיפים 1.8.4(ד)(4) ו-1.8.4(ד)(5) לדוח התקופתי – בהמשך לאישור תכנית הפיתוח להפקה בשדה Abigail, איתקה מעדכנת כי הפעולות לפיתוח השדה מתקדמות באופן המקדים את לוחות הזמנים, וכי ההפקה משדה Abigail צפויה להחל בסוף הרבעון השלישי של שנת 2022.

ג. בהתייחס לאמור בסעיף 1.8.4(ו)(1) לא לדוח התקופתי – החברה מתכבדת לעדכן כי התקבלה החלטה לבצע קידוח הערכה בקידוח 30/12d-12 המצוי בשטח רישיון P1820 – שדה Isabella (להלן: "החלטת הקידוח" ו-"הקידוח" או "נכס הנפט", בהתאמה). איתקה מחזיקה ב-10% מהזכויות בנכס הנפט, ובהתאם, נושאת ב-10% מעלויות הקידוח ותהיה זכאית ל-10% מההכנסה העתידית מנכס הנפט, ככל שתהיה. הקידוח מצוי בבלוק 30/12d בשטח מרכז הים הצפוני, בריטניה, שמיקומו מעל פני הקרקע, כ-270 ק"מ דרום מזרח לאברדין, סקוטלנד. ההחלטה לאשר את הקידוח מבוססת, בין היתר, על הערכת הפוטנציאל המסחרי במקרה של הצלחה בגילוי הידרוקרבונים. יצוין כי התקבלו כל האישורים ונערכו כל ההתקשרויות עם קבלן קידוח וקבלנים אחרים לצורך ביצוע הקידוח. בהתאם למידע שהתקבל מ-TotalEnergies E&P North Sea UK Ltd (להלן: "המפעיל"), הקידוח צפוי להתחיל במהלך החודשים אוגוסט - ספטמבר 2022, ויימשך כ-165 ימים. בהתאם לממצאי הקידוח יתכן שידרשו כ-100 ימים נוספים לשם ביצוע פעולות נוספות לצורך איסוף נתונים נוספים וביצוע מבחני הפקה, אם יוחלט שיש צורך לבצעם. מועדים אלה עתידיים להתעדכן, בין היתר בהתאם לזמינות של אסדת הקידוח, בהתאם לקבלת אישורים מרשויות שונות, בהתאם לתנאים בשטח, לממצאי הקידוח, וכיו"ב. שכבת המטרה העיקרית היא Judy Reservoir – מאגר אבן חול במים עמוקים. הקידוח הינו קידוח הערכה שתכליתו בחינת הימצאותם של הידרוקרבונים. במקרה של גילוי הידרוקרבונים, בכוונת המפעיל להשלים את איסוף הנתונים, לבחון את האפשרות לביצוע מבחני הפקה ולאטום ולנטוש את בור הקידוח. לאחר מכן תמשך הערכת הנתונים על מנת לבסס קיום פוטנציאל מסחרי להפקה. עומק המים באתר הקידוח הוא כ-261 רגל (כ-80 מטרים) והעומק הסופי המתוכנן של הקידוח הוא כ-17,150 רגל (כ-5,230 מטרים). במהלך הקידוח ובהתאם לממצאים שייאספו במהלכו, עשוי להשתנות התכנון המקורי, לרבות עומק הקידוח, וכל הפעולות האחרות והכל כפי שיימצא לנכון על ידי המפעיל ולפי שיקולים מקצועיים. עלותו הכוללת של הקידוח (100%) מוערכת בכ-63.2 מיליון ליש"ט במקרה של קידוח יבש. במקרה של הצלחה, יתווספו עלויות נוספות ברוטו (100%) המוערכות בסך של כ-30 מיליון ליש"ט. העלות הכוללת של הקידוח (100%) במקרה של הצלחה מוערכת בכ-93.2 מיליון ליש"ט, כאשר חלקה של איתקה הוא כ-9.3 מיליון ליש"ט (10%). ביצוע מבחני הפקה, ככל שיהיה צורך בביצועם, ידרוש עלות נוספת המוערכת בכ-20.2 מיליון ליש"ט (100%), מתוכם אושרו כ-2.1 מיליון ליש"ט (100%). לפרטים בדבר השותפים בנכס הנפט וחלקם בתקציב הקידוח ראו סעיף 1.84(ו)(2) בדוח התקופתי, אשר הפרטים המופיעים בו מובאים בדרך של הפניה.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – ההערכות לעיל בדבר מועדי תחילת הפקה (שלב ב' של תכנית EOR בשדה Captain, והפקה בשדה Abigail) והנתונים המפורטים בקשר עם שדה Isabella לרבות: תחילת**

<sup>12</sup> שיטה הנועדה לשפר את קצב זרימת הנפט על-ידי העלאת צמיגות באמצעות הזרקה פולימרים אל הבארות. איתקה פיתחה מומחיות בהפקה בשיטת ה-EOR והינה חלוצה בהפקה באמצעות EOR באזור הים הצפוני.

הקידוח, משך הקידוח, עלויות הקידוח והנתונים האחרים המובאים בדבר החלטת הקידוח, מהווים מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. פרטים אלו מבוססים על הערכות והשערות בלבד ועל מידע שהתקבל מהמפעילים, ואין כל בטחון או ודאות כי פרטים אלו לא יעודכנו בהמשך, לפני תחילת הקידוח או עם התקדמות פעולות הקידוח ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים המאפיינים פעילות חיפושים של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מתנאים תפעוליים, תנאי שוק ו/או תנאים רגולטוריים.

**3. בהתייחס לסעיף 1.8.6 לדוח התקופתי – רישיון חיפושים בבלוק 7 בקנדה (להלן בסעיף זה "הרישיון")**

לאחר מועד הדוח, ביום 1 באוגוסט 2022, נחתם הסכם בין בעלי הזכויות ברישיון, לבין The Canada-Newfoundland and Labrador Offshore Petroleum Board (הרגולטור הרלוונטי בקנדה) במסגרתו סוכם בין היתר כי בכפוף להשלמת תנאים מתלים שנקבעו בהסכם, ובין היתר, הפקדת ערבויות שנתיות, ביצוע סקר אלקטרומגנטי ואישור התקשרות לביצוע סקר סייסמי 3D בפרקי זמן שנקבעו בהסכם, הרישיון יעודכן באופן בו בעלי הזכויות ברישיון יחזירו חלק משטח הרישיון, ותוקף הרישיון החדש יוארך כך שיפקע ביום 15.1.2026 (אלא אם תוכרז תגלית ברישיון).

**4. בהתייחס לסעיף 1.8.18 לדוח התקופתי – מימון**

א. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) – הלוואת ה-RBL - נכון ליום 30 ביוני 2022, ולמועד אישור הדוח, איתקה עומדת באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.18(ב) (5) לדוח התקופתי.

ב. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) (6) – הנפקת אגרות חוב - לפרטים בדבר הודעת איתקה על כוונתה לבצע, מעת לעת, רכישות עצמיות (Back Buy) של עד 10% מיתרת אגרות החוב של איתקה שבמחזור, ראו דוח מיידי מיום 20 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-092269) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

**5. בהתייחס לסעיף 1.8.20 לדוח התקופתי – מיסוי**

לפרטים בדבר הודעת ממשלת בריטניה על כוונתה להטיל היטל בשיעור של 25% לתקופה מוגבלת (מיום 26.5.2022 ועד לסוף שנת 2025) (להלן: "ההיטל המוגבל החדש"), ביחס לרווחי גז ונפט של חברות הפועלות בים הצפוני, וזאת בנוסף למס החל כיום בשיעור של 40%, ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-065848) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה. בחודש יולי 2022, לאחר תאריך המאזן, הושלם הליך החקיקה של ההיטל המוגבל החדש. לפרטים נוספים ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים המצורפים בהמשך.

**6. בהתייחס לסעיפים 1.8.25 ו-1.20.2 לדוח התקופתי**

א. ביום 30 ביוני 2022, הודיעה איתקה לחברה על השלמת עסקאות במסגרתן רכשה Ithaca Energy (UK) Limited, חברת בת של איתקה, את מלוא הון המניות (100%) של חברת Siccar Point, ואת מלוא הון המניות (100%) של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן: "Summit"). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-082333), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

ב. בהמשך לאסטרטגיה של החברה והודעתה על הכוונה להשלים מהלך הוני באיתקה עד לסוף שנת 2022, החברה מעדכנת כי היא נמצאת בתהליכים מתקדמים לרישום למסחר של החזקותיה באיתקה בבורסה הראשית של לונדון (premium listing).

7. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה<sup>13</sup>:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני |         |               | רבעון ראשון |         |               |  |
|-----------|---------|---------------|-------------|---------|---------------|--|
| קונדנסט   | גז טבעי | נפט           | קונדנסט     | גז טבעי | נפט           |  |
| -         | -       | 1,726,936 BBL | -           | -       | 1,659,600 BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| -         | -       | 112.2         | -           | -       | 89.7          | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| -         | -       | 19.4          | -           | -       | 22.5          | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |
| -         | -       | 92.8          | -           | -       | 67.2          | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני  |           |             | רבעון ראשון |           |             |  |
|------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|--|
| קונדנסט    | גז טבעי   | נפט         | קונדנסט     | גז טבעי   | נפט         |  |
| 75,777 BBL | 2,455 MCF | 223,589 BBL | 129,708 BBL | 4,444 MCF | 393,131 BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| 70.4       | 104.9     | 110.7       | 71.8        | 181.0     | 96.3        | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)   |
| 22.7       | 22.7      | 22.7        | 8.9         | 8.9       | 8.9         | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)  |
| 7.9        | 7.9       | 7.9         | 2.0         | 2.0       | 2.0         | תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| 39.8       | 74.3      | 80.1        | 60.9        | 170.1     | 85.4        | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)  |

ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה במאגר Schiehallion ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022<sup>14</sup>:

13 יובהר כי לאחר ובעקבות השלמת העסקאות לרכישת Summit, Siccar Point ו-Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited, נוספו לאיתקה נכסי נפט רבים, חלקם מפיקים. בעקבות השלמת הרכישות, נתוני ההפקה הותאמו לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2022 וכן חל שינוי בקבוצות הנכסים של איתקה (לרבות בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה, ובקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה). הפרוט להלן כולל את נתוני ההפקה של נכסי הנפט המפיקים בהתאם למקבצים החדשים.

14 מאגר Schiehallion נרכש במסגרת עסקת Siccar Point שהושלמה ביום 30.6.2022 בתוקף מיום 1.1.2022.

| רבעון שני |               |                | רבעון ראשון |               |                |  |
|-----------|---------------|----------------|-------------|---------------|----------------|--|
| קונדנסט   | גז טבעי       | נפט            | קונדנסט     | גז טבעי       | נפט            |  |
| -         | 81,240<br>MCF | 347,134<br>BBL | -           | 99,370<br>MCF | 355,325<br>BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| -         | 107.0         | 125.1          | -           | 208.7         | 111.2          | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה<br>(המשויך למחזיקי הזכויות<br>ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| -         | 22.6          | 22.6           | -           | 24.0          | 24.0           | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |
| -         | 84.4          | 102.5          | -           | 184.7         | 87.2           | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Greater Britannia Area (GBA) ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני     |              |                | רבעון ראשון    |              |                |  |
|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--|
| קונדנסט       | גז טבעי      | נפט            | קונדנסט        | גז טבעי      | נפט            |  |
| 51,004<br>BBL | 4,168<br>MCF | 306,107<br>BBL | 146,845<br>BBL | 3,478<br>MCF | 367,727<br>BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| 42.3          | 80.7         | 107.3          | 40.1           | 180.7        | 129.8          | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה<br>(המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות<br>של החברה) (דולר ל-boe) |
| 11.8          | 11.8         | 11.8           | 9.9            | 9.9          | 9.9            | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |
| 30.5          | 68.9         | 95.5           | 30.2           | 170.8        | 119.9          | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני     |              |                | רבעון ראשון   |            |                |  |
|---------------|--------------|----------------|---------------|------------|----------------|--|
| קונדנסט       | גז טבעי      | נפט            | קונדנסט       | גז טבעי    | נפט            |  |
| 22,924<br>BBL | 1,172<br>MCF | 483,523<br>BBL | 10,553<br>BBL | 715<br>MCF | 319,983<br>BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| 79.6          | 144.0        | 135.8          | 78.6          | 158.0      | 103.8          | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה<br>(המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות<br>של החברה) (דולר ל-boe) |
| 15.8          | 15.8         | 15.8           | 29.2          | 29.2       | 29.2           | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |
| 63.8          | 128.2        | 120.0          | 49.4          | 128.8      | 74.6           | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת<br>תפוקה (דולר ל-boe)                                     |

ו. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022<sup>15</sup>:

| רבעון שני |         |             | רבעון ראשון |         |             |  |
|-----------|---------|-------------|-------------|---------|-------------|--|
| קונדנסט   | גז טבעי | נפט         | קונדנסט     | גז טבעי | נפט         |  |
| -         | -       | 177,679 BBL | -           | -       | 203,875 BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| -         | -       | 109.2       | -           | -       | 96.7        | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| -         | -       | 22.5        | -           | -       | 25.6        | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |
| -         | -       | 86.7        | -           | -       | 71.1        | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |

ז. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני  |           |             | רבעון ראשון |           |             |  |
|------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|--|
| קונדנסט    | גז טבעי   | נפט         | קונדנסט     | גז טבעי   | נפט         |  |
| 38,022 BBL | 2,048 MCF | 267,574 BBL | 117,881 BBL | 2,954 MCF | 299,173 BBL | סה"כ תפוקה בתקופה  |
| 67.1       | 119.5     | 122.1       | 33.9        | 166.3     | 131.5       | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| 15.9       | 15.9      | 15.9        | 11.7        | 11.7      | 11.7        | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |
| 51.2       | 103.6     | 106.2       | 22.2        | 154.6     | 119.8       | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |

ח. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022:

| רבעון שני  |           |             | רבעון ראשון |           |             |                   |
|------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|
| קונדנסט    | גז טבעי   | נפט         | קונדנסט     | גז טבעי   | נפט         |                   |
| 19,728 BBL | 2,012 MCF | 527,529 BBL | 37,624 BBL  | 1,992 MCF | 596,750 BBL | סה"כ תפוקה בתקופה |

מאגר Mariner נרכש במסגרת עסקת Siccar Point שהושלמה ביום 30.6.2022 בתוקף מיום 1.1.2022.

|      |       |       |      |       |       |  |
|------|-------|-------|------|-------|-------|--|
| 73.5 | 108.4 | 113.0 | 96.8 | 197.1 | 112.8 | מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe) |
| 36.2 | 36.2  | 36.2  | 39.5 | 39.5  | 39.5  | עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |
| 37.3 | 72.3  | 76.9  | 57.4 | 157.6 | 73.3  | תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)                                  |

### ג. פעילויות נוספות

#### 1. בהתייחס לסעיף 1.9 לדוח התקופתי – פעילויות נוספות

ביום 30 במאי 2022, פרסמה דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ, טיוטה ראשונה של תשקיף להשלמה להצעה ראשונה לציבור של אגרות חוב (סדרה א').

#### חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

#### 1. בהתייחס לסעיף 1.11 לדוח התקופתי – הון אנושי; תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי – תגמולים לבעלי עניין

##### ולנושאי משרה בכירה

א. ביום 24 במאי 2022, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, אישר דירקטוריון החברה התקשרות של החברה עם מר אהוד ארז, באשר לתנאי כהונתו והעסקתו כיו"ר דירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס – 2000. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051312) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. ביום 24 במאי 2022, לאחר דיונים מחודשים שנערכו בוועדת התגמול ובדירקטוריון, אישר דירקטוריון החברה להעניק מענק מיוחד בחריגה ממדיניות התגמול של החברה למנכ"ל החברה מר עידן ולס. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051327) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

#### 2. בהתייחס לסעיף 1.14.9 ו-1.14.12 לדוח התקופתי – מימון

א. בהתייחס לסעיף 1.14.9 לדוח התקופתי – להלן מובא תיאור טבלאי תמציתי של השעבודים העיקריים שהועמדו לטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו- לד') בהתאם לתיקונים לשטרי הנאמנות (סדרות לא' ו- לד'):

| מידע   | תיאור תמציתי  |
|--|---|
| ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים לשנת 2021 כפי שפורסמו ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038020) (להלן בטבלה זו: "הדוחות הכספיים / דוח הדירקטוריון לשנת 2021"). | 399,202,389 יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י בנות 1 ש"ח ע.נ., המהוות כ 34% מיחה"ש בניו-מד אנרג'י |
| ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ג' לדוח הדירקטוריון לשנת 2021   | 25% מהון המניות של דלק ישראל  |
| ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ג' לדוח הדירקטוריון לשנת 2021   | 25% מהון המניות של דלק נכסים  |

| מידע   | תיאור תמציתי  |
|--|---|
| ראו סעיף "הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות" וסעיף "השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות" מתוך הנתונים הכספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה בבאור 10 לדוחות הכספיים לשנת 2021. למיטב ידיעת החברה ערכן של ההלוואות ושטרי ההון אינו נמוך מהותית מערכם בספרים.  | שעבודים על כל זכויות החברה מכוח ההלוואות (לרבות שטרי הון) שהעמידה החברה ל-<br>DELEK GOM HOLDINGS<br>.DKL INVESTMENTS LIMITED<br>DKL ENERGY Limited<br>Ithaca Energy Limited<br>דלק ים מעגן 2011 בע"מ;<br>דלק תחנות כוח שותפות מוגבלת; |
| ראו "מניות אוצר" בפרק 5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, "מקורות מימון ונזילות".  | 586,422 מניות של החברה המוחזקות על ידי דלק השקעות פיננסיות;   |
| ראו "הלוואות מוכר – עסקת למכירת מניות הפניקס" בדוח דירקטוריון לשנת 2021 וכן באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022.   | זכויות מכח הלוואות שהועמדו לצדדים שלישיים - נרשם שעבוד ביחס להלוואה שהעמידה החברה ל-Belenus Lux S.a.r.l.  |
| ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ב' לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. כמו כן ראו פרטים בדבר הערכת העתודות והמשאבים המותנים המיוחסים לנכס הנפט לווייתן ותזרים המזומנים המהוון הנובע מחלקה של החברה בנכס הנפט, נכון ליום 31.12.2021, ראו דוח מידי של החברה מיום 20.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020293), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפנייה. | 100% הון המניות המונפק והנפרע של חברת דלק תמלוג על לווייתן בע"מ   |

### ב. בהתייחס לסעיף 1.14.12 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

ביום 12 ביולי 2022 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מעלה את דירוג אגרות החוב (סדרות לא', לדי') שהנפיקה החברה, מ-Baa3.il ל-Baa1.il באופק דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 12 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087916), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

### 3. בהתייחס לסעיף 1.19 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים; ביאור 2א23 לדוחות הכספיים לשנת 2021

א. בהמשך לאמור בביאור 2א23(9) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי ובסעיף ד בעדכון החלק הרביעי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בשמה של קרן דלק למדע, לחינוך ולתרבות בע"מ (להלן: "קרן דלק"), ובקשר עם הבקשה שהגישה קרן דלק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בהתאם לסעיף 345 ו' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן בס"ק זה: "הבקשה") לאשרור תרומות שנתנו על ידה בעבר לקרן למורשת הכותל המערבי, יצוין כי ביום 15.7.2022, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. החברה בוחנת את צעדיה בקשר עם פסק הדין, ושוקלת אפשרות של הגשת ערעור עליו לבית המשפט העליון.

ב. בהמשך לאמור בביאור 2א23(10) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה אודות בקשת אישור תביעה נגזרת שהוגשה בשם החברה כנגד תאגידיים בבעלות מלאה של החברה, וכנגד נושאי משרה בחברה אשר עניינה טענות (מוכחשות) בדבר רכישה עצמית של מניות ואגרות חוב של החברה מחודשים ינואר ופברואר

2020 (להלן בס"ק זה: "הבקשה"), ביום 20 ביולי 2022, ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב – יפו, המורה על מחיקת הבקשה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידיו של החברה מיום 21 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-076947), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

---

### **קבוצת דלק בע"מ**

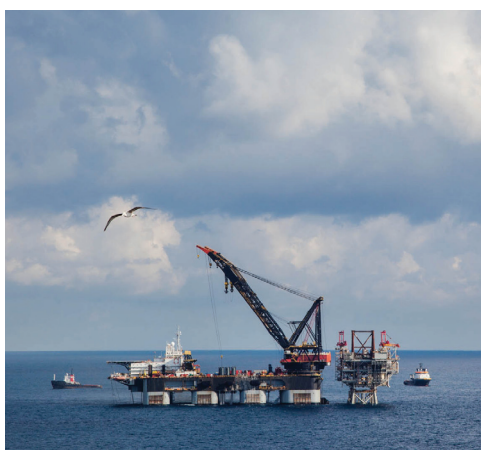
**תאריך:** 23 באוגוסט 2022

**שמות החותמים ותפקידם:**  
אהוד ארז, יו"ר הדירקטוריון  
עידן ולס, מנכ"ל

פרק

ב

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



# ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022.

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### **1. תאור החברה וסביבתה העסקית**

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, לחברה החזקות בשיעור של 25% בדלק ישראל ובדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות ונכסי נדל"ן.

הנתונים הכספיים ותוצאות הפעילות של הקבוצה מושפעים, בין היתר, מן הנתונים הכספיים ומתוצאות הפעילות של התאגידים המוחזקים על ידה וכן ממימוש או רכישה של החזקות על ידי החברה. תזרים המזומנים של החברה מושפע, בין היתר, מדיבידנדים המתקבלים מתאגידים מוחזקים שלה, מתקבולים הנובעים מפעולות מימוש החזקותיה בהן, מיכולתה של החברה לגייס מימון בארץ ובח"ל התלויה, בין היתר, בשווי החזקותיה, במצב השווקים הפיננסיים בארץ ובח"ל, ממחירי הנפט והגז הטבעי וכן מהשקעות שמבצעת הקבוצה.

## 2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילותה של הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, פועלת השותפות בתחום האנרגיה ועוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל, בשוק האזורי ובקפריסין, ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל לכך, בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן מקדמת אפשרויות לכניסה לתחום האנרגיה המתחדשות ולתחום המימן הכחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, ממשיכה ומקדמת השותפות עסקה לשינוי מבני אפשרי, בדרך של אישור הסדר לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות התשנ"ט-1999 (להלן: "העסקה"), שעיקרו החלפת כל יחידות ההשתתפות של השותפות במניות רגילות של חברה חדשה שהתאגדה באנגליה, אשר תחזיק במלוא זכויותיהם של השותף הכללי והשותף המוגבל בשותפות, ואשר מניותיה תירשמה למסחר מקביל בבורסה בתל אביב ובבורסה בלונדון. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, מקיימת השותפות מגעים ראשוניים בנוגע לאפשרות לביצוע עסקה עם חברה הרשומה למסחר בבורסה בלונדון.
- יצוין כי, ביום 14 באוגוסט, 2022 חתמה השותפות על מזכר הבנות בעניין כניסה לתחום האנרגיה המתחדשות עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ, אשר כפוף, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות בשותפות. לפרטים נוספים ראה באור 3' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- קידוח פיתוח והפקה "לוויתן 8" בשטח חזקת L/14 לווייתן דרום, הסתיים בחודש יוני 2022, בהתאם ללוחות הזמנים ומתחת לתקציב המתוכנן. על-פי תוכנית העבודה, הקידוח יושלם ויחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לווייתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).
- בכוונת השותפים במאגר אפרודיטה להביא לאישור ממשלת קפריסין עד לסוף השנה עדכון לתוכנית הפיתוח וההפקה למאגר באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. במסגרת זו, קיבלו השותפים החלטה בדבר התקשרות עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, ובכלל זה פועלים לעדכון מועד ביצועו.
- בחודש מאי 2022, הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר והם חולקו במהלך חודש יוני 2022. חלק הקבוצה בסכום זה הינו כ-27 מיליון דולר.
- לאחר תאריך המאזן ביום 17 באוגוסט 2022, הכריזה ניו מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 25 באוגוסט 2022. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 22 בספטמבר 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ-27 מיליון דולר.

**תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני**

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy Ltd. (להלן - איתקה), חברה בת בבעלות מלאה של הקבוצה אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, מחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה, ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש פברואר 2022, השלימה איתקה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של חברת Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited הפועלת בתחום האנרגיה באזור הים הצפוני, ואשר בבעלותה, בין היתר, זכויות בשיעור של כ- 41.3% בנכסי נפט באזור MonArb (הכולל בשטחו 9 שדות נפט מפיקים). התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור הרכישה הינה 140 מיליון דולר (כפוף להתאמות שנקבעו בהסכם), מתוכם 70 מיליון דולר הינם תמורה נדחית אשר תשולם בשנת 2025. בנוסף נקבעה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל-255 מיליון דולר. על פי דוח משאבים שנערך על ידי NSAI, ליום 31 בדצמבר 2021 למרובני עתודות מוכחות + צפויות (2P) בסך כ-23.4 מיליון שווה ערך חביות נפט. השלמת העסקה נועדה בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים בתחום האנרגיה בחו"ל של הקבוצה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני.
- הקבוצה מאחדת את הנכסים, ההתחייבויות ואת תוצאות הפעילות של מרובני בדוחות הכספיים החל ממועד השלמת העסקה, כאשר שווי הנכסים וההתחייבויות למועד הרכישה נקבע על פי מדידה ארעית (זמנית) בהתבסס על טיטוט הערכת שווי של מערך שווי חיצוני. בהתאם לטיטוט הערכת השווי האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ- 601 מיליון דולר (כ- 1.9 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מהכרה בנכס מס נדחה בהיקף של כ- 658 מיליון דולר (כ- 2.1 מיליארדי ש"ח) בגין הפסדים לצורכי מס של מרובני וכן כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה. לפרטים נוספים ראה באור 3ב(1) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלה לרישום מניותיה למסחר בלונדון, ומתוך רצון להגדיל ולהאריך את פרופיל ההפקה שלה, ביום 30 ביוני 2022 השלימה איתקה את רכישת מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיעורים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - סיקר פוינט). על פי דוח משאבים שנערך על ידי NSAI, ליום 31 בדצמבר 2021 לסיקר פוינט עתודות מוכחות + צפויות (2P) וכמות המשאבים המותנים באומדן הטוב ביותר (2C) בסך של כ-256 מיליון שווה ערך חביות נפט. בנוסף לסיקר פוינט הפסדי מס צבורים משמעותיים בהיקף של כ-3 מיליארד דולר.
- יצוין כי בנוסף לשדות מפיקים, מחזיקה סיקר פוינט בזכויות בתגליות מסחריות שטרם פותחו באזור הים הצפוני הכוללות זכויות בשיעור של כ-70% במאגר Cambo, בו החברה הנרכשת משמשת כמפעיל, וזכויות בשיעור של כ-20% במאגר Rosebank. למיטב ידיעת איתקה, שני מאגרים אלו, הם מתגליות הנפט הגדולות ביותר שטרם פותחו באזור הים הצפוני, ופיתוחם כיום הוא בעל חשיבות גבוהה כחלק מהמאמץ של ממשלת בריטניה לפתח תשתיות אנרגיה מקומיות על מנת להבטיח עצמאות אנרגטית לאור המלחמה בין רוסיה לאוקראינה.
- העסקה נועדה, בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים של החברה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני ולמצב אותה כאחת החברות המובילות בתחום הנפט והגז בים הצפוני.
- התמורה ששולמה במועד הרכישה עבור כל הון המניות של סיקר פוינט, לאחר ההתאמות שנקבעו בהסכם הרכישה (נטו ממזומנים שנצברו בקופת סיקר פוינט) הסתכמה לסך של כ- 926 מיליון דולר ארה"ב, כאשר לאחר תאריך המאזן, וכחלק מתמורת הרכישה שנקבעה בהסכם פרעה איתקה בנוסף סך של כ- 166 מיליון דולר מתוך קרן אגרות החוב שהונפקו בעבר על ידי סיקר פוינט. בנוסף נקבעה במסגרת העסקה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל- 360 מיליון דולר.

תמורת הרכישה מומנה מתוך מסגרת RBL הקיימת של איתקה וממקורותיה העצמיים.

הקבוצה מאחדת את הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט בדוחות הכספיים החל ממועד השלמת העסקה, כאשר שווי הנכסים וההתחייבויות למועד הרכישה נקבע על פי מדידה ארעית (זמנית) בהתבסס על טיטות הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני. בהתאם לטיטות הערכת השווי האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ- 666 מיליוני דולר (כ- 2.3 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מרכישת הפסדים מועברים משמעותיים לצורכי מס, אשר לאיתקה קיימת גמישות בניצולם וכן לאור היתרון היחסי של איתקה בפיתוח תגליות מסחריות של סיקר פוינט.

- ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה מ-Sumitomo 100% Corporation מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן - סאמיט). התמורה ששולמה על ידי איתקה עבור הון המניות של סאמיט, לאחר ההתאמות שנקבעו בהסכם, הסתכמה לסך של כ- 100 מיליון דולר ארה"ב. בבעלות סאמיט נכסי גז ונפט מפיקים.

- בתקופת הדוח קיבלה איתקה מרשות הגז והנפט המקומית אישור פיתוח למאגר Abigail הממוקם באזור GSA. ההפקה מהמאגר צפויה להתחיל עד סוף שנת 2022. כמו כן בתקופת הדוח החלה ההפקה משדה Jade South.

- החברה והנהלת איתקה ממשיכות לקדם ביצוע מהלך הוני באיתקה, לרבות בדרך של רישום למסחר של מניות איתקה בבורסה הראשית של לונדון במהלך המחצית השנייה של שנת 2022. בהקשר זה יצוין כי איתקה מתקדמת מול הרשויות והגורמים הרלוונטיים בחו"ל עם הכנת המסמכים הנדרשים לטובת הליכי הרישום וההנפקה.

**פעילויות אחרות****הלוואת מוכר - עסקה למכירת מניות הפניקס**

השווי ההוגן של ההלוואה נאמד ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ- 164 מליוני ש"ח, וזאת בהתבסס על הערכת השווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. לאור האמור, הכירה החברה בתקופת הדוח בהפסד בסך של כ- 25 מליוני ש"ח. הפסד זה נכלל בדוחות על הרווח והפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו".  
לפרטים נוספים ראה באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**הנפקת מניות וכתבי אופציה**

- בתקופת הדוח מומשו 3,281 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 3,281 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה ו- 5,541 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 5,541 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. ליום 30 ביוני 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,296,315 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 493,217 כתבי אופציה (סדרה 11), 256,511 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

- לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 505 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 505 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, 6,080 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 6,080 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ו- 47,114 כתבי אופציה (סדרה 13) ל- 47,114 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. בנוסף לכך פקעו 152 כתבי אופציה (סדרה 13). סך התמורה שהתקבלה מסתכמת לכ- 15 מליוני ש"ח.

- לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,350,014 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 487,137 כתבי אופציה (סדרה 11), 256,006 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

**אגרות חוב**

- בחודש מרס 2022, אושר תיקון רביעי לטטר הנאמנות של סדרות אגרות החוב ("ח, י"ט, ל"א ו-ל"ד) לפיו תפרע החברה בפרעון מוקדם את מלוא הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה של אגרות החוב (סדרות יח' וי"ט), וכן תבצע הצעת רכש חליפין במסגרתה תציע למחזיקי אגרות חוב (סדרה לא') להחליפן באגרות החוב (סדרה לד').  
לאור האמור, בחודש מרס 2022 פרעה החברה בפרעון מוקדם את אגרות החוב (סדרה יח' וי"ט) בתמורה לסך של כ-385 מליוני ש"ח.  
בנוסף, בהתאם לתיקון לטטר הנאמנות כאמור לעיל, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה סך של כ-832 מליוני ש"ח ערך נקוב אגרות החוב (סדרה לא') הוחלפו באגרות חוב (סדרה לד') אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

- לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022, העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה מ- Baa3.il ל- Baa1.il עם אופק דירוג יציב.

**3. תוצאות הפעילות**

(א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-5,034 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי בסך של כ-581 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע הן מעליה ברווחיות השוטפת של החברות המוחזקות בתחומי הגז והנפט בישראל וסביבתה ובים הצפוני (אשר מקורה בגידול בכמויות ההפקה לצד העליה במחירי הנפט והגז בשנת 2022 לעומת 2021 ובהגדלת היצוא מפרויקט לויתן) והן מרווח הזדמנותי בסך של כ-4.2 מליארדי ש"ח בו הכירה איתקה בתקופת הדוח כתוצאה מהשלמת עסקאות מרובני וסיקר פוינט, כמתואר לעיל (ראה גם באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה ברבעון השני של שנת 2022 הסתכם בכ-2,495 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-302 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הרבעוני נובע משיפור ברווחיות השוטפת של החברות המוחזקות, כמוסבר לעיל וכן מהכרה ברווח הזדמנותי בסך של כ-2.3 מליארדי ש"ח כתוצאה מהשלמת הרכישה של סיקר פוינט ברבעון הנוכחי.

להלן תרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה מפעילויות עיקריות (מליוני ש"ח):

| שנת 2021     | מחצית 2021 1 | רבעון 2021 | רבעון 2021 | מחצית 2022 1 | רבעון 2022   | רבעון 2022   |  |
|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 613          | 325          | 159        | 166        | 345          | 215          | 130          | פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה <sup>(1)</sup>            |
| 836          | 159          | 18         | 141        | 987          | 372          | 615          | פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני <sup>(2)</sup>                |
| <b>1,449</b> | <b>484</b>   | <b>177</b> | <b>307</b> | <b>1,332</b> | <b>587</b>   | <b>745</b>   | <b>תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים</b> |
| 193          | 212          | 212        | -          | 3,908        | 2,007        | 1,901        | רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט <sup>(3)</sup>                    |
| (210)        | (115)        | (87)       | (28)       | (206)        | (99)         | (107)        | הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים <sup>(4)</sup>                    |
| <b>1,432</b> | <b>581</b>   | <b>302</b> | <b>279</b> | <b>5,034</b> | <b>2,495</b> | <b>2,539</b> | <b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>                             |

(1) לא כולל שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין, הפחתות נכסי הערכה ופיתוח, ירידות ערך נכסי גז ונפט ורווחי והפסדי הון, אשר נכללו במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט.

(2) בתקופת הדוח לא כולל רווח מרכישות במחיר הזדמנותי הפחתות נכסי הערכה ופיתוח, ובשנת 2021 לא כולל רווחים בגין ביטול הפרשה לירידת ערך נכסי הנפט והגז באזור הים הצפוני וההפסד החד פעמי שנבע לאיתקה כתוצאה ממימון מחדש. פריטים אלה נכללו במסגרת סעיף רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט.

- (3) בתקופת הדוח כולל, בין היתר, רווח מרכישות במחיר הזדמנותי בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט, בסך של 1,267 מיליוני דולר (כ-4.2 מיליארדי ש"ח) וכן הפחתת נכסי נפט וגז בישראל ובים הצפוני בסך של כ-178 מיליוני ש"ח. בשנת 2021 נרשם רווח מביטול הפרשה לירידת ערך בסך של כ-166 מיליוני דולר (כ-536 מיליוני ש"ח) ובתקופה המקבילה נכלל רווח בגובה של כ-61 מיליוני דולר (כ-199 מיליוני ש"ח) בעיקר בגין GSA, וכן ב-2021 נרשם הפסד בסך של כ-208 מיליוני ש"ח מהתאמת התמורה במכירת מאגר תמר והפסד בסך של כ-37 מיליוני ש"ח בגין עדכון התחייבות לסילוק בים תטיס. כמו כן בשנת 2021 נכלל הפסד בגין הוצאות חד פעמיות שנבעו לאיתקה אגב המימון מחדש בהיקף של כ-36 מיליוני דולר, נטו ממס (כ-108 מיליוני ש"ח).
- (4) בתקופת הדוח כולל הפסד בסך של כ-25 מיליוני ש"ח משינוי בשווי ההוגן של הלוואות מוכר שהועמדה לרוכשי הפניקס, וזאת בעיקר כתוצאה מירידה בשער מניית הפניקס (בשנת 2021: רווח של כ-86 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה: רווח של כ-90 מיליוני ש"ח), בשנת 2021 - רווח מעליית שווי בניין בהרצליה בסך של כ-57 מיליוני ש"ח ורווח מעסקה למכירת מקרקעין בעכו בסך של כ-42 מיליוני ש"ח.

(ב) הכנסות מפעולות רגילות (מיליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-5,984 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-3,654 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מיליוני ש"ח):

| שנת 2021     |  | 4-6/2021     | 4-6/2022     | 1-6/2021     | 1-6/2022     |  |
|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 3,231        |  | 786          | 845          | 1,564        | 1,529        | פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה |
| 4,736        |  | 959          | 2,066        | 2,085        | 4,447        | פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני |
| 6            |  | (1)          | 7            | 5            | 8            | מגזרים אחרים כולל התאמות                   |
| <b>7,973</b> |  | <b>1,744</b> | <b>2,918</b> | <b>3,654</b> | <b>5,984</b> | <b>סה"כ הכנסות</b>                         |

ראה גם באור 11 לדוחות הכספיים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

(ג) רווח תפעולי (מיליוני ש"ח):

| שנת 2020     |  | 4-6/2021     | 4-6/2022     | 1-6/2021     | 1-6/2022     |  |
|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 1,544        |  | 515          | 597          | 1,007        | 1,009        | פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה |
| 2,939        |  | 545          | 2,987        | 927          | 5,982        | פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני |
| 147          |  | (8)          | 26           | (11)         | 22           | מגזרים אחרים כולל התאמות                   |
| <b>4,630</b> |  | <b>1,052</b> | <b>3,610</b> | <b>1,923</b> | <b>7,013</b> | <b>סה"כ רווח תפעולי</b>                    |

ראה גם באור 11 לדוחות הכספיים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

(ד) חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו (מליוני ש"ח):

להלן פירוט חלק הקבוצה בתוצאות חברות כלולות עיקריות:

| שנת 2021 |  | 4-6/2021 | 4-6/2022 | 1-6/2021 | 1-6/2022 |                 |
|----------|--|----------|----------|----------|----------|-----------------|
| 25       |  | (2)      | 7        | 4        | 9        | דלק ישראל       |
| 28       |  | -        | 3        | -        | 4        | דלק ישראל נכסים |
| (15)     |  | (4)      | (5)      | (8)      | (7)      | EMED            |
| 6        |  | 1        | 2        | 3        | 2        | אחרות           |
| 44       |  | (5)      | 7        | (1)      | 8        | סה"כ            |

(ה) להלן נתונים עיקריים לגבי דוחות רווח והפסד מאוחדים של החברה (מלינוי ש"ח):

| שנת 2021     |  | 4-6/2021     | 4-6/2022     | 1-6/2021     | 1-6/2022     |   |
|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---|
| 7,973        |  | 1,744        | 2,918        | 3,654        | 5,984        | הכנסות  |
| 3,664        |  | 977          | 1,318        | 1,958        | 2,791        | עלות ההכנסות  |
| <b>4,309</b> |  | <b>767</b>   | <b>1,600</b> | <b>1,696</b> | <b>3,193</b> | <b>רווח גולמי</b>                                     |
| 144          |  | 39           | 30           | 75           | 84           | הוצאות הנהלה וכלליות                                  |
| 44           |  | (5)          | 7            | (1)          | 8            | חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות תפעוליות, נטו |
| 421          |  | 329          | 2,033        | 303          | 3,896        | הכנסות אחרות, נטו                                     |
| <b>4,630</b> |  | <b>1,052</b> | <b>3,610</b> | <b>1,923</b> | <b>7,013</b> | <b>רווח תפעולי</b>                                    |
| 138          |  | 39           | 73           | 115          | 141          | הכנסות מימון  |
| (1,933)      |  | (415)        | (451)        | (867)        | (856)        | הוצאות מימון  |
| <b>2,835</b> |  | <b>676</b>   | <b>3,232</b> | <b>1,171</b> | <b>6,298</b> | <b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>                        |
| 1,247        |  | 221          | 511          | 343          | 942          | מסים על ההכנסה  |
| <b>1,588</b> |  | <b>455</b>   | <b>2,721</b> | <b>828</b>   | <b>5,356</b> | <b>רווח מפעילויות נמשכות</b>                          |
| 84           |  | 21           | (48)         | 95           | (31)         | רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו                    |
| <b>1,672</b> |  | <b>476</b>   | <b>2,673</b> | <b>923</b>   | <b>5,325</b> | <b>רווח נקי</b>                                       |
|              |  |              |              |              |              | <b>מיוחס ל -</b>                                      |
| 1,432        |  | 302          | 2,495        | 581          | 5,034        | בעלי מניות החברה                                      |
| 240          |  | 174          | 178          | 342          | 291          | בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                         |
| <b>1,672</b> |  | <b>476</b>   | <b>2,673</b> | <b>923</b>   | <b>5,325</b> |   |

(ו) להלן תנועה ברווח כולל (מליוני ש"ח):

| שנת 2021 |  | 4-6/2021 | 4-6/2022 | 1-6/2021 | 1-6/2022 |  |
|----------|--|----------|----------|----------|----------|--|
| 1,672    |  | 476      | 2,673    | 923      | 5,325    | רווח נקי   |
|          |  |          |          |          |          | רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):                |
|          |  |          |          |          |          |  |
| 86       |  | 14       | -        | 86       | -        | רווח מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר |
| (1,426)  |  | (389)    | 180      | (614)    | (1,061)  | רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים                           |
| 472      |  | 70       | 204      | 77       | 569      | העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים                   |
| (349)    |  | (223)    | 1,085    | 125      | 1,243    | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)                 |
| (1,217)  |  | (528)    | 1,469    | (326)    | 751      | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות                             |
| 455      |  | (52)     | 4,142    | 597      | 6,076    | סה"כ רווח (הפסד) כולל  |
|          |  |          |          |          |          |  |
|          |  |          |          |          |          | מיוחס ל:   |
| 351      |  | (149)    | 3,672    | 181      | 5,438    | בעלי מניות החברה   |
| 104      |  | 97       | 470      | 416      | 638      | זכויות שאינן מקנות שליטה   |
| 455      |  | (52)     | 4,142    | 597      | 6,076    |  |

(\*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן דולר ארה"ב ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-12.5% לעומת עליה של כ-1.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-6%.

**4. המצב הכספי**

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ- 13 מיליארדי ש"ח מסך של 31.4 נכסי מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ- 44.4 מיליארדי ש"ח ליום 30 ביוני 2022. הגידול בסך הנכסים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של הנכסים של החברות שנרכשו בתקופת הדוח על ידי איתקה (מרובני, סיקר פוינט וסאמיט) בהיקף כולל של כ- 3.6 מיליארדי דולר (כ- 12 מיליארדי ש"ח), בעיקר בסעיפי הנכסים הלא שוטפים, כפי שמוסבר להלן.

**להלן השינויים העיקריים בנכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני, 2022 לעומת 31 בדצמבר, 2021:**

**מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר**

ליום 30 ביוני, 2022 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 1.8 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 0.2 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ- 0.6 מיליארדי ש"ח באיתקה וכ- 1 מיליארד ש"ח בניו-מד אנרג'י.

**סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים**

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), ללא נכסים מוחזקים למכירה, הסתכמו ליום 30 ביוני 2022 בכ- 3.5 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ- 2.1 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. עיקר הגידול נובע מגידול בלקוחות בסך של כ- 0.9 מיליארדי ש"ח, וזאת במקביל לגידול בהכנסות.

ליום 30 ביוני, 2022 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ- 39.2 מיליארדי ש"ח וסך נכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר 2021, מסתכמים בכ- 27.3 מיליארדי ש"ח, גידול של כ- 11.9 מיליארדי ש"ח. הגידול בנכסים הלא שוטפים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של נכסי החברות שנרכשו בתקופת הדוח, אשר הביא לגידול בנכסי הגז והנפט בסך של כ- 6.2 מיליארדי ש"ח ולגידול במסים הנדחים בסך של כ- 4.6 מיליארדי ש"ח (לפרטים בדבר הנכסים שאוחדו ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). בנוסף, כתוצאה מעליה בשער החליפין של הדולר לעומת שקל, בתקופת הדוח חל גידול של כ- 3 מיליארדי ש"ח בנכסים הלא שוטפים של השותפות ושל החברות הבנות המדווחות בדולר.

**יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך**

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב ואגרות חוב להמרה) במאזן המאוחד הסתכמו ליום 30 ביוני, 2022 בכ- 17.9 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ- 14.9 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. העליה נובעת מעליה בהתחייבויות דולריות של החברות הבנות והשותפות בסך של כ- 1.3 מיליארדי ש"ח כתוצאה מעליה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, וכן מגידול באשראי הכולל של איתקה (ביחס לאשראי ליום 31 בדצמבר, 2021) בהיקף של כ- 600 מיליוני דולר (כ- 2.5 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה ממשיכת ההלוואות לצורך מימון רכישת סיקר פוינט.

**תביעות תלויות**

רואי החשבון של החברה מפנים בחוות הדעת שלהם על הדוחות הכספיים את תשומת הלב לתביעות משפטיות כנגד חברות הקבוצה, לפרטים ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**מידע נוסף**

לפרטים נוספים לגבי פירעונות קרן וריבית בגין חובות של החברה וחברות המטה ראה, נספח א' לדוח הדירקטוריון.

5. מקורות המימון ונזילות

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 30 ביוני, 2022<sup>(1)</sup>:

| מליוני ש"ח   |   |
|--------------|---|
|              | <b>התחייבויות</b>                       |
|              | אגרות חוב                               |
| 3,950        | הלוואה מחברה בת בקשר עם איגוח תמלוגי על |
| 297          | הלוואות מבנקים ומאחרים                  |
| 287          | התחייבויות אחרות                        |
| 175          | <b>סה"כ התחייבויות</b>                  |
| <b>4,709</b> |   |
|              | <b>נכסים</b>                            |
|              | מזומנים ופקדונות                        |
| 94           | פקדונות מוגבלים                         |
| 93           | פקדון בחשבון נאמן אגרות חוב             |
| 47           | הלוואות (*)                             |
| 311          | חייבים אחרים                            |
| 64           | מניות אוצר (**)                         |
| 267          | השקעה בנכס פיננסי                       |
| 4            | <b>סה"כ נכסים</b>                       |
| <b>880</b>   |   |
|              | <b>חוב פיננסי, נטו</b>                  |
| <b>3,829</b> |   |

\*\*) להלן הרכב הלוואות שניתנו ליום 30 ביוני, 2022:

| הלווה                      | סכום הלוואות (מליוני ש"ח) |
|----------------------------|---------------------------|
| הלוואות לאיתקה             | 115                       |
| הלוואות מוכר - עסקת הפניקס | 164                       |
| אחרים                      | 32                        |
| <b>סה"כ</b>                | <b>311</b>                |

\*\*) ליום 30 ביוני, 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה דלק השקעות פיננסיות 2012, שותפות מוגבלת, שותפות בת בבעלות מלאה של קבוצת דלק, 586,422 מניות 1 ש"ח ערך נקוב של קבוצת דלק.

<sup>(1)</sup> חברות המטה הינן: קבוצת דלק, דלק פטרוליום, דלק השקעות פיננסיות 2012 - שותפות מוגבלת, דלק תחנות כוח-שותפות מוגבלת, DKL Energy, DKL Investments, דלק תשתיות, דלק הונגריה אחזקות לימיטד ודלק אנרגיה.

ליום 30 ביוני, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 0.6 מליארדי ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 3.4 מליארדי ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות החזויים אשר עשויים לשמש את החברה וחברות המטה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בשנתיים הקרובות ובכלל זה, את תקבולי החברה החזויים מחלוקות רווחים ודיבידנדים משותפות וחברות מוחזקות, יתרת המזומנים של החברה המיועדים לפעילות השוטפת ולפרעון התחייבויותיה, לרבות באמצעות ביצוע מהלך הוני בחברות המוחזקות על ידה (לרבות בדרך של רישום למסחר, מיזוג, או הכנסת משקיע Pre-IPO באיתקה ומימוש נכסים מסוימים).

דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את דוח המקורות והשימושים החזויים שהציגה לו הנהלת החברה, תחת תרחישים שונים, ולאחר בחינת ניתוחי רגישות, קבע כי, בהתבסס על ניסיון העבר, על יכולותיה המוכחות של החברה בגיוסי כספים בשנים האחרונות ועל שווי נכסי החברה, אין בגרעון בהון החוזר כאמור לעיל כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

## 6. גילוי בדבר אינפלציה ועליית הריבית והשפעתם האפשרית על עסקי החברה

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם, וביניהן משבר הקורונה והעימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה, חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל, בארצות הברית ובמדינות נוספות בעולם, לרבות אנגליה. בעקבות כך, ובמטרה למתן את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים במדינות רבות להעלות את שיעורי הריבית וכן הכריזו על תוכניתם להעלאות נוספות של שיעורי הריבית בעתיד.

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה באמצעות חברות ושותפויות מוחזקות, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בתקופת הדוח, ובמהלך הרבעון השני בפרט, חלה עלייה במחירי הנפט מסוג ברנט ובמחירי הגז הטבעי. עליית מחירים זאת מתבטאת בעיקר בגידול בהכנסות ממכירת גז ונפט על ידי איתקה וכן בגידול בהכנסות מיצוא של גז טבעי וקונדנסט של ניו מד אנרג'י (ראה פרק 7 להלן בדבר ניתוח על פי תחומי פעילות).

מנגד, משפיעה עליית המחירים גם על עלויות הפקת הגז ועל עלויות ההשקעות הוניות של ניו מד אנרג'י ושל איתקה, אך זאת באופן שאינו מהותי. בנוסף, עליית המחירים כאמור עשויה להשפיע גם על עלויות פרויקטים וקידוחים עתידיים בהם תהינה שותפות ניו מד אנרג'י ואיתקה וכן על עלויות סילוק נכסים.

מרבית החוב הפיננסי של הקבוצה ושל החברות והשותפויות המוחזקות שלה נושאת ריבית בשיעור קבוע ולכן הוצאות הריבית בגינו אינן מושפעות מהשינויים בשיעורי הריבית. יצוין כי ליום 30 ביוני 2022 לאיתקה אשראי מבוטס עתודות RBL בסך של כ-750 מיליוני דולר (כ-2.6 מליארדי ש"ח) אשר נושא ריבית משתנה בהתאם לשינויים בשיעור ה-Libor, בגינו חשופה

איתקה לשינוי בשיעור הריבית, אם כי בתקופת הדוח לעליה בשיעור ה- Libor לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ככל שבעתיד תזדקק החברה או מי מהחברות המוחזקות שלה לגייס חוב נוסף, עלול הדבר להשפיע על הוצאות המימון של הקבוצה.

לעליה בשיעור הריבית עלולה להיות השפעה על שווי שימוש של נכסי הגז והנפט של הקבוצה ועל יתרות המוניטין. יצוין כי בהתאם לבחינה שביצעה החברה, העליה בשיעור הריבית בתקופת הדוח לא הביאה לירידה ערך של נכסי הנפט והגז.

השפעת העלייה בשיעורי הריבית על מצבה הכספי ועל תוצאות פעילות של הקבוצה ניכרת בעיקר בנכסים והתחייבויות במאזן אשר מכילים רכיבי היוון, ובכלל זה התחייבויות לסילוק נכסים, תמורות מותנות שהוכרו בצירופי עסקים ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בשיטת היוון תזרימי מזומנים. בדבר מבחני רגישות לשינויים בשיעור הריבית בשווי נכסים פיננסיים, ראה באור 19א' (6) לדוחות הכספיים השנתיים.

יצוין, כי האמור בסעיף זה בעניין ההשפעות הפוטנציאליות של האינפלציה והריבית על החברה והחברות והשותפות המאוחדות שלה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה והמידע הקיים בידה נכון למועד פרסום דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה כתוצאה, בין היתר, מהתפתחויות כלכליות נוספות ואחרות אשר עשויות להשפיע על פעילות החברה והחברות והשותפות המאוחדות שלה ומגורמים שונים אשר אינם בשליטתן.

## 7. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי פעילות

## (א) הפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

כאמור, הפעילות בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י.  
להלן תוצאות פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה כפי שהן נכללו בתוצאות הקבוצה (מליוני ש"ח):

| שנת 2021 |  | 4-6/2021 | 4-6/2022 | 1-6/2021 | 1-6/2022 |   |
|----------|--|----------|----------|----------|----------|---|
| 3,231    |  | 786      | 845      | 1,564    | 1,529    | הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים                                 |
| 2,063    |  | 515      | 597      | 1,014    | 1,045    | רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך והפסד ממימוש נכסי נפט וגז (100%)) |
| (40)     |  | -        | -        | -        | -        | חלק החברה בהפסד מימוש נכסי נפט וגז והשקעות, לאחר השפעת המס      |
| (410)    |  | -        | -        | (7)      | (36)     | ירידת ערך והפחתות נכסי נפט וגז (100%)                           |
| 2,659    |  | 658      | 696      | 1,263    | 1,254    | EBITDA  |
| (598)    |  | (138)    | (79)     | (269)    | (141)    | הוצאות מימון, נטו   |
| 362      |  | 174      | 225      | 340      | 366      | רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה                               |
| 7.8      |  | 1.7      | -        | 3.4      | -        | מכירת גז ב-BCM מפרויקט תמר (**)(*)                              |
| 10.7     |  | 2.8      | 2.8      | 5.5      | 5.5      | מכירת גז ב-BCM מפרויקט לויתן (*)                                |
| 18.5     |  | 4.5      | 2.8      | 8.9      | 5.5      | סה"כ מכירת גז ב-BCM (*)   |

(\*) הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי (100%) מהפרויקטים תמר ולויתן, מעוגלים לעשירית ה-BCM.

(\*\*) הנתונים לשנת 2021 בפרויקט תמר הינם לתקופה עד ליום 30 בנובמבר, 2021.

להלן טבלה המפרטת את כמויות הגז (100%) אשר נמכרו ממאגר לווייתן בתקופת הדוח לפי מיקום גאוגרפי של הלקוחות:

| <b>(BCM) - 1-6 .2022</b> |       |      |       |         |
|--------------------------|-------|------|-------|---------|
| סה"כ                     | מצרים | ירדן | ישראל |         |
| 2.7                      | 1.1   | 0.7  | 0.9   | רבעון 1 |
| 2.8                      | 1.4   | 0.6  | 0.8   | רבעון 2 |
| 5.5                      | 2.5   | 1.3  | 1.7   | סך הכל  |

| <b>(BCM) - 1-6 .2021</b> |       |      |       |         |
|--------------------------|-------|------|-------|---------|
| סה"כ                     | מצרים | ירדן | ישראל |         |
| 2.7                      | 0.8   | 0.7  | 1.2   | רבעון 1 |
| 2.8                      | 0.8   | 0.6  | 1.4   | רבעון 2 |
| 5.5                      | 1.6   | 1.3  | 2.6   | סך הכל  |

| <b>(BCM) - 2021</b> |       |      |       |  |
|---------------------|-------|------|-------|--|
| סה"כ                | מצרים | ירדן | ישראל |  |
| 10.7                | 3.4   | 2.7  | 4.5   |  |

להלן ניתוח תוצאות פעילות של חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

בתקופת הדוח הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-366 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-340 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהגידול בהכנסות מפרויקט לווייתן אשר מנגד קוזזה חלקית מהפחתת פרויקט "אופק חדש" בסך של כ-20 מליוני ש"ח.

הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-1,529 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,564 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי, בתקופה המקבילה אשתקד הכנסות מפרויקט תמר נכללו בסעיף הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים עד למועד השלמת העסקה בחודש דצמבר 2021. כמו כן, בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות מפרויקט לווייתן בשיעור של כ-23% הנובע בעיקר מהעלייה במחיר הגז המסופק ליצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT), וכן מהעלייה בכמויות הגז הטבעי אשר נמכרו למצרים ממאגר לווייתן ושמחירן הממוצע גבוה יותר ביחס למחירן בשוק המקומי.

ההכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-845 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-786 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה נובעת מהעלייה במחירי הגז המסופק ליצוא כאמור לעיל.

**רווח תפעולי (ללא ירידת ערך נכסי נפט וגז והפסד ממימוש נכסי נפט וגז)**

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-1,045 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,014 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד הרווח התפעולי כלל גם רווח תפעולי מפרויקט תמר עד למועד מכירת הזכויות כמתואר לעיל. כמו כן, בתקופת הדוח הפחיתה השותפות את פרויקט "אופק חדש" בסך של כ-48 מיליוני ש"ח, לפרטים נוספים ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. בנוסף יצויין, כי חלה עלייה בעלות הפקת הגז של כ-29%, הנובעת בעיקר מגידול בהוצאות ההובלה והשינוע ועלויות הולכת גז למצרים הנובעות, בין היתר, מהגידול בכמות הגז שנמכרה למצרים.

ברבעון השני של שנת 2022 הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-597 מיליוני ש"ח לעומת סך של 515 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקט לויתן ברבעון השני של שנת 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**הוצאות מימון, נטו**

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-141 מיליוני ש"ח, וזאת בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-269 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מפירעון אגרות חוב תמר בונד ואגרות החוב סדרה א' בחודש דצמבר 2021, משערוך תמלוגים וחוב בגין חזקות כריש ותנין בסך של כ-100 מיליון ש"ח לעומת שערוך של כ-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו, ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-79 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-138 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בעלויות המימון נובע בעיקר מהסיבות המתוארות לעיל.

להלן התאמת תוצאות השותפות לחלק הקבוצה בפעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה (מליוני ש"ח):

| שנת<br>2021 |  | 4-6/2021 | 4-6/2022 | 1-6/2021 | 1-6/2022 |  |
|-------------|--|----------|----------|----------|----------|--|
| 1,317       |  | 403      | 411      | 804      | 683      | רווח נקי מהדוחות<br>הכספיים של ניו-<br>מד אנרג'י         |
| 54.7%       |  | 54.7%    | 54.7%    | 54.7%    | 54.7%    | אחוז אחזקה<br>משורשר                                     |
| 720         |  | 221      | 223      | 440      | 373      | חלק הקבוצה   |
| 266         |  | -        | -        | -        | -        | התאמת חלק<br>הקבוצה בגין מסים<br>נדחים שנרשמו<br>בשותפות |
| (50)        |  | (33)     | 3        | (66)     | 5        | מסים על ההכנסה   |
| 43          |  | 10       | 13       | 19       | 23       | הכנסות מתמלוג<br>על                                      |
| (9)         |  | -        | -        | -        | (1)      | תוצאות החזקה<br>ישירה בים תטיס<br>(4.44%)                |
| (35)        |  | (9)      | (9)      | (18)     | (18)     | הפחתת עודפי<br>עלות (*)                                  |
| (524)       |  | -        | -        | -        | -        | התאמות בגין<br>מכירת תמר (**)                            |
| (30)        |  | (10)     | (8)      | (17)     | (17)     | הוצאות הנהלה<br>וכלליות                                  |
| (19)        |  | (5)      | 3        | (11)     | 1        | הכנסות (הוצאות)<br>מימון, נטו                            |
|             |  | -        |          | (7)      | -        | הכנסות (הוצאות)<br>אחרות                                 |
| 362         |  | 174      | 225      | 340      | 366      | תרומה לרווח הנקי<br>מפעילות חיפושי<br>והפקת נפט וגז      |

(\* הפחתה שוטפת של עודף העלות המיוחס לפרויקט תמר ולווייתן.

(\*\*) במהלך שנת 2021 עדכנה החברה את שווי הנכסים המיוחסים לפרויקט תמר בהתאם לשווי ההוגן אשר נגזר מחתימה על הסכם למכירת מאגר תמר והכירה בהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר השפעת המס בסך של כ- 170 מליוני ש"ח (כ-224 מליוני ש"ח לפני השפעת המס). במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021 הושלמה עסקת המכירה והחברה הכירה בהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-40 מליוני ש"ח לאחר השפעת מס.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים ג' ו-4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני**

איתקה הינה חברת תפעול (Operator) עצמאית בתחום הנפט והגז הפועלת באזור הים הצפוני ובעלותה נכסי נפט וגז מפיקים ונכסים בפיתוח.

**להלן נתונים כספיים של איתקה כפי שנכללו בדוחות הכספיים (כולל ייחוס עודפי העלות שנוצרו במועד העלייה לשליטה):**

**מאזן**

| 31 בדצמבר, 2021 | 30 ביוני, 2022 | (במיליוני דולר ארה"ב)                                    |
|-----------------|----------------|--|
| 45              | 160            | מזומנים ושווי מזומנים                                    |
| 411             | 628            | נכסים שוטפים אחרים                                       |
| 2,785           | 4,140          | השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז                         |
| 580             | 1,711          | נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)                           |
| 767             | 829            | מוניטין  |
| <b>4,588</b>    | <b>7,468</b>   | <b>סך נכסים</b>  |
|                 |                |  |
| 419             | 599            | התחייבות לזמן קצר בגין נגזרים                            |
| 579             | 676            | התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ואחרים)                  |
| 955             | 1,762          | הלוואות מבנקים (RBL) ואגרות חוב                          |
| 32              | 34             | הלוואה מקבוצת דלק  |
| 1,612           | 2,099          | התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים) |
| <b>991</b>      | <b>2,298</b>   | <b>הון המיוחס לבעלי מניות איתקה</b>                      |
| <b>4,588</b>    | <b>7,468</b>   | <b>סך התחייבויות והון</b>                                |

יצוין כי בתקופת הדוח השלימה איתקה מספר עסקאות לרכישת חברות בנות בתחום הגז והנפט, אשר תרמו לגידול משמעותי בנכסי הגז והנפט, מסים נדחים והתחייבויות לזמן ארוך (בעיקר בגין התחייבות לסילוק נכסים והתמורות המותנות שהוכרו בעסקה). לפרטים נוספים אודות הנכסים וההתחייבויות שנרכשו, ראה באור 33' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. בנוסף בתקופת הדוח חל גידול באשראי של איתקה, וזאת בעיקר כתוצאה ממשיכת הלוואות לצורך רכישת ההשקעה בסיקר פוינט.

## דוח רווח או הפסד

| שנת 2021      |  | 4-6/2021     | 4-6/2022     | 1-6/2021      | 1-6/2022      | (במליוני דולר ארה"ב)  |
|---------------|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---|
| 1,470         |  | 294          | 618          | 639           | 1,363         | הכנסות ממכירת נפט וגז   |
| (429)         |  | (103)        | (129)        | (206)         | (269)         | עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)                  |
| (404)         |  | (88)         | (145)        | (193)         | (269)         | הוצאות פחת  |
| 6             |  | (33)         | (55)         | (48)          | (185)         | שינוי במלאי נפט וגז   |
| <b>643</b>    |  | <b>70</b>    | <b>289</b>   | <b>192</b>    | <b>640</b>    | <b>רווח גולמי</b>   |
| -             |  | -            | 666          | -             | 1,267         | רווח מרכישה במחיר הזדמנותי                                      |
| 277           |  | 102          | (85)         | 102           | (85)          | ביטול ירידת ערך (ירידת ערך) נכסי גז ונפט ומוניטין               |
| (4)           |  | (4)          | (4)          | (1)           | (20)          | הוצאות אחרות, נטו   |
| (240)         |  | (43)         | (67)         | (97)          | (114)         | הוצאות מימון, נטו   |
| <b>676</b>    |  | <b>125</b>   | <b>799</b>   | <b>196</b>    | <b>1,688</b>  | <b>רווח לפני מסים</b>   |
| (276)         |  | (59)         | (118)        | (87)          | (222)         | הוצאות מס   |
| <b>400</b>    |  | <b>66</b>    | <b>681</b>   | <b>109</b>    | <b>1,466</b>  | <b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות איתקה</b>                 |
| <b>21,395</b> |  | <b>4,365</b> | <b>5,723</b> | <b>10,215</b> | <b>12,070</b> | <b>תפוקה בשנת הדוח של שווה ערך חביות נפט (באלפים) (KBoe)</b>    |
| <b>56</b>     |  | <b>48</b>    | <b>64</b>    | <b>56</b>     | <b>67</b>     | <b>תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)</b> |

EBITDAX והתאמה לרווח הנקי

| שנת 2021 | 4-6/2021 | 4-6/2022 | 1-6/2021 | 1-6/2022 | מליוני דולר ארה"ב                                 |
|----------|----------|----------|----------|----------|---|
| 1,418    | 243      | 541      | 564      | 1,142    | הכנסות, נטו *                                     |
| (371)    | (86)     | (112)    | (180)    | (232)    | עלויות תפעוליות (OPEX)                            |
| (11)     | -        | 1        | (6)      | (6)      | הוצאות הנהלה, כלליות, הפרשי שער ואחרות            |
| 1,036    | 157      | 430      | 378      | 904      | <b>EBITDAX</b>                                    |
| -        | -        | (4)      | -        | (10)     | עלויות חד פעמיות במזומן                           |
| (404)    | (88)     | (145)    | (193)    | (269)    | פחת והפחתות                                       |
| -        | -        | 666      | -        | 1,267    | רווח מרכישה במחיר הזדמנותי                        |
| 277      | 102      | (85)     | 102      | (85)     | ביטול ירידת ערך (ירידת ערך) נכסי גז ונפט ומוניטין |
| 2        | -        | (8)      | -        | (17)     | הכנסות (הוצאות) אחרות שלא במזומן                  |
| (235)    | (46)     | (55)     | (91)     | (102)    | עלויות מימון, נטו, ללא תוצאות עסקאות גידור        |
| (276)    | (59)     | (118)    | (87)     | (222)    | הוצאות מס   |
| 400      | 66       | 681      | 109      | 1,466    | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה                 |

(\* הכנסות נטו, בתוספת (בניכוי) רווחים (הפסדים) שמומשו בגין עסקאות גידור, תנועות במלאי, הוצאות תמלוגים ועלויות מכליות נפט.

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקההכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-1,363 מיליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-639 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד והרכבן הינו כדלקמן:

| שנת 2021     |  | 4-6/2021   | 4-6/2022   | 1-6/2021   | 1-6/2022     | הכנסות ממכירות<br>(מיליוני דולר ארה"ב) |
|--------------|--|------------|------------|------------|--------------|--|
| 856          |  | 248        | 475        | 471        | 973          | נפט                                    |
| 725          |  | 59         | 199        | 146        | 605          | גז טבעי                                |
| 52           |  | 7          | 20         | 21         | 35           | Natural Gas Liquids                    |
| 33           |  | 7          | 8          | 14         | 20           | הכנסות אחרות                           |
| (196)        |  | (27)       | (84)       | (13)       | (270)        | הפסד בגין עסקאות הגנה                  |
| <b>1,470</b> |  | <b>294</b> | <b>618</b> | <b>639</b> | <b>1,363</b> | <b>סה"כ</b>                            |

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ-12.1 מיליוני חביות (בממוצע כ-67 אלפי חביות ליום) לעומת כ-10.2 מיליוני חביות (בממוצע כ-56 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתפוקה נובע, בין היתר, מתפוקת נכסי מרובני, אשר רכישתם הושלמה בחודש פברואר 2022, ואשר תרמו לגידול בתפוקה ממוצעת בסך של כ-6 אלפי חביות ליום. כמו כן ברבעון הראשון של שנת 2022 החלה הפקה ממאגר Jade South שתרם אף הוא לגידול בתפוקה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח חלה עליה חדה במחירי הגז והנפט לעומת המחירים בשנת 2021. מחיר מכירת הנפט הממוצע עלה בתקופת הדוח לכ-107 דולר לחבית, בהשוואה ל-65 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז הממוצע עלה ל-183 פני ליחידת חום לעומת 53 פני ליחידת חום אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של עליית המחירים על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הביאו לירידה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ-270 מיליוני דולר לעומת ירידה בהכנסות בסך של כ-13 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ-269 מיליוני דולר לעומת סך של כ-206 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות ההכנסות נובע בחלקו מרכישת נכסי מרובני כאמור לעיל, וכן כתוצאה מהתייקרות מחירי הדלק. ההתייקרות האמורה משתקפת גם בעלות ממוצעת לחבית, אשר גדלה לסך של כ-19 דולר לחבית לעומת כ-18 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-269 מיליוני דולר לעומת כ-193 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית גדל בתקופת הדוח לכ-22 דולר לחבית לעומת כ-20 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפחת לחבית נובעת מביטול ירידות ערך נכסים בדצמבר של שנת 2021.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז באמצעות עסקאות מסוג אופציות put, עסקאות collar ו-swap. ליום 30 ביוני, 2022 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-12.3 מיליוני חביות, מתוכם עסקאות collar ו-put בהיקף של כ-6 מיליוני חביות במחיר מגודר ממוצע של כ-61 דולר לחבית, והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 66 דולר לחבית ומחיר מגודר עליון של 89 דולר לחבית. בנוסף ליום 30 ביוני, 2022 היו לאיתקה עסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-298 מיליוני יחידות חום, מתוכן עסקאות collar ו-put בהיקף של כ-220 מיליוני יחידות חום במחיר מגודר ממוצע של כ-128 פני ליחידת חום והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 114 פני ליחידת חום ומחיר מגודר עליון של 204 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 30 ביוני, 2022 משקף התחייבות של כ-786 מיליוני דולר (כ-2,751 מיליוני ש"ח). יצוין כי ליום 30 ביוני, 2022 איתקה גידרה כ-50% מהתפוקה הצפויה ב-12 חודשים הקרובים.

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

כאמור, בתקופת הדוח השלימה איתקה את הרכישות של מלוא הון המניות של מרובני וסיקר פוינט. במסגרת הרכישה האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-1,267 מיליוני דולר (כ-4.2 מיליארדי ש"ח), מתוכם כ-666 מיליוני דולר (כ-2.3 מיליארדי ש"ח) הוכרו ברבעון השני של שנת 2022. הרווח מרכישות הזדמנותיות נוצר כתוצאה מרכישת הפסדים לצורכי מס אשר ברובם לא היו ניתנים לניצול על ידי המוכרים, מיתרונה היחסי של איתקה בפיתוח תגליות מסחריות בתחום הגז והנפט בים הצפוני, וכן ולגבי עסקת מרובני, כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה. יצוין כי הערכות השווי של הנכסים וההתחייבויות של החברות שנרכשו הינן ארעיות ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, תושלמה במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. לפרטים נוספים ראה באור 33' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ונספח ד' לדוח הדירקטוריון.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-114 מיליוני דולר לעומת סך כ-97 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהוצאות המימון, נטו נובעת מהפסדים משיערוך בתקופת הדוח של מכשירים פיננסיים נגזרים אשר אינם מטופלים כהגנה חשבונאית.

מסים על ההכנסה

לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022, הושלמה החקיקה לפיה יוטל על חברות הפועלות בתחום הגז והנפט בים הצפוני היטל נוסף בשיעור של 25% מרווחיהן (בנוסף למס הקיים בשיעור של 40%) לתקופה מוגבלת המתחילה ביום 26 במאי, 2022 והמסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2025. כנגד ההיטל החדש יותר לחברות לנכות 80% מהשקעותיהן המותרות בפיתוח נכסי גז ונפט (לא כולל עלויות סילוק ומימון) בתקופת ההיטל וזאת במטרה לתמרץ את החברות להמשיך בהשקעות לפיתוח מאגרי הגז והנפט בים הצפוני. לא ניתן יהיה לקזז כנגד ההיטל את ההפסדים המועברים. לאור האמור תעדכן הקבוצה ברבעון השלישי את יתרות המסים הנדחים אשר ניצולם צפוי בתקופת ההיטל, על מנת לשקף את שיעור המס החדש. בהתאם להערכת איתקה, בהתבסס על הנתונים ליום 30 ביוני, 2022, השפעת העדכון בשיעור המס כאמור הינה קיטון בנכס המסים הנדחים, נטו (אשר יתרתו ליום 30 ביוני, הינה כ-1.5 מיליארדי דולר) בסך של כ-150 מיליוני דולר. קיטון זה בא לידי ביטוי בהקטנת המס הנדחה בגין נכסי נפט וגז בסך של כ-359 מיליוני דולר ובהגדלת המס הנדחה בסך של כ-169 מיליוני דולר בגין עסקאות גידור.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראה באורים ב' ו-4' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**(ג) פעילויות נוספות**

**דלק ישראל ודלק נכסים**

בתקופת הדוח הסתכמה תרומתן של החברות דלק ישראל ודלק נכסים לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בכ- 13 מיליוני ש"ח. בנוסף, הכריזה דלק ישראל על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליוני ש"ח, כאשר חלק הקבוצה בסכום זה הינו 12.5 מיליוני ש"ח. הדיבידנד התקבל בחברה במאי 2022.

## ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של המטבעות העיקריים שעימם מתקשרת הקבוצה:

| ממד ידוע<br>(בנקודות *) | שער<br>החליפין<br>היציג של<br>הליש"ט | שער<br>החליפין<br>היציג של<br>הדולר של<br>ארה"ב<br>בש"ח | ליום                |
|-------------------------|--------------------------------------|---|---------------------|
| 105.70                  | 4.235                                | 3.50  | 30.6.2022           |
| 101.49                  | 4.518                                | 3.260   | 30.6.2021           |
| 102.49                  | 4.203                                | 3.11  | 31.12.2021          |
|                         |                                      |   |                     |
| %                       | %                                    | %   | שיעור השינוי בתקופה |
| 3.1                     | 0.8                                  | 12.5  | 1-6/2022            |
| 1.4                     | 2.9                                  | 1.4   | 1-6/2021            |
| 1.94                    | 1.60                                 | 10.2  | רבעון 2, 2022       |
| 1.3                     | (1.5)                                | (2.2)   | רבעון 2, 2021       |
| 2.40                    | (4.30)                               | (3.27)  | שנת 2021            |

(\* ממד בסיס - ממוצע 2014.)

## ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

באשר לאומדן חשבונאי בקשר עם רכישת חברות בנות והקצאת עלות הרכישה לנכסיהן והתחייבויותיהן, ראה באור 2ב' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. פרט לאמור, בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

### 2. אירועים לאחר תאריך המאזן

לעניין אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן ראה פרק א' לדוח הדירקטוריון.

**ה. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 30 ביוני 2022:

| סדרה | מועד הנפקה (לרבות הרחבות)             | ע.ג. מקורי | יתרת ע.ג. ליום 30/6/2022 | שיעור ריבית נקובה   | תנאי הצמדה | יתרה בספרים ליום 30/06/2022 | ריבית שנצברה בספרים ליום 30/6/2022 | מועדי פרעון (קרן/ריבית)   | שווי בורסה ליום 30 ביוני 2022 | פרטי נאמן  |
|------|---------------------------------------|------------|--------------------------|---|------------|-----------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------|--|
| לא'  | 2/2015<br>6/2015<br>10/2015<br>2/2017 | 3,276      | 1,375                    | עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.3%<br>החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.3%<br>החל מיום 1/6/2021 5.55%<br>החל מיום 30/12/2021 5.3%    | ללא הצמדה  | 1,375                       | 26                                 | תשלום ריבית במועדים 20/8 ו-20/2 ותשלום קרן במועד 20/2 בכל אחת מהשנים 2020-2025                                | 1,412                         | הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון                            |
| לד'  | 2/2018                                | 1,374      | 1,294                    | עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.48%<br>החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.48%<br>החל מיום 1/6/2021 5.73%<br>החל מיום 30/12/2021 5.48% | ללא הצמדה  | 1,294                       | -                                  | תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלום קרן במועד 31/12 (למעט ביום 31/12/2022 בכל אחת מהשנים 2020-2028)       | 1,277                         | הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון                            |
| לה'  | 6/2021<br>7/2021<br>11/2021           | 837        | 837                      | 7.2%  | ללא הצמדה  | 837                         | -                                  | תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלומי קרן במועד 31/12 בכל אחת מהשנים 2023-2027                             | 894                           | משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, רח"ח ועו"ד רמי קצב. |
| לו'  | 10/2021<br>12/2021                    | 429        | 429                      | 6.2%  | ללא הצמדה  | 429                         | 4                                  | תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 (תשלום ראשון ביום 30/04/22) ותשלומי קרן במועד 30/04 בכל אחת מהשנים 2024-2028 | 439                           | רוזיק פז נבו נאמנויות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד         |

(\* ביום 12 ביולי 2022 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מעלה את דירוג אגרות החוב (סדרות לא', לד') שהנפיקה החברה, מ-Baa3.il ל-Baa1.il באופן דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 12 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087916), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

**אמות מידה פיננסיות (אגרות חוב)**

1. בחודש יוני 2020 חתמה החברה על תיקון לשטרי הנאמנות שבין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות, לפיו נקבעו עילות פירעון מיידי כדלקמן:
- במשך התקופה שעד ליום 31 במאי 2021 הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידי על סמך טענות המבוססות, אך ורק, על מצב עסקי החברה כפי שהוא במועד פרסום התיקון לשטר ו/או מכוח העילה שעניינה דירוג נמוך של אגרות החוב של החברה.
  - עד מועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין הון עצמי נמוך. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 תקום למחזיקים עילת פירעון מיידי אם ההון העצמי בהפחתת תוספות הון שמקורן בשערוכים וכן ההון העצמי כפי שמופיע בדוחות יהיו נמוכים ממדרגות שנקבעו לעניין זה בתיקון לשטר. החל מהדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 ואילך תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידי אם ההון העצמי שיופיע בדוחות החברה יפחת מ-2.6 מיליארדי ש"ח. ליום 30 ביוני 2022 עומד ההון העצמי של החברה על סך 8,039 מיליוני ש"ח.
  - עד למועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידי הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 נקבעו מדרגות לעניין יחס הון עצמי למאזן, שככל החברה לא תעמוד בהן במשך שני רבעונים עוקבים תקום למחזיקים עילת פירעון מיידי. החל מדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידי ככל שיחס הון עצמי למאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ-20% במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 30 ביוני 2022 עומד היחס האמור על כ-60.9%.

במסגרת התיקון לשטר נכללו הצהרות והתחייבויות שונות נוספות של החברה, ובכלל זה: (א) בנוגע לשימושים שייעשו בתקבולים מהנפקות הון ו/או דיבידנדים ו/או מכירה ו/או שעבוד של נכסים מסוימים; (ב) התחייבות שלא להפקיד כספים ו/או ניירות ערך בבנקים הנושים בחברה או בחברות בשליטתה, למעט חריגים שנקבעו; (ג) התחייבות שלא לרכוש נכסים ו/או לבצע השקעות ו/או ליטול אשראי ו/או ליטול התחייבויות כספיות כלפי נושים פיננסיים ו/או לשנות תנאים של הסכמי אשראי מסוימים, למעט חריגים שנקבעו; (ד) בתקופה הקובעת: הוצאות ההנהלה והכלליות של החברה לא יעלו על סכומים שנקבעו, החברה לא תבצע חלוקות, החברה ותאגידים בשליטתה לא יתקשרו בעסקאות שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (למעט ביטוח נושאי משרה והתקשרויות קיימות כמפורט בדוחות), החברה ותאגידים פרטיים בשליטתה לא ימכרו ולא ירכשו אגרות חוב של החברה; (ה) התחייבויות למתן הודעות שונות לנאמנים; (ו) התחייבות לשאת בהוצאות ושכר טרחת הנאמנים ושלוחיהם. כמו כן נקבע, כי הפרה של איזו מהתחייבויות החברה על פי התיקון לשטר תקים לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מיידי וזכות למימוש כל הבטחויות שניתנו לנאמנים.

- בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשטרי הנאמנות של אגרות החוב הישנות. על פי התיקון הרביעי, ביום 9 במרס, 2022 ביצעה החברה פרעון מוקדם של מלוא קרן, ריבית והפרשי הצמדה של אגרות החוב יח' ו-יט'. הסכום הכולל ששולם על ידי החברה בגין הפרעון המוקדם כאמור הינו כ-385 מיליוני ש"ח. בנוסף, בהמשך לתיקון הרביעי לשטר הנאמנות ביום 7 במרס, 2022 ביצעה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 832,921,104 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לא' (המהוות כ-37.72% לכלל ההסדרה לאותו מועד) ל- 852,911,210 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לד', אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

2. בחודשים יוני עד נובמבר 2021 הנפיקה החברה סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה ל"ה) בהיקף של כ-837 מיליוני ש"ח. במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה לה' התחייבה החברה כלהלן:

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לה' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לה', (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לה', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לה', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 30 ביוני, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-1,600 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 30 ביוני, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-8,039 מיליוני ש"ח.

- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 30 ביוני, 2022 מסתכם יחס זה בכ-60.9%.

- ככל שההון העצמי של החברה יפחת מסך של 1,650 מיליוני ש"ח, או היחס של הון העצמי לסך המאזן סולו, כמפורט לעיל יפחת מ-13.5% במועדי הבדיקה עד למועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר 2021, או מ-16% במועדי הבדיקה הבאים, שיעור הריבית על אגרות החוב יגדל ב-0.25%.

ג. החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 2,000 מיליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (3) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי.

בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לה', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), אירועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

להבטחת פרעון אגרות החוב שיעבדה הקבוצה 153,334,217 יחידות ההשתתפות של ניו-מד אנרג'י.

3. בחודשים אוקטובר- דצמבר 2021, הנפיקה החברה סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה לו') בהיקף של כ- 429 מיליוני ש"ח. במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה לו' התחייבה החברה כלהלן:

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לו' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תיישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לו', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 31 במרס, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 1,600 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 30 ביוני, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-8,039 מיליוני ש"ח.

- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 30 ביוני, 2022 מסתכם יחס זה בכ- 60.9%.

ג. החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 2,000 מיליון ש"ח בעקבות החלוקה; (2) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (3) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי.

בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לו', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארעים נוספים. להבטחת פרעון אגרות החוב סדרה לו' שיעבדה החברה 70,323,488 יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י.

נכון למועד פרסום הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

## ה. מידע נוסף

### 1. עובדי החברה

הדירקטוריון מביע את הוקרתו להנהלת החברה, להנהלות החברות המוחזקות וצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי החברה.

### 2. כללי

ביום 31 במרס 2022 סיים מר גבי לסט את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. החל מיום 1 באפריל 2022 מונה מר אהוד ארז ליו"ר הדירקטוריון זמני של החברה.

בכבוד רב,

עידן וולס

מנכ"ל

אהוד ארז

יו"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 23 באוגוסט, 2022

## נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 30 ביוני, 2022 (במליוני ש"ח):

| סה"כ  | 2027<br>ואילך | 2026 | 2025 | 2024  | 2023 | 1/7/2022-<br>31/12/2022 |       |                               |
|-------|---------------|------|------|-------|------|-------------------------|-------|-------------------------------|
| 3,918 | 1,101         | 379  | 834  | 834   | 770  | -                       | קרן   | אגרות חוב                     |
| 805   | 86            | 89   | 125  | 172   | 218  | 115                     | ריבית |                               |
| 107   | -             | -    | -    | 107   | -    | -                       | קרן   | הלוואות מבנקים<br>ומאחרים (*) |
| 13    | -             | -    | -    | -     | 8    | 5                       | ריבית |                               |
| 4,843 | 1,187         | 468  | 959  | 1,113 | 996  | 120                     | סה"כ  |                               |

(\*) לא כולל התחייבות המירה.

## נספח ב' - לדוח הדירקטוריון

בהמשך לאמור בבאור יא'12 לדוחות הכספיים לשנת 2021 ובעקבות החלטת מיסוי אשר קיבלה חברת דלק תמלוג על לוייתן בע"מ ערב הנפקת אגרות החוב להלן נתונים כספיים אשר יועברו למחזיקי אגרות החוב של דלק תמלוג על לוייתן בע"מ:

## Condensed Statement of Financial Position (Dollars in thousand)

|                                 | June 30<br>2022 | June 30<br>2021 | December<br>31<br>2021 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
|                                 | Unaudited       |                 | Audited                |
| <u>Current assets</u>           |                 |                 |                        |
| Cash and cash equivalents       | 466             | 187             | 205                    |
| Short-term investments          | 5,222           | 1,958           | 3,907                  |
| Royalties and other receivables | 2,263           | 1,322           | 1,527                  |
| Total current assets            | 7,951           | 3,467           | 5,639                  |
| <u>Non-current assets</u>       |                 |                 |                        |
| Long-term investments           | 11,407          | 16,925          | 14,110                 |
| Loan to controlling shareholder | 84,990          | 79,317          | 81,752                 |
| Assets in respect of ORRI       | 189,352         | 194,833         | 192,147                |
| Deferred Taxes                  | 1,665           | 932             | 1,333                  |
| Total non-current assets        | 287,414         | 292,007         | 289,342                |
|                                 | 295,365         | 295,474         | 294,981                |
| <u>Current liabilities</u>      |                 |                 |                        |
| Other payables                  | 1,331           | 1,293           | 1,615                  |
| Total current liabilities       | 1,331           | 1,293           | 1,615                  |
| <u>Non-current liabilities</u>  |                 |                 |                        |
| Debentures                      | 174,149         | 170,699         | 172,392                |
| Total non-current assets        | 174,149         | 170,699         | 172,392                |
| <u>Equity</u>                   |                 |                 |                        |
| Share capital                   | 295             | 295             | 295                    |
| Share premium                   | 127,275         | 127,275         | 127,275                |
| Retained earnings               | (7,685)         | (4,088)         | (6,596)                |
| Total equity                    | 119,885         | 123,482         | 120,974                |
|                                 | 295,365         | 295,474         | 294,981                |

## Condensed Statements of Comprehensive Income (Dollars in thousand)

|                                     | Six-month period<br>ended June 30, |         | Three-month period<br>ended June 30, |         | Year<br>ended<br>December<br>31, |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------|--------------------------------------|---------|----------------------------------|
|                                     | 2022                               | 2021    | 2022                                 | 2021    | 2021                             |
|                                     | Unaudited                          |         | Unaudited                            |         | Audited                          |
| Revenue from overriding royalties   | 6,964                              | 5,742   | 3,784                                | 2,904   | 11,361                           |
| General and administrative expenses | 408                                | 424     | 204                                  | 224     | 910                              |
| Depletion                           | 2,795                              | 2,872   | 1,417                                | 1,424   | 5,557                            |
| Operating profit                    | 3,761                              | 2,446   | 2,163                                | 1,256   | 4,894                            |
| Financing expenses                  | (8,694)                            | (8,395) | (4,443)                              | (4,188) | (16,855)                         |
| Financing income                    | 3,287                              | 3,043   | 1,661                                | 1,531   | 6,144                            |
| Loss before income tax              | (1,646)                            | (2,906) | (619)                                | (1,401) | (5,817)                          |
| Tax benefit (Income tax)            | 557                                | 70      | 399                                  | (159)   | 473                              |
| Loss and total comprehensive loss   | (1,089)                            | (2,836) | (220)                                | (1,560) | (5,344)                          |

## Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

|  | <u>Share capital</u> | <u>Share premium</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u>   |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
|  | <u>Unaudited</u>     |                      |                          |                |
| <u>Balance as at January 1, 2022 (Audited)</u> | 295                  | 127,275              | (6,596)                  | 120,974        |
| Total comprehensive Loss                       | -                    | -                    | (1,089)                  | (1,089)        |
| <u>Balance as at June 30, 2022</u>             | <u>295</u>           | <u>127,275</u>       | <u>(7,685)</u>           | <u>119,885</u> |

|  | <u>Share capital</u> | <u>Share premium</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u>   |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
|  | <u>Unaudited</u>     |                      |                          |                |
| <u>Balance as at January 1, 2021 (Audited)</u> | 295                  | 127,275              | (1,252)                  | 126,318        |
| Total comprehensive Loss                       | -                    | -                    | (2,836)                  | (2,836)        |
| <u>Balance as at June 30, 2021</u>             | <u>295</u>           | <u>127,275</u>       | <u>(4,088)</u>           | <u>123,482</u> |

|                                    | <u>Share capital</u> | <u>Share premium</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
|                                    | <u>Unaudited</u>     |                      |                          |                |
| <u>Balance as at April 1, 2022</u> | 295                  | 127,275              | (7,465)                  | 120,105        |
| Total comprehensive Loss           | -                    | -                    | (220)                    | (220)          |
| <u>Balance as at June 30, 2022</u> | <u>295</u>           | <u>127,275</u>       | <u>(7,685)</u>           | <u>119,885</u> |

## Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

|                                    | <u>Share capital</u> | <u>Share premium</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
|                                    | <b>Unaudited</b>     |                      |                          |                |
| <u>Balance as at April 1, 2021</u> | 295                  | 127,275              | (2,528)                  | 125,042        |
| Total comprehensive Loss           | -                    | -                    | (1,560)                  | (1,560)        |
| <u>Balance as at June 30, 2021</u> | <u>295</u>           | <u>127,275</u>       | <u>(4,088)</u>           | <u>123,482</u> |

|  | <u>Share capital</u> | <u>Share premium</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u>   |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
|  | <b>Audited</b>       |                      |                          |                |
| <u>Balance as at January 1, 2021</u>   | 295                  | 127,275              | (1,252)                  | 126,318        |
| Total comprehensive income (loss)      | -                    | -                    | (5,344)                  | (5,344)        |
| <u>Balance as at December 31, 2021</u> | <u>295</u>           | <u>127,275</u>       | <u>(6,596)</u>           | <u>120,974</u> |

## Condensed Statements of Cash Flows (Dollars in thousand)

|   | Six-month period<br>ended June 30, |                | Three-month<br>period ended June<br>30, |                | For the<br>year<br>ended |
|---|------------------------------------|----------------|---|----------------|--------------------------|
|   | 2022                               | 2021           | 2022                                    | 2021           | 2021                     |
|   | Unaudited                          |                | Unaudited                               |                | Audited                  |
| <b>Cash Flows - Current Operations:</b>                                 |                                    |                |   |                |                          |
| Loss for the year   | (1,089)                            | (2,836)        | (220)                                   | (1,560)        | (5,344)                  |
| Adjustments for:  |                                    |                |   |                |                          |
| Depletion and depreciation  | 4,553                              | 4,482          | 2,301                                   | 2,226          | 8,861                    |
| Deferred Taxes  | (332)                              | (44)           | (204)                                   | 154            | (445)                    |
| Increase in Long-term investments                                       | 3                                  | (12)           | 23                                      | (4)            | (37)                     |
| <b>Changes in assets and liabilities items:</b>                         |                                    |                |   |                |                          |
| Decrease (increase) in trade and other receivables                      | (806)                              | 6              | (328)                                   | 111            | (199)                    |
| Increase in loan to controlling shareholder                             | (3,238)                            | (3,024)        | (1,629)                                 | (1,520)        | (6,089)                  |
| Increase (decrease) in trade and other payables                         | (215)                              | 416            | (3,298)                                 | (3,150)        | 738                      |
| <b>Net cash deriving used for current operations</b>                    | <b>(1,124)</b>                     | <b>(1,012)</b> | <b>(3,355)</b>                          | <b>(3,743)</b> | <b>(2,515)</b>           |
| <b>Cash Flows - Investment Activity:</b>                                |                                    |                |   |                |                          |
| Repayment of loans to controlling shareholders                          | -                                  | 41             | -                                       | -              | 671                      |
| Long-term deposit in bank deposits                                      | 2,700                              | 2,700          | 2,700                                   | 2,700          | 5,540                    |
| Short-term deposit in bank deposits                                     | (1,315)                            | (1,632)        | 747                                     | 1,141          | (3,581)                  |
| <b>Net cash deriving from (used for) investment activity</b>            | <b>1,385</b>                       | <b>1,109</b>   | <b>3,447</b>                            | <b>3,841</b>   | <b>2,630</b>             |
| <b>Cash Flows - Financing Activity:</b>                                 |                                    |                |   |                |                          |
| Bond offering (net of issue costs)                                      | -                                  | 87             | -                                       | 87             | 87                       |
| <b>Net cash deriving from financing activity</b>                        | <b>-</b>                           | <b>87</b>      | <b>-</b>                                | <b>87</b>      | <b>87</b>                |
| <b>Increase in cash and cash equivalents</b>                            | <b>261</b>                         | <b>184</b>     | <b>92</b>                               | <b>185</b>     | <b>202</b>               |
| <b>Cash and cash equivalents balance at the beginning of the period</b> | <b>205</b>                         | <b>3</b>       | <b>374</b>                              | <b>2</b>       | <b>3</b>                 |
| <b>Cash and cash equivalents balance at the end of the period</b>       | <b>466</b>                         | <b>187</b>     | <b>466</b>                              | <b>187</b>     | <b>205</b>               |
| <b>Annex A - Additional information on cash flows:</b>                  |                                    |                |   |                |                          |
| Interest paid   | 6,745                              | 6,745          | 6,745                                   | 6,745          | 13,489                   |
| Taxes paid  | 625                                | -              | 358                                     | -              | -                        |

## נספח ג' לדוח הדירקטוריון

מצ"ב תמצית דוחות כספיים של החברות "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ ודלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ, אשר החזקות החברה בהן (25%) משועבדות ליום פרסום דוח זה לטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו-לד').

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

| ליום<br>31 בדצמבר | ליום<br>30 ביוני |       |
|-------------------|------------------|-------|
| 2021              | 2021             | 2022  |
| מבוקר             | בלתי מבוקר       |       |
|                   | מיליוני ש"ח      |       |
| 57                | 50               | 67    |
| 1,029             | 1,017            | 1,388 |
| 54                | 100              | 115   |
| -                 | 407              | 9     |
| 5                 | 19               | 15    |
| 147               | 102              | 123   |
| 1,292             | 1,695            | 1,717 |
| 34                | 35               | 35    |
| 1,274             | 1,249            | 1,333 |
| 4                 | 4                | 15    |
| 22                | 21               | 22    |
| 417               | 387              | 441   |
| 15                | 16               | 15    |
| 6                 | 7                | 5     |
| 33                | 26               | 21    |
| 1,805             | 1,745            | 1,887 |
| 3,097             | 3,440            | 3,604 |

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
צדדים קשורים  
מסים לקבל  
מלאי

נכסים לא שוטפים

הלוואות, פקדונות ויתרות חובה אחרים לזמן ארוך  
נכסי זכות שימוש  
השקעות והלוואות לחברות כלולות  
נדל"ן להשקעה  
רכוש קבוע, נטו  
מוניטין  
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו  
מסים נדחים

| ליום         | ליום         |              |                                     |
|--------------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| 31 בדצמבר    | 30 ביוני     |              |                                     |
| 2021         | 2021         | 2022         |                                     |
| מבוקר        | בלתי מבוקר   |              |                                     |
|              | מיליוני ש"ח  |              |                                     |
|              |              |              | <b>התחייבויות שוטפות</b>            |
| 226          | 569          | 394          | אשראי מתאגידים בנקאיים              |
| 423          | 376          | 729          | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים   |
| 6            | 5            | 3            | מסים לשלם                           |
| 151          | 132          | 170          | חלויות שוטפות בגין חכירה            |
| 383          | 430          | 382          | זכאים ויתרות זכות                   |
| <u>1,189</u> | <u>1,512</u> | <u>1,678</u> |                                     |
|              |              |              | <b>התחייבויות לא שוטפות</b>         |
| 1,150        | 1,135        | 1,207        | התחייבות בגין חכירה                 |
| 178          | 101          | 145          | הלוואות מתאגידים בנקאיים            |
| 7            | 8            | 7            | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו   |
| 15           | 22           | 15           | הפרשות והתחייבויות אחרות            |
| 2            | 2            | 2            | מסים נדחים                          |
| <u>1,352</u> | <u>1,268</u> | <u>1,376</u> |                                     |
|              |              |              | <b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b> |
| 216          | 216          | 216          | הון מניות                           |
| 216          | 366          | 216          | פרמיה על מניות                      |
| 83           | 37           | 68           | יתרת רווח                           |
| 40           | 40           | 49           | קרנות הון אחרות                     |
| 555          | 659          | 549          |                                     |
| 1            | 1            | 1            | <b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>     |
|              |              |              | <b>סה"כ הון</b>                     |
| <u>556</u>   | <u>660</u>   | <u>550</u>   |                                     |
| <u>3,097</u> | <u>3,440</u> | <u>3,604</u> |                                     |

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מדוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ה ביום<br>31<br>בדצמבר | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום |       | ל-6 חודשים שהסתיימו<br>ביום |       |                                       |
|--|-----------------------------|-------|-----------------------------|-------|---------------------------------------|
|  | 2021                        | 2022  | 2021                        | 2022  |                                       |
| מבוקר                                      | בלתי מבוקר                  |       |                             |       |                                       |
|  | מיליוני ש"ח                 |       |                             |       |                                       |
| 3,821                                      | 943                         | 1,780 | 1,665                       | 2,966 | הכנסות ממכירות                        |
| 3,084                                      | 742                         | 1,565 | 1,305                       | 2,571 | עלות המכירות                          |
| 737  | 201                         | 215   | 360                         | 395   | רווח גולמי                            |
| 488  | 132                         | 139   | 238                         | 268   | הוצאות מכירה והפעלת תחנות             |
| 70   | 17                          | 19    | 37                          | 36    | הוצאות הנהלה וכלליות                  |
| 1  | -                           | -     | 1                           | -     | חלק החברה ברווחי חברות כלולות,<br>נטו |
| 1  | -                           | 4     | -                           | 4     | הוצאות אחרות, נטו                     |
| 179  | 52                          | 53    | 86                          | 87    | רווח תפעולי                           |
| 6  | -                           | 14    | 1                           | 14    | הכנסות מימון                          |
| 60   | 16                          | 28    | 30                          | 53    | הוצאות מימון                          |
| 125  | 36                          | 39    | 57                          | 48    | רווח לפני מסים על ההכנסה              |
| 31   | 9                           | 10    | 14                          | 13    | מסים על ההכנסה                        |
| 94   | 27                          | 29    | 43                          | 35    | רווח נקי                              |
|  |                             |       |                             |       | מיוחס ל:                              |
| 94   | 27                          | 29    | 43                          | 35    | בעלי מניות החברה                      |
| -  | -                           | -     | -                           | -     | זכויות שאינן מקנות שליטה              |
| 94   | 27                          | 29    | 43                          | 35    |                                       |

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ה ביום<br>31<br>בדצמבר | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום |      | ל-6 חודשים שהסתיימו<br>ביום |      |
|--|-----------------------------|------|-----------------------------|------|
|  | 2021                        | 2022 | 2021                        | 2022 |
| מבוקר                                      | בלתי מבוקר                  |      | בלתי מבוקר                  |      |
| מיליוני ש"ח                                |                             |      |                             |      |
| 94   | 27                          | 29   | 43                          | 35   |
| -  | (1)                         | 14   | -                           | 9    |
| 94   | 26                          | 43   | 43                          | 44   |
| 94   | 26                          | 43   | 43                          | 44   |
| -  | -                           | -    | -                           | -    |
| 94   | 26                          | 43   | 43                          | 44   |

רווח נקי  
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר  
השפעת המס):

סכומים שיסווגו או המסווגים  
מחדש לרווח או הפסד:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור  
תזרימי מזומנים

סה"כ רווח כולל

מיוחס ל:

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ליום 30 ביוני<br>2021 | ליום 30 ביוני<br>2022 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח              | אלפי ש"ח              |
|                           | בלתי מבוקר            | בלתי מבוקר            |
| 17,983                    | 2,656                 | 27,338                |
| 253                       | 227                   | -                     |
| 74                        | -                     | -                     |
| 771                       | 558                   | 1,136                 |
| 9,891                     | 1,403                 | 1,352                 |
| 9,603                     | 15,915                | 573                   |
| <b>38,575</b>             | <b>20,759</b>         | <b>30,399</b>         |
| 948,645                   | 785,016               | 1,070,490             |
| 565                       | 183                   | 1,006                 |
| 80,933                    | 49,123                | 140,574               |
| 129,454                   | 118,225               | 111,931               |
| 1,266                     | -                     | 770                   |
| <b>1,160,863</b>          | <b>952,547</b>        | <b>1,324,771</b>      |
| <b>1,199,438</b>          | <b>973,306</b>        | <b>1,355,170</b>      |
| 438,466                   | -                     | 323,721               |
| 278                       | 4,284                 | 281                   |
| 18,422                    | 23,023                | 8,010                 |
| 7,100                     | 7,100                 | 7,100                 |
| 7,241                     | 413,116               | 7,481                 |
| <b>471,507</b>            | <b>447,523</b>        | <b>346,593</b>        |
| 59,536                    | -                     | 328,100               |
| 44,165                    | 49,150                | 40,194                |
| 573                       | 764                   | 382                   |
| 26,481                    | -                     | 27,501                |
| <b>130,755</b>            | <b>49,914</b>         | <b>396,177</b>        |
| <b>602,262</b>            | <b>497,437</b>        | <b>742,770</b>        |
| 597,176                   | 475,869               | 611,085               |
| -                         | -                     | 1,315                 |
| <b>597,176</b>            | <b>475,869</b>        | <b>612,400</b>        |
| <b>1,199,438</b>          | <b>973,306</b>        | <b>1,355,170</b>      |

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים  
פקדון משועבד  
נכסים פיננסיים לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
צדדים קשורים  
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

נדל"ן להשקעה  
רכוש קבוע  
מלאי מקרקעין  
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
חייבים אחרים לזמן ארוך  
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבות בגין היטלים ואגרות  
צדדים קשורים  
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

התחייבויות לתאגידים בנקאיים  
יתרת זכות נדחית מעסקה עם חברה תחת אותה שליטה  
זכאים אחרים לזמן ארוך  
מיסים נדחים  
סך הכל התחייבויות לא שוטפות

סך הכל התחייבויות

הון:

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה  
זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

## דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

| לתקופה מיום 1<br>באפריל 2021 ועד<br>ליום 31 בדצמבר<br>2021 | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |         | לשישה<br>חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2022 |   |
|--|---|---------|--|---|
|  | 2021                                    | 2021    | 2022   |   |
|  | בלתי מבוקר                              |         | בלתי מבוקר   |   |
|  | אלפי ש"ח                                |         |  |   |
| 32,841   | 10,648                                  | 12,635  | 24,875   | הכנסות משכירות  |
| (624)  | (320)                                   | (347)   | (535)  | הוצאות תפעול נכסים  |
| 32,217   | 10,328                                  | 12,288  | 24,340   | רווח גולמי  |
| 126,945  | (2,152)                                 | 1,215   | (4,780)  | עליית (ירידת) ערך נדל"ן להשקעה                            |
| (7,100)  | (1,439)                                 | (3,050) | (5,776)  | הוצאות הנהלה וכלליות                                      |
| (1,168)  | (1,105)                                 | 396     | 369  | הכנסות/(הוצאות) אחרות                                     |
| 17,147   | 1,399                                   | 4,355   | 5,372  | חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות<br>לפי שיטת השווי המאזני |
| 168,041  | 7,031                                   | 15,204  | 19,525   | רווח תפעולי   |
| (11,397)   | (1,626)                                 | (3,400) | (5,943)  | הוצאות מימון  |
| 1,335  | 388                                     | 1,141   | 1,696  | הכנסות מימון  |
| (10,062)   | (1,238)                                 | (2,259) | (4,247)  | הוצאות מימון, נטו   |
| 157,979  | 5,793                                   | 12,945  | 15,278   | רווח לפני מיסים על הכנסה                                  |
| (30,982)   | (103)                                   | (1,742) | (1,330)  | מיסים על הכנסה  |
| 126,997  | 5,690                                   | 11,203  | 13,948   | רווח נקי וכולל  |
| 126,997  | 5,690                                   | 11,164  | 13,909   | סך הכל רווח נקי וכולל לתקופה המיוחס<br>ל:                 |
| -  | -                                       | 39      | 39   | בעלי מניות החברה  |
| 126,997  | 5,690                                   | 11,203  | 13,948   | זכויות שאינן מקנות שליטה                                  |

## נספח ד' לדוח הדירקטוריון

תקנה 8ב': הערכת שווי

טיוטת הערכת השווי בדבר הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של מרובני (הערכת שווי ארעית)

|  |  |
|--|--|
| הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של מרובני (הערכת שווי ארעית)  | זיהוי נושא ההערכה:   |
| 4 בפברואר 2022   | עיתוי העבודה:  |
| לא רלוונטי   | שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי: |
| בדבר השווי שהוקצה לנכסים והתחייבויות של מרובני, ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.   | שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:   |
| העבודה בוצעה על ידי Kroll שהינה חברת יעוץ גלובלית, המונה יותר מ-3,500 עובדים ב-28 מדינות העולם. החברה נוסדה בשנת 1932 ומספקת שירותי ייעוץ למספר רב של לקוחות, כולל כ-50% מהחברות ברשימת S&P 500. החברה מספקת מגוון שרותי יעוץ, הכוללים, בין היתר הערכות שווי, שרותי מס ויעוץ בתחום מיזוגים ורכישות. צוות הערכות השווי של החברה מונה מעל 1,200 עובדים מקצועיים ומומחים בתחום היעוץ הפיננסי, כולל ביצוע PPA, בחינות ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים וביצוע הערכות שווי. על פי כתב ההתקשרות עם מעריך השווי, פרט למקרים של התנהגות בלתי הולמת או הונאה מצד מעריך השווי, אחריותו מוגבלת לגובה שכר טרחתו. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין כל נזק שייגרם לו כתוצאה מתביעת צד שלישי, למעט במקרים בהם קבע בית משפט מוסמך כי התביעה נבעה ישירות מרשלנות חמורה, התנהגות בלתי הולמת מכוונת או הונאה מצד מעריך השווי. | זיהוי המעריך ואפיונו:  |
| היוון תזרימי מזומנים   | מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:   |
| ההנחות העיקריות בבסיס הערכת השווי כוללות תחזית הכנסות והוצאות בהתחשב, בין היתר, בכמויות וקצב הפקה, תחזית מחירי נפט וגז, שיעור אינפלציה ועלויות סילוק. בקביעת השווי השתמש מעריך השווי בשיטת היוון תזרימי מזומנים תוך הבאה בחשבון של שיעור ניכיון אחרי מס של 9.5% לנכסים ו-2.5% להתחייבויות וכן במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-76 דולר לחבית בשנת 2022, כ-69 דולר לחבית בשנת 2023, כ-71 דולר לחבית בשנת 2024 ועד למחיר של 74 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 164 פני ליחידת חום בשנת 2022, 99 פני ליחידת חום בשנת 2023, 68 פני ליחידת חום בשנת 2024 ועד ל-56 פני ליחידת חום בשנת 2026.   | ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:   |

**סיוטת הערכת השווי בדבר הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של סיקר פוינט (הערכת שווי ארעית)**

|   |  |
|---|--|
| הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של סיקר פוינט (הערכת שווי ארעית)   | זיהוי נושא ההערכה:   |
| 30 בינוי, 2022  | עיתוי העבודה:  |
| לא רלוונטי  | שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי: |
| בדבר השווי שהוקצה לנכסים והתחייבויות של מרובני, ראה באור ב'3(2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.  | שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:   |
| העבודה בוצעה על ידי Kroll שהינה חברת יעוץ גלובלית, המונה יותר מ-3,500 עובדים ב-28 מדינות העולם. החברה נוסדה בשנת 1932 ומספקת שירותי יעוץ למספר רב של לקוחות, כולל כ-50% מהחברות ברשימת S&P 500. החברה מספקת מגוון שירותי יעוץ, הכוללים, בין היתר הערכות שווי, שירותי מס ויעוץ בתחום מיזוגים ורכישות. צוות הערכות השווי של החברה מונה מעל 1,200 עובדים מקצועיים ומומחים בתחום היעוץ הפיננסי, כולל ביצוע PPA, בחינות ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים וביצוע הערכות שווי. על פי כתב ההתקשרות עם מעריך השווי, פרט למקרים של התנהגות בלתי הולמת או הונאה מצד מעריך השווי, אחריותו מוגבלת לגובה שכר טרחתו. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין כל נזק שייגרם לו כתוצאה מתביעת צד שלישי, למעט במקרים בהם קבע בית משפט מוסמך כי התביעה נבעה ישירות מרשלנות חמורה, התנהגות בלתי הולמת מכוונת או הונאה מצד מעריך השווי. | זיהוי המעריך ואפיוניו:   |
| היוון תזרימי מזומנים  | מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:   |
| ההנחות העיקריות בבסיס הערכת השווי כוללות תחזית הכנסות והוצאות בהתחשב, בין היתר, בכמויות וקצב הפקה, תחזית מחירי נפט וגז, שיעור אינפלציה ועלויות סילוק. בקביעת השווי השתמש מעריך השווי בשיטת היוון תזרימי מזומנים תוך הבאה בחשבון של שיעור נכיון אחרי מס של 10.4% לנכסים ו-3.5% להתחייבויות וכן במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-103 דולר לחבית בשנת 2022, כ-95 דולר לחבית בשנת 2023, כ-85 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 79 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 264 פני ליחידת חום בשנת 2022, 188 פני ליחידת חום בשנת 2023, 121 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-78 פני ליחידת חום בשנת 2026.   | ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:   |

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

|       |                                      |
|-------|--------------------------------------|
| 2-3   | סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים    |
| 4-5   | מאזנים מאוחדים                       |
| 6     | דוחות מאוחדים על רווח או הפסד        |
| 7     | דוחות מאוחדים על הרווח הכולל         |
| 8-12  | דוחות מאוחדים על השינויים בהון       |
| 13-17 | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים     |
| 18-44 | באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים |

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת דלק בע"מ החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-30% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-25% וכ-28%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר השקעה בהן הינה כ-209 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינו כ-12 וכ-9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### 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 מבידור, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 למידע הכספי הביניים המאוחד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 23 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי | מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרכז אבן עזר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
583 ת.ד.  
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
5648 ת.ד.  
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
45396 ת.ח.

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ליום 30 ביוני |        |  |
|---------------------------|---------------|--------|--|
|                           | 2021          | 2022   |  |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר    |        |  |
|                           | מליוני ש"ח    |        |  |
|                           |               |        | <b>נכסים שוטפים</b>                        |
| 1,147                     | 883           | 948    | מזומנים ושווי מזומנים                      |
| 596                       | 1,198         | 803    | השקעות לזמן קצר                            |
| 1,170                     | 1,025         | 2,021  | לקוחות                                     |
| 327                       | 167           | 820    | חייבים ויתרות חובה                         |
| 25                        | 33            | 14     | מסים שוטפים לקבל                           |
| 15                        | 16            | 146    | נגזרים פיננסיים                            |
| 552                       | 407           | 467    | מלאי                                       |
| 3,832                     | 3,729         | 5,219  |  |
| 224                       | 3,927         | -      | נכסים מוחזקים למכירה                       |
| 4,056                     | 7,656         | 5,219  |  |
|                           |               |        | <b>נכסים לא שוטפים</b>                     |
| 3,110                     | 3,311         | 2,661  | הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך         |
| -                         | 11            | -      | נכסים פיננסיים אחרים                       |
| 472                       | 523           | 493    | השקעות בחברות כלולות                       |
| 327                       | 196           | 356    | נדל"ן להשקעה                               |
| 12                        | 24            | 56     | נכסי זכויות שימוש                          |
| -                         | 6             | 11     | נגזרים פיננסיים                            |
| 19,660                    | 19,764        | 26,775 | השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו |
| 130                       | 75            | 132    | רכוש קבוע, נטו                             |
| 2,707                     | 2,838         | 3,264  | מוניטין                                    |
| 927                       | 1,361         | 5,427  | מסים נדחים                                 |
| 27,345                    | 28,109        | 39,175 |  |
| 31,401                    | 35,765        | 44,394 |  |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ליום 30 ביוני |         |  |
|---------------------------|---------------|---------|--|
|                           | 2021          | 2022    |  |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר    |         |  |
|                           | מליוני ש"ח    |         |  |
| 350                       | 8,799         | 2,837   | <u>התחייבויות שוטפות</u>                           |
| 702                       | 707           | 1,146   | אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות של אגרות חוב         |
| 1,824                     | 1,184         | 2,051   | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים                  |
| 10                        | 12            | 74      | זכאים ויתרות זכות                                  |
| 652                       | 96            | 214     | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה             |
| 1,305                     | 707           | 2,365   | מסים שוטפים לשלם                                   |
|                           |               |         | נגזרים פיננסיים                                    |
| 4,843                     | 11,505        | 8,687   |  |
| 74                        | 150           | -       | <u>התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה</u>  |
| 4,917                     | 11,655        | 8,687   |  |
| 1,151                     | 1,740         | 2,717   | <u>התחייבויות לא שוטפות</u>                        |
| 13,199                    | 9,397         | 12,235  | הלוואות מתאידיים בנקאיים ומאחרים                   |
| 154                       | 162           | 174     | אגרות חוב  |
| -                         | 8             | -       | התחייבויות הניתנות להמרה                           |
| 124                       | 244           | 592     | התחייבות בגין חכירה                                |
| 5,343                     | 5,212         | 7,074   | נגזרים פיננסיים                                    |
| 1,325                     | 1,445         | 1,723   | הפרשות והתחייבויות אחרות                           |
|                           |               |         | מסים נדחים   |
| 21,296                    | 18,208        | 24,515  |  |
| 19                        | 19            | 19      | <u>הון</u>   |
| 2,534                     | 2,396         | 2,535   | הון מניות  |
| 18                        | 30            | 18      | פרמיה על מניות                                     |
| 3,049                     | 2,170         | 8,083   | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה             |
| (1,125)                   | (861)         | (229)   | יתרת רווח  |
| (684)                     | (680)         | (688)   | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ |
| (893)                     | (448)         | (1,385) | קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה   |
| (314)                     | (314)         | (314)   | קרנות אחרות  |
|                           |               |         | מניות אוצר   |
| 2,604                     | 2,312         | 8,039   | <u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>           |
| 2,584                     | 3,590         | 3,153   | <u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>                    |
| 5,188                     | 5,902         | 11,192  | <u>סה"כ הון</u>                                    |
| 31,401                    | 35,765        | 44,394  |  |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

|  |                    |                             |   |
|--|--------------------|-----------------------------|---|
| תמיר פוליקר<br>משנה למנכ"ל<br>ומנהל כספים ראשי | עידן וולס<br>מנכ"ל | אהוד ארז<br>י"ר הדירקטוריון | 23 באוגוסט 2022<br>תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|--|--------------------|-----------------------------|---|

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני            |       | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       |  |
|---------------------------------------|--|-------|---------------------------------------|-------|--|
|                                       | 2021   | 2022  | 2021                                  | 2022  |  |
|                                       | בלתי מבוקר                                       |       |                                       |       |  |
| מבוקר                                 | מליוני ש"ח<br>(למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה) |       |                                       |       |  |
| 7,973                                 | 1,744  | 2,918 | 3,654                                 | 5,984 | הכנסות   |
| 3,664                                 | 977  | 1,318 | 1,958                                 | 2,791 | עלות ההכנסות   |
| 4,309                                 | 767  | 1,600 | 1,696                                 | 3,193 | רווח גולמי   |
| 144                                   | 39   | 30    | 75                                    | 84    | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| 44                                    | (5)  | 7     | (1)                                   | 8     | חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות                                 |
| 421                                   | 329  | 2,033 | 303                                   | 3,896 | תפעוליות, נטו<br>הכנסות אחרות, נטו                                     |
| 4,630                                 | 1,052  | 3,610 | 1,923                                 | 7,013 | רווח תפעולי  |
| 138                                   | 39   | 73    | 115                                   | 141   | הכנסות מימון   |
| (1,933)                               | (415)  | (451) | (867)                                 | (856) | הוצאות מימון   |
| 2,835                                 | 676  | 3,232 | 1,171                                 | 6,298 | רווח לפני מסים על ההכנסה   |
| 1,247                                 | 221  | 511   | 343                                   | 942   | מסים על ההכנסה (הטבת מס)   |
| 1,588                                 | 455  | 2,721 | 828                                   | 5,356 | רווח מפעילויות נמשכות  |
| 84                                    | 21   | (48)  | 95                                    | (31)  | רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו                                     |
| 1,672                                 | 476  | 2,673 | 923                                   | 5,325 | רווח נקי   |
| 1,432                                 | 302  | 2,495 | 581                                   | 5,034 | מיוחס ל:   |
| 240                                   | 174  | 178   | 342                                   | 291   | בעלי מניות החברה   |
| 1,672                                 | 476  | 2,673 | 923                                   | 5,325 | זכויות שאינן מקנות שליטה   |
|                                       |  |       |                                       |       | <u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי</u><br><u>מניות החברה (בש"ח)</u> |
| 78.5                                  | 16.6   | 143.6 | 28.4                                  | 286.1 | רווח בסיסי מפעילויות נמשכות  |
| 4.9                                   | 1.2  | (2.7) | 5.5                                   | (1.8) | רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו                                    |
| 83.4                                  | 17.8   | 140.9 | 33.9                                  | 284.3 | רווח בסיסי   |
| 75.1                                  | 15.9   | 136.8 | 27.2                                  | 272.6 | רווח מדולל מפעילויות נמשכות  |
| 4.7                                   | 1.2  | (2.7) | 5.3                                   | (1.8) | רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו                                    |
| 79.8                                  | 17.1   | 134.1 | 32.5                                  | 270.8 | רווח מדולל   |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021   | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |         | מבוקר  |
|---|---------------------------------------|-------|---------------------------------------|---------|--|
|   | 2021                                  | 2022  | 2021                                  | 2022    |  |
|   | בלתי מבוקר                            |       |                                       |         |  |
| מליוני ש"ח  |                                       |       |                                       |         |  |
| 1,672   | 476                                   | 2,673 | 923                                   | 5,325   | רווח נקי   |
| רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):  |                                       |       |                                       |         |  |
| סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:<br>רווח מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר   |                                       |       |                                       |         |  |
| 86  | 14                                    | -     | 86                                    | -       | סה"כ   |
| 86  | 14                                    | -     | 86                                    | -       | סה"כ   |
| סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:<br>רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים<br>העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים<br>התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ |                                       |       |                                       |         |  |
| (1,426)   | (389)                                 | 180   | (614)                                 | (1,061) | סה"כ   |
| 472   | 70                                    | 204   | 77                                    | 569     | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר                                |
| (349)   | (223)                                 | 1,085 | 125                                   | 1,243   | סה"כ רווח (הפסד) כולל                                    |
| (1,303)   | (542)                                 | 1,469 | (412)                                 | 751     | מיוחס ל:<br>בעלי מניות החברה<br>זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (1,217)   | (528)                                 | 1,469 | (326)                                 | 751     |  |
| 455   | (52)                                  | 4,142 | 597                                   | 6,076   |  |
| 351   | (149)                                 | 3,672 | 181                                   | 5,438   |  |
| 104   | 97                                    | 470   | 416                                   | 638     |  |
| 455   | (52)                                  | 4,142 | 597                                   | 6,076   |  |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |  |           |  |  |                  |            |       |                          |          |
|-----------------------------|----------------|--|-----------|--|--|------------------|------------|-------|--------------------------|----------|
| הון מניות                   | פרמיה על מניות | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה | יתרת רווח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ | קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | קרנות אחרות (* ) | מניות אוצר | סה"כ  | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ הון |
| בלתי מבוקר                  |                |  |           |  |  |                  |            |       |                          |          |
| מליוני ש"ח                  |                |  |           |  |  |                  |            |       |                          |          |
| 19                          | 2,534          | 18                                     | 3,049     | (1,125)  | (684)  | (893)            | (314)      | 2,604 | 2,584                    | 5,188    |
| -                           | -              | -                                      | 5,034     | -  | -  | -                | -          | 5,034 | 291                      | 5,325    |
| -                           | -              | -                                      | -         | 896  | -  | (492)            | -          | 404   | 347                      | 751      |
| -                           | -              | -                                      | 5,034     | 896  | -  | (492)            | -          | 5,438 | 638 (**)                 | 6,076    |
| -                           | 1              | -                                      | -         | -  | -  | -                | -          | 1     | -                        | 1        |
| -                           | -              | -                                      | -         | -  | (4)  | -                | -          | (4)   | 4                        | -        |
| -                           | -              | -                                      | -         | -  | -  | -                | -          | -     | (73)                     | (73)     |
| 19                          | 2,535          | 18                                     | 8,083     | (229)  | (688)  | (1,385)          | (314)      | 8,039 | 3,153                    | 11,192   |

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

מימוש כתבי אופציה למניות

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

שליטה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

(\*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.  
(\*\*) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

|            |
|------------|
| 291        |
| 347        |
| <u>638</u> |

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                          |       |            |                 |  |  |           |  |                |           |   |
|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|-----------------|--|--|-----------|--|----------------|-----------|---|
| סה"כ הון                    | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ  | מניות אוצר | קרנות (אחרות *) | קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ | יתרת רווח | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה | פרמיה על מניות | הון מניות |   |
|                             |                          |       |            |                 |  |  |           |  |                |           |   |
| 7,122                       | 2,753                    | 4,369 | (314)      | (1,770)         | (685)  | (1,021)  | 5,588     | 18                                     | 2,534          | 19        | יתרה ליום 1 באפריל, 2022                |
| 2,673                       | 178                      | 2,495 | -          | -               | -  | -  | 2,495     | -                                      | -              | -         | רווח נקי                                |
| 1,469                       | 292                      | 1,177 | -          | 385             | -  | 792  | -         | -                                      | -              | -         | רווח כולל אחר                           |
| 4,142                       | 470 (**)                 | 3,672 | -          | 385             | -  | 792  | 2,495     | -                                      | -              | -         | סה"כ רווח כולל                          |
| 1                           | -                        | 1     | -          | -               | -  | -  | -         | -                                      | 1              | -         | מימוש כתבי אופציה למניות                |
| -                           | 3                        | (3)   | -          | -               | (3)  | -  | -         | -                                      | -              | -         | עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (73)                        | (73)                     | -     | -          | -               | -  | -  | -         | -                                      | -              | -         | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  |
| 11,192                      | 3,153                    | 8,039 | (314)      | (1,385)         | (688)  | (229)  | 8,083     | 18                                     | 2,535          | 19        | יתרה ליום 30 ביוני, 2022                |

(\*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.  
 (\*\*) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

|            |  |
|------------|--|
| 178        | רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה          |
| 292        | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ |
| <u>470</u> | סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                          |       |            |                |  |  |           |  |                |           |   |
|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|----------------|--|--|-----------|--|----------------|-----------|---|
| סה"כ הון                    | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ  | מניות אוצר | קרנות (אחרות*) | קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ | יתרת רווח | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה | פרמיה על מניות | הון מניות |   |
| בלתי מבוקר                  |                          |       |            |                |  |  |           |  |                |           |   |
| מליוני ש"ח                  |                          |       |            |                |  |  |           |  |                |           |   |
| 5,250                       | 3,164                    | 2,086 | (314)      | 24             | (677)  | (933)  | 1,589     | 38                                     | 2,341          | 18        | יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)                              |
| 923                         | 342                      | 581   | -          | -              | -  | -  | 581       | -                                      | -              | -         | רווח נקי  |
| (326)                       | 74                       | (400) | -          | (472)          | -  | 72   | -         | -                                      | -              | -         | רווח (הפסד) כולל אחר  |
| 597                         | 416                      | 181   | -          | (472)          | -  | 72   | 581       | -                                      | -              | -         | סה"כ רווח (הפסד) כולל   |
| 10                          | -                        | 10    | -          | -              | -  | -  | -         | -                                      | 10             | -         | הנפקת מניות   |
| 38                          | -                        | 38    | -          | -              | -  | -  | -         | (8)                                    | 45             | 1         | מימוש כתבי אופציה למניות                                      |
| -                           | 3                        | (3)   | -          | -              | (3)  | -  | -         | -                                      | -              | -         | עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                       |
| 7                           | 7                        | -     | -          | -              | -  | -  | -         | -                                      | -              | -         | עדכון דיבידנד בגין שנים קודמות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 5,902                       | 3,590                    | 2,312 | (314)      | (448)          | (680)  | (861)  | 2,170     | 30                                     | 2,396          | 19        | יתרה ליום 30 ביוני, 2021                                      |

(\*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.  
 (\*\*) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

|            |  |
|------------|--|
| 342        | רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                          |
| 20         | הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו |
| 54         | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ                 |
| <u>416</u> | סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |  |           |  |   |                  |            |       |                          |          |
|-----------------------------|----------------|--|-----------|--|---|------------------|------------|-------|--------------------------|----------|
| הון מניות                   | פרמיה על מניות | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה | יתרת רווח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ | קן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | קרנות אחרות (* ) | מניות אוצר | סה"כ  | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ הון |
| בלתי מבוקר                  |                |  |           |  |   |                  |            |       |                          |          |
| מליוני ש"ח                  |                |  |           |  |   |                  |            |       |                          |          |
| 18                          | 2,361          | 35                                     | 1,868     | (723)  | (678)                                       | (135)            | (314)      | 2,432 | 3,484                    | 5,916    |
| -                           | -              | -                                      | 302       | -  | -   | -                | -          | 302   | 174                      | 476      |
| -                           | -              | -                                      | -         | (138)  | -   | (313)            | -          | (451) | (77)                     | (528)    |
| -                           | -              | -                                      | 302       | (138)  | -   | (313)            | -          | (149) | 97 (**)                  | (52)     |
| -                           | 10             | -                                      | -         | -  | -   | -                | -          | 10    | -                        | 10       |
| 1                           | 25             | (5)                                    | -         | -  | -   | -                | -          | 21    | -                        | 21       |
| -                           | -              | -                                      | -         | -  | (2)   | -                | -          | (2)   | 2                        | -        |
| -                           | -              | -                                      | -         | -  | -   | -                | -          | -     | 7                        | 7        |
| 19                          | 2,396          | 30                                     | 2,170     | (861)  | (680)                                       | (448)            | (314)      | 2,312 | 3,590                    | 5,902    |

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

הנפקת מניות

מימוש כתבי אופציה למניות

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

עדכון דיבידנד בגין שנים קודמות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

(\*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.  
(\*\*) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

|      |  |
|------|--|
| 174  | רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                          |
| 6    | הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו |
| (83) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ                 |
| 97   | סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה |                |                           |           |  |  |                  |            |         |                          |          |  |
|-----------------------------|----------------|---------------------------|-----------|--|--|------------------|------------|---------|--------------------------|----------|--|
| הון מניות                   | פרמיה על מניות | תקבולים בגין אופציות המרה | יתרת רווח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ | קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | קרנות אחרות (* ) | מניות אוצר | סה"כ    | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ הון |  |
| מבוקר                       |                |                           |           |  |  |                  |            |         |                          |          |  |
| מליוני ש"ח                  |                |                           |           |  |  |                  |            |         |                          |          |  |
| 18                          | 2,341          | 38                        | 1,589     | (933)  | (677)  | 24               | (314)      | 2,086   | 3,164                    | 5,250    | יתרה ליום 1 בינואר, 2021   |
| -                           | -              | -                         | 1,432     | -  | -  | -                | -          | 1,432   | 240                      | 1,672    | רווח נקי   |
| -                           | -              | -                         | -         | (192)  | -  | (889)            | -          | (1,081) | (136)                    | (1,217)  | הפסד כולל אחר  |
| -                           | -              | -                         | 1,432     | (192)  | -  | (889)            | -          | 351     | 104 (**)                 | 455      | סה"כ רווח (הפסד) כולל  |
| 1                           | 45             | (8)                       | -         | -  | -  | -                | -          | 136     | -                        | 136      | הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו  |
| -                           | 18             | (18)                      | -         | -  | -  | -                | -          | 38      | -                        | 38       | מימוש כתבי אופציה למניות   |
| -                           | -              | -                         | -         | -  | -  | -                | -          | -       | -                        | -        | פקיעת אופציית המרה עקב פרעון של אגרות חוב להמרה  |
| -                           | -              | -                         | -         | (7)  | (7)  | -                | -          | (7)     | 7                        | -        | עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה  |
| -                           | -              | -                         | 28        | -  | -  | (28)             | -          | -       | -                        | -        | מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס ששולמו והופרשו על ידי השותפות) |
| -                           | -              | -                         | -         | -  | -  | -                | -          | -       | (691)                    | (691)    |  |
| 19                          | 2,534          | 18                        | 3,049     | (1,125)  | (684)  | (893)            | (314)      | 2,604   | 2,584                    | 5,188    | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021  |

(\*) ליום 31 בדצמבר, 2021 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.

(\*\*) הרכב ההפסד הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

|       |  |
|-------|--|
| 240   | רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                          |
| 20    | הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו |
| (156) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ                 |
| 104   | סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      |
|---|---------------------------------------|------|---------------------------------------|------|
|   | 2021                                  | 2022 | 2021                                  | 2022 |
|   | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |      |                                       |      |

| <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> |       |         |       |         |   |
|-------------------------------------|-------|---------|-------|---------|---|
| 1,672                               | 476   | 2,673   | 923   | 5,325   | רווח נקי  |
| 1,932                               | (24)  | (394)   | 756   | (1,816) | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)                       |
| 3,604                               | 452   | 2,279   | 1,679 | 3,509   | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת   |
| <u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> |       |         |       |         |   |
| (3)                                 | -     | (3)     | -     | (5)     | השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה   |
| 160                                 | -     | 11      | -     | 11      | תמורה מממוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה   |
| 184                                 | -     | -       | -     | -       | תמורה שנבעה מרכישת נכסי גז ונפט מס ששולם בקשר עם מכירת השקעות ונכסי גז ונפט |
| (27)                                | (27)  | -       | (27)  | (262)   | תמורה מממוש נכסים פיננסיים, נטו   |
| 123                                 | 100   | -       | 123   | -       | השקעות לזמן קצר, נטו  |
| 67                                  | (340) | 128     | (502) | 126     | שינוי פקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו   |
| 69                                  | (2)   | 3       | (8)   | 4       | השקעה בחיפוש ובנכסי נפט וגז   |
| (1,104)                             | (157) | (650)   | (444) | (1,024) | מזומנים שנוספו מממוש חברות ופעילויות שאוחדו בעבר (ב)                        |
| 3,014                               | -     | -       | -     | 34      | מזומנים שנגרעו בגין רכישת שליטה בחברות ופעילויות, נטו (ג)                   |
| -                                   | -     | (3,585) | -     | (3,397) | תמורה מממוש השקעה בחברות מוחזקות פרעון הלוואות לאחריים, נטו                 |
| 113                                 | 38    | -       | 113   | -       |   |
| 121                                 | 35    | -       | 115   | -       |   |
| 2,717                               | (353) | (4,096) | (630) | (4,513) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה                            |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |         | מבוקר  |
|---|---------------------------------------|-------|---------------------------------------|---------|--|
|   | 2021                                  | 2022  | 2021                                  | 2022    |  |
|   | בלתי מבוקר                            |       |                                       |         |  |
|   | מליוני ש"ח                            |       |                                       |         |  |
|   |                                       |       |                                       |         | <u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>                    |
| 2,099   | -                                     | 2,691 | 104                                   | 2,691   | קבלת הלוואות לזמן ארוך                                 |
| (3,394)                                       | (190)                                 | (504) | (793)                                 | (1,143) | פרעון הלוואות לזמן ארוך                                |
| (416)   | (27)                                  | (51)  | (85)                                  | (407)   | דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה           |
| 136   | 10                                    | -     | 10                                    | -       | הנפקת מניות וכתבי אופציה (בניכוי עלויות הנפקה)         |
| 38  | 14                                    | 1     | 38                                    | 1       | מימוש כתבי אופציה                                      |
| (13)  | -                                     | -     | -                                     | -       | פרעון התחייבויות בגין חכירה                            |
| -   | -                                     | (14)  | -                                     | (51)    | תשלום תמורה מותנית                                     |
| 3,286   | 515                                   | -     | 515                                   | -       | הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה) |
| (7,264)                                       | (77)                                  | (9)   | (350)                                 | (360)   | פרעון ורכישה עצמית של אגרות חוב                        |
| (5,528)                                       | 245                                   | 2,114 | (561)                                 | 731     | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון       |
| (48)  | (22)                                  | 56    | (7)                                   | 74      | <u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>  |
| 745   | 322                                   | 353   | 481                                   | (199)   | <u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>            |
| 402   | 561                                   | 595   | 402                                   | 1,147   | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>        |
| 1,147   | 883                                   | 948   | 883                                   | 948     | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>          |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |                |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|----------------|
|                                       | 2021                                  | 2022         | 2021                                  | 2022           |
|                                       | מבוקר                                 |              |                                       |                |
|                                       | בלתי מבוקר                            |              |                                       |                |
|                                       | מליוני ש"ח                            |              |                                       |                |
|                                       | 797                                   | 871          | 529                                   | 1,437          |
|                                       | 896                                   | 510          | 295                                   | 941            |
|                                       | (86)                                  | 42           | (90)                                  | 23             |
|                                       | (10)                                  | (4)          | (10)                                  | (4)            |
|                                       | (6)                                   | 7            | 1                                     | 5              |
|                                       | 517                                   | -            | -                                     | -              |
|                                       | -                                     | (2,331)      | -                                     | (4,252)        |
|                                       | (374)                                 | 68           | (236)                                 | (58)           |
|                                       | (18)                                  | (92)         | 53                                    | (88)           |
|                                       | (108)                                 | (17)         | 12                                    | (15)           |
|                                       | (419)                                 | 953          | (207)                                 | 184            |
|                                       | (63)                                  | 64           | 26                                    | (6)            |
|                                       | (232)                                 | (265)        | (52)                                  | (153)          |
|                                       | (22)                                  | (6)          | (7)                                   | (19)           |
|                                       | 393                                   | 564          | 349                                   | 633            |
|                                       | 667                                   | (758)        | 93                                    | (444)          |
|                                       | <u>1,932</u>                          | <u>(394)</u> | <u>756</u>                            | <u>(1,816)</u> |
|                                       | <u>38</u>                             | <u>13</u>    | <u>-</u>                              | <u>13</u>      |

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:  
 פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים מסים נדחים, נטו  
 ירידת (עלייה) ערך הלוואות שניתנו, נטו  
 רווח (הפסד) מממוש רכוש קבוע, מקרקעין והשקעות, נטו  
 חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)  
 הפסד ממכירת נכסי גז ונפט  
 רווח מרכישה במחיר הזדמנותי  
 שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו  
 ירידת ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו  
 שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:  
 ירידה (עלייה) בלקוחות  
 ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
 ירידה (עלייה) במלאי  
 עלייה בנכסים אחרים, נטו  
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שרותים  
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

בניכוי דיבידנד שהתקבל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------|---------------------------------------|------|
|                                       | 2021                                  | 2022 | 2021                                  | 2022 |
|                                       | מבוקר                                 |      |                                       |      |
|                                       | בלתי מבוקר                            |      |                                       |      |
|                                       | מליוני ש"ח                            |      |                                       |      |

(ב) מזומנים שנוספו ממימוש השקעות בחברות  
שאוחדו בעבר

|              |          |          |          |           |                                     |
|--------------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------------------|
| 13           | -        | -        | -        | 34        | הון חוזר, נטו                       |
| 3,597        | -        | -        | -        | -         | השקעות בחיפוש והפקה של נכסי נפט וגז |
| (184)        | -        | -        | -        | -         | התחייבויות לזמן ארוך                |
| 105          | -        | -        | -        | -         | נכסים אחרים לזמן ארוך               |
| (517)        | -        | -        | -        | -         | הפסד ממימוש השקעה                   |
| <u>3,014</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>34</u> |                                     |

(ג) מזומנים שנגרעו בגין רכישת שליטה בחברות  
ופעילויות, נטו

|          |          |              |          |              |   |
|----------|----------|--------------|----------|--------------|---|
| -        | -        | 90           | -        | (6)          | הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו |
| -        | -        | (5,170)      | -        | (6,235)      | השקעות בחיפוש והפקה של גז ונפט            |
| -        | -        | (2,492)      | -        | (4,596)      | מסים נדחים                                |
| -        | -        | (217)        | -        | (217)        | מוניטין                                   |
| -        | -        | 700          | -        | 700          | אגרות חוב                                 |
| -        | -        | 336          | -        | 336          | נגזרים פיננסיים                           |
| -        | -        | 480          | -        | 1,289        | התחייבות לסילוק נכסים                     |
| -        | -        | 357          | -        | 1,080        | תמורות נדחית ומותנית                      |
| -        | -        | 2,331        | -        | 4,252        | רווח מרכישה במחיר הזדמנותי                |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,585</u> | <u>-</u> | <u>3,397</u> |   |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------|---------------------------------------|------|
|                                       | 2021                                  | 2022 | 2021                                  | 2022 |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר                            |      |                                       |      |
|                                       | מליוני ש"ח                            |      |                                       |      |

(ד) פעולות מהותיות שלא במזומן

|     |    |     |    |     |
|-----|----|-----|----|-----|
| 264 | 36 | 289 | 36 | 289 |
| 142 | -  | -   | -  | -   |
| 33  | -  | -   | -  | -   |

השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות  
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות  
שליטה  
תמורה שטרם התקבלה ממכירת הפעילות

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

|       |     |     |     |     |
|-------|-----|-----|-----|-----|
| 1,442 | 337 | 431 | 523 | 556 |
| 145   | 96  | 10  | 99  | 55  |

ריבית  
מסים והיטל רווחי נפט

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

|    |    |    |    |    |
|----|----|----|----|----|
| 13 | 24 | 1  | 24 | 5  |
| 6  | -  | 7  | 6  | 17 |
| 38 | -  | 13 | -  | 13 |

ריבית  
מסים  
דיבידנד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

כללי

קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל (בים הצפוני). דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

א.

ב. אירועים גלובליים מהותיים שיש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על עסקי החברה

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, השהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך שנת 2022 (בעיקר ברבעון הראשון של שנת 2022), כך שביום 30 ביוני, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-107 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-192 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-98 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-505 פני ליחידת חום.

יחד עם זאת יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס להשפעת מלחמת רוסיה-אוקראינה על מחירי הנפט והגז העתידיים כמו גם על הכלכלה העולמית ככלל. בנוסף, עדיין קיימת אי וודאות ביחס לאפשרות התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה והשפעתה על הכלכלה העולמית.

יצוין עוד כי ליום 30 ביוני, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחלויית השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-3.4 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

**א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

**ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן**

בהמשך לאמור בבאור 2ב' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אומדנים קריטיים, יצוין כי במהלך תקופת הדוח הושלמו צירופי עסקים על ידי חברה בת של החברה, אשר במסגרתם הוכר רווח מרכישה הזדמנותית כאמור בבאורים 3ב' (1) ו-3ב' (2). הבחינה הראשונית של הקצאת תמורת הרכישה לנכסים נטו שנרכשו בצירופי העסקים כאמור בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. למועד אישור דוחות כספיים אלה, הערכות השווי הינן ארעיות ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלמנה במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. בהתאם לאמור, הכירה הקבוצה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך של 601 מיליוני דולר (כ- 1.9 מיליארדי ש"ח) ובסך של 666 מיליוני דולר (כ- 2.3 מיליארדי ש"ח) בגין כל אחד מצירופי העסקים. במסגרת צירופי העסקים, הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים מועברים של החברות הנרכשות בסך של כ- 1.4 מיליארדי דולר (4.9 מיליארדי ש"ח) (אשר בחלקם לא הוכרו בספרי החברות הנרכשות לפני מועד צירוף העסקים). נכסי המסים הנדחים האמורים מתבססים על תחזיות ואומדנים של החברה הבת לגבי ההכנסות הצפויות לצרכי מס בנכסים מסוימים שלה, בתקופה של עד שבע שנים במהלכן ינוצלו אותם הפסדים מועברים. בכדי לנצל את ההפסדים המועברים בחברות הנרכשות, על הנהלת החברה הבת להוציא לפועל את תכנית המבנה המיסוי הכוללת בין היתר קבלת אישורים נדרשים, אשר, לדעת הנהלת החברה הבת, הינם טכניים בעיקרם. שינוי מהותי באומדנים והנחות שבבסיס אומדנים לעיל, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות שבדוחות הכספיים.

**ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים****1. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים**

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. לתיקון האמור לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים.

**2. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020**

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018 - 2020. להלן התיקון העיקרי המתייחס ל- IFRS 9:

התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף 3.3.6 ב-IFRS 9, בעת בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, לגבי מכשירי החוב שתוקנו בתקופת הדוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

3. תיקון IFRS 3 "צירופי עסקים" (בדבר הפנייה למסגרת המושגית)

במסגרת התיקון, עודכנה ההפניה למסגרת המושגית 2018 חלף המסגרת המושגית 1989. התיקון דורש מהרוכש ליישם את הוראות IAS 37 על מנת לקבוע האם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה הנובעת מאירועי עבר, וכן, בהתייחס להיטלים שבתחולת IFRIC 21, ליישם את הוראות IFRIC 21 על מנת לקבוע האם האירוע המחייב תשלום היטל התרחש עד למועד הרכישה. כמו כן, נוספה הצהרה מפורשת לפיה הרוכש אינו מכיר בנכסים תלויים שנרכשו בצירוף עסקים. התיקון מיושם לגבי צירופי עסקים שמועד הרכישה שלהם הינו החל מיום 1 בינואר 2022.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו

א. עסקה למכירת מניות הפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס)

בהמשך לאמור בבאור 10ה' (1) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מכירת מניות הפניקס וכן בדבר ההלוואה שניתנה לרוכשים ורכיבי תמורות מותנות עתידיות (להלן ביחד - תמורות עתידיות), אשר נמדדות בדוחות הכספיים על פי שוים ההוגן, ליום 30 ביוני, 2022 מדדה החברה, באמצעות מעריך שווי חיצוני, את שוים של התמורות העתידיות. השווי ההוגן של התמורות העתידיות הסתכם ליום 30 ביוני, 2022 לסך של כ- 164 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2021 - כ-189 מיליוני ש"ח). ההפסד שנבע לבעלי מניות החברה כתוצאה משיערוך התמורות העתידיות כאמור לעיל, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2022 בסך של כ- 25 מיליוני ש"ח והוא נכלל בדוח על הרווח או ההפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו". השווי ההוגן נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי באמצעות שימוש במודל Longstaff-Schwartz תוך שימוש בהנחת ניטרליות לסיכון. כמו כן, סטיית התקן השנתית של מניות הפניקס נאמדה בכ-31% ושיעור תשואת הדיבידנד השנתי נאמד בכ-4%. לאור הניטרליות לסיכון, שיעור ההיוון אשר שימש בהערכת השווי הינו עקום ריביות חסר סיכון לאורך תקופת ההלוואה.

ביום 13 באפריל, 2022 חילקה הפניקס דיבידנד. על פי ההסכמים הקיימים בין החברה לבין הרוכשים, בעת חלוקת דיבידנד על ידי הפניקס נדרשים הרוכשים לפרוע סכומים מסוימים מתוך ההלוואה הבכירה שהתקבלה על ידם מהמוסדות הפיננסיים ואשר לגביה חתמה החברה על מכתב הגיבוי (Credit Support) וכן מתוך ההלוואה הנחותה שהעמידה החברה לרוכשים. לאור זאת בחודש אפריל 2022 שילמו הרוכשים לחברה סך של כ-2 מיליוני ש"ח וכן פרעו סך של כ-58 מיליוני ש"ח מתוך ההלוואה הבכירה. לאחר הפירעון האמור יתרת ההלוואה הבכירה מסתכמת בכ-437 מיליוני ש"ח.

ב. איתקה

1. צירוף עסקים - Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited

כאמור בבאור 10ו' (5) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 בפברואר, 2022 השלימה איתקה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (להלן - החברה הנרכשת או מרובני). החברה הנרכשת פועלת בתחום האנרגיה באזור הים הצפוני, כאשר נכסיה והתחייבויותיה העיקריים כוללים, בין היתר, זכויות בשיעור של כ-41.3% בנכסי נפט באזור MonArb (אשר בשטחו 9 שדות נפט מפיקים) וכן נכסי נפט נוספים, מזומנים שייצברו בקופת החברה הנרכשת החל מיום 1 בינואר, 2021 (המועד הקובע) וכן התחייבויות לאטימת בארות נפט. כמו כן, למועד הרכישה לחברה הנרכשת הפסדי מס צבורים בהיקף של כ-1.5 מיליארד דולר.

התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור הרכישה הינה 140 מיליון דולר והיא כפופה להתאמות שנקבעו, לרבות התאמות בגין ההון החוזר, כך שאיתקה היתה זכאית למזומנים שנצברו בקופת החברה הנרכשת מהמועד הקובע עד למועד השלמה, כאמור לעיל. סך התמורה הבלתי מותנית לאחר ההתאמות האמורות הסתכמה לסך של כ-178 מיליוני דולר, כאשר מתוך סכום זה סך של 108 מיליוני דולר שולמו במועד השלמת העסקה, והיתרה בסך של 70 מיליוני דולר מהווה תמורה נדחית והיא תשולם בשנת 2025. בנוסף לתמורה הבלתי מותנית נקבעה בהסכם תמורה נוספת של עד 225 מיליון דולר ארה"ב, אשר מותנית בפעילות העתידית בנכסי הנפט של החברה הנרכשת ותשולם במועדים בהן תתבצע הפעילות, אם וככל שתתבצע, על פי מנגנון שנקבע בהסכם וכן תמורה נוספת בסך של עד 30 מיליוני דולר ארה"ב המותנית במחיר מוצרי הנפט, כך שתשולם בתנאי שמחירי הנפט יישארו בטווחים מסוימים שהוגדרו בהסכם.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים - צירוף עסקים - Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (המשך)

הנכסים וההתחייבויות של מרובני מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3), בהתבסס על טיוטת הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני הנסמכת, בין היתר, על היקף הרזרבות של הנכסים הנרכשים כפי שנאמדו על ידי מעריך רזרבות חיצוני בלתי תלוי. ההנחות העיקריות בקשר עם מחירי הנפט והגז ששימשו בהערכת השווי הינן כלהלן: במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-76 דולר לחבית בשנת 2022, כ-69 דולר לחבית בשנת 2023, כ-71 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 74 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 164 פני ליחידת חום בשנת 2022, 99 פני ליחידת חום בשנת 2023, 68 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-56 פני ליחידת חום בשנת 2026. השווי ההוגן של נכסי הנפט והגז חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 9.5% והשווי ההוגן של התחייבויות לסילוק חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 2.5%. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של מרובני וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים למועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית:

| מליוני דולר | מליוני דולר |  |
|-------------|-------------|--|
| ארה"ב       | ש"ח         |  |
| 171         | 547         | מזומנים ושווי מזומנים                                |
| 31          | 99          | נכסים שוטפים   |
| 333         | 1,065       | השקעות בחיפוש והפקה של גז ונפט                       |
| 658         | 2,103       | מסים נדחים   |
| 1,193       | 3,814       |  |
| (5)         | (16)        | התחייבויות שוטפות                                    |
| (253)       | (809)       | התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים) |
| (258)       | (825)       |  |
| 935         | 2,989       | נכסים מזוהים נטו                                     |
| (601)       | (1,921)     | בניכוי - רווח מרכישה הזדמנותית (*)                   |
| 334         | 1,068       | סך תמורת הרכישה                                      |

(\*) הרווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-601 מליוני דולר (כ-1.9 מיליארד ש"ח) נבע בעיקר מרישום נכס מס נדחה בגין הפסדים למס של מרובני אשר לא היו ניתנים לניצול על ידה לפני הרכישה ואשר לדעת איתקה, בהתחשב במבנה של איתקה ושל החברה הנרכשת ובהרכב נכסייה, וכן בהתבסס על התחזיות העדכניות של איתקה, ביכולתה של איתקה לנצלם בעתיד. בנוסף, עליית מחירי הנפט והגז ממועד בו סוכמו תנאי העסקה (מאי 2021) ועד למועד השלמת העסקה (פברואר 2022) תרמו לעלייה בשווי הנכסים נטו של מרובני ובכך לגידול ברווח מרכישה הזדמנותית.

הרכב עלות הרכישה:

| מליוני דולר | מליוני דולר |                                  |
|-------------|-------------|----------------------------------|
| ארה"ב       | ש"ח         |                                  |
| 108         | 346         | תמורה ששולמה במזומן              |
| 68          | 217         | ערך נוכחי של התמורה הנדחית       |
| 158         | 505         | שווי הוגן של התמורה המותנית (**) |
| 334         | 1,068       |                                  |

(\*\*) השווי ההוגן חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 2.5%

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים – Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (המשך)

החל ממועד הרכישה ועד ליום 30 ביוני 2022 תרמה מרובני סך של כ-99.9 מיליוני דולר לרווח לפני מס וסך של כ-213.1 מיליוני דולר להכנסות.

2. צירוף עסקים – Siccar Point Energy (Holdings) Limited

ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה משותפות זרה את מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיעורים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - סיקר פוינט).

התמורה הבלתי מותנית עבור כל הון המניות של סיקר פוינט כפי שנקבעה בהסכם הרכישה הינה כ- 1.1 מיליארד דולר ארה"ב, והיא כפופה להתאמות בגין החוב הפיננסי של סיקר פוינט במועד השלמת העסקה וכן להתאמות מקובלות נוספות. כמו כן, על פי הסכם הרכישה, העסקה בתוקף מיום 1 בינואר, 2022, כך שאיתקה תהיה זכאית למזומנים אשר נצברו בקופת סיקר פוינט ממועד זה עד למועד השלמת העסקה.

לאור האמור, ולאחר ההתאמות שבוצעו, התמורה ששולמה על ידי איתקה במועד השלמת העסקה (נטו ממזומנים שנצברו בקופת סיקר פוינט) הסתכמה לסך של כ- 926 מיליוני דולר. התמורה כאמור מומנה באמצעות משיכה של 750 מיליוני דולר מתוך מסגרת ה-RBL הקיימת לאיתקה וממקורותיה העצמיים. יצוין כי לאחר תאריך המאזן, בחודש אוגוסט 2022, כחלק מתמורת הרכישה שנקבעה בהסכם, פרעה איתקה בפרעון מוקדם סך של כ-166 מיליוני דולר מתוך קרן אגרות החוב של סיקר פוינט אשר היו קיימות למועד השלמת העסקה.

בנוסף לתמורה הבלתי מותנית כאמור, נקבעה בהסכם תמורה עתידית מותנית של עד כ- 300 מיליון דולר ארה"ב אשר מותנית בקבלת החלטת השקעה מחייבת (FID) בתגליות Cambo ו-Rosebank ואשר תשולם בכפוף למנגנון שנקבע בהסכם, וכן תמורה עתידית מותנית נוספת בסך של עד כ- 60 מיליון דולר ארה"ב, אשר מותנית במחיר העתידי של מוצרי הנפט, כך שהמוכרת תהיה זכאית לתמורה הנוספת אם מחירי הנפט יישארו בטווחים גבוהים מסוימים על פי מנגנון שנקבע בהסכם.

הסכם הרכישה כולל הוראות נוספות, מצגים, התחייבויות והסדרי שיפוי בין הצדדים (באמצעות רכישת פוליסת ביטוח) בגין הפרה של המצגים או ההתחייבויות שניתנו בהסכם הרכישה, כמקובל בעסקאות מסוג זה.

הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3), בהתבסס על טיוטת הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני הנסמכת, בין היתר, על היקף הרזרבות של הנכסים הנרכשים כפי שנאמדו על ידי מעריך רזרבות חיצוני בלתי תלוי. ההנחות העיקריות בקשר עם מחירי הנפט והגז ששימשו בהערכת השווי הינן כלהלן: במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-103 דולר לחבית בשנת 2022, כ-95 דולר לחבית בשנת 2023, כ-85 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 79 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 264 פני ליחידת חום בשנת 2022, 188 פני ליחידת חום בשנת 2023, 121 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-78 פני ליחידת חום בשנת 2026. השווי ההוגן של נכסי הנפט והגז חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 10.4% והשווי ההוגן של התחייבויות לסילוק חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 3.5%. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

## 2. צירוף עסקים – Siccar Point Energy (Holdings) Limited (המשך)

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים למועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית:

| מליוני דולר | מליוני ש"ח |  |
|-------------|------------|--|
| ארה"ב       | מליוני ש"ח |  |
| 89          | 312        | מזומנים ושווי מזומנים                                |
| 30          | 105        | נכסים שוטפים   |
| 1,375       | 4,813      | השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט                     |
| 746         | 2,611      | מסים נדחים   |
| 2,240       | 7,841      |  |
| (40)        | (140)      | התחייבויות שוטפות                                    |
| (200)*      | (700)*     | אגרות חוב  |
| (96)        | (336)      | נגזרים פיננסיים                                      |
| (121)       | (424)      | התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים) |
| (457)       | (1,600)    |  |
| 1,783       | 6,241      | נכסים מזוהים נטו                                     |
| (666)       | (2,331)    | בניכוי - רווח מרכישה הזדמנותית (**)                  |
| 1,117       | 3,910      | סך תמורת הרכישה                                      |

(\* מתוך סכום זה סך של 166 מליוני דולר (כ-581 מליוני ש"ח) נפרעו לאחר תאריך המאזן כחלק מתמורת הרכישה שנקבעה בהסכם.

(\*\*) כתוצאה מהרכישה הכירה איתקה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-666 מליוני דולר (כ-2.3 מיליארדי ש"ח). במסגרת העסקה רכשה איתקה יתרות מהותיות של הפסדים להעברה לצרכי מס (בסך של כ-3 מיליארדי דולר). להערכת איתקה ובהתחשב במבנה ואופי נכסיה, בקבוצת איתקה קיימת הגמישות והיכולת לנצלם (ובגינם איתקה יצרה נכס מס נדחה), כאשר הפסדים אלה ברובם לא היו ניתנים לניצול בידי המוכרים. עוד יצוין כי הפורטפוליו של סיקר פוינט כולל זכויות בתגליות מסחריות שטרם פותחו, ביניהן (70%) Cambo ו-Rosebank (20%), אשר פיתוחם ידרוש השקעות משמעותיות. איתקה הינה בעלת יכולת ונסיון בפיתוח נכסים באיזור הים הצפוני כמו גם בעלת יכולת להשיג משאבים נדרשים לפיתוחם. כל אלה תומכים ברווח מרכישה הזדמנותית שנוצר בעסקה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

הרכב עלות הרכישה:

| מליוני דולר  | מליוני ש"ח   |
|--------------|--------------|
| ארה"ב        | מליוני ש"ח   |
| 1,015        | 3,553        |
| 102          | 357          |
| <u>1,117</u> | <u>3,910</u> |

תמורה ששולמה במזומן  
שווי הוגן של התמורה המותנית (\*)

(\*) השווי ההוגן חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 3.5%

3. צירוף עסקים – Summit Exploration and Production Limited

ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה בהסכם מ-Sumitomo Corporation 100% מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן - סאמיט). התמורה בעסקת Summit נקבעה על סך של 148 מיליון דולר ארה"ב, כאשר בניכוי כספים שהצטברו בקופת Summit החל מיום 1 בינואר 2021 ועד למועד השלמת העסקה, חלוקת דיבידנד על ידי סאמיט, ריבית והתאמות שבוצעו, שילמה איתקה במועד השלמת העסקה, סך של כ- 100 מיליון דולר ארה"ב. בבעלות סאמיט נכסי גז ונפט מפיקים.

הנכסים וההתחייבויות של סאמיט מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3). ההנחות בדבר המחירים ושיעורי ההיוון ששימשו בהערכת השווי זהות לאלה המתוארות בפסקה 2 לעיל, בקשר עם רכישת מניות סיקר פוינט. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של סאמיט וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים למועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית:

| מליוני דולר | מליוני ש"ח   |
|-------------|--------------|
| ארה"ב       | מליוני ש"ח   |
| 19          | 67           |
| 8           | 28           |
| 102         | 357          |
| <u>129</u>  | <u>452</u>   |
| (20)        | (70)         |
| (34)        | (119)        |
| (16)        | (56)         |
| <u>(70)</u> | <u>(245)</u> |
| 59          | 207          |
| 62          | 217          |
| <u>121</u>  | <u>424</u>   |

מזומנים ושווי מזומנים  
נכסים שוטפים  
השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט

התחייבויות שוטפות  
מסים נדחים  
התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים)

נכסים מזוהים נטו  
מוניטין שנוצר ברכישה  
סך תמורת הרכישה (\*)

(\*) תמורת הרכישה שולמה במזומן

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. ניו-מד אנרג'י

1. בהמשך לאמור בבאור 210'4) ובבאור 23'א2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי במסגרתו אושרה הבקשה לכינוס אסיפה כללית מיוחדת לצורך אישור הסדר לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), שעיקרו החלפת יחידות ההשתתפות במניות רגילות של חברה חדשה שהתאגדה באנגליה ועתידה להחזיק במלוא זכויותיהם של השותף המוגבל והשותף הכללי בשותפות (להלן: "ההסדר" או "העסקה" ו-"המשיבות", בהתאמה), לאחר תאריך המאזן, ביום 25 ביולי 2022 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין שנתן תוקף לפשרה שהציעו השופטים במסגרתו ניתנה למשיבות אפשרות לכנס אסיפה כללית מיוחדת לצורך אישור ההסדר וזאת עד ליום 22 בספטמבר 2022. עוד נקבע על-ידי בית המשפט כי אישור ההסדר על ידי בית המשפט מותנה במתן צו שר המשפטים. בהמשך לבקשת המשיבות מיום 15 באוגוסט 2022 לתיקון טעות בפסק הדין האמור, ביום 17 באוגוסט 2022 דחה בית המשפט את הבקשה לתיקון טעות, אך קיבל את בקשתן החלופית להארכת המועד לכינוס האסיפה הכללית עד ליום 31 בינואר 2023. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מקיימת השותפות געמים ראשוניים בנוגע לאפשרות לביצוע עסקה עם חברה הרשומה למסחר בבורסה בלונדון.

2. בהתאם לאסטרטגיית השותפות בנוגע לכניסה לפעילות בתחום האנרגיות המתחדשות, השותפות בוחנת מספר אפשרויות לכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות, בין היתר, בדרך של הצטרפות לעסקאות משותפות ורכישת פלטפורמות פעילות קיימות. במסגרת זו, ובמטרה לנצל את הידע והניסיון שצברה השותפות בשווקים האזוריים, ביום 14 באוגוסט 2022, התקשרה השותפות עם אנלייט אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "אנלייט") במזכר הבנות בנוגע לשיתוף פעולה בלעדי, לתקופה קצובה בזמן, לייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות (לרבות פרויקטים סולאריים, פרויקט רוח, אגירת אנרגיה, וכן סגמנטים נוספים של אנרגיה מתחדשת ככל שיהיו רלוונטיים), במספר מדינות יעד הכוללות את מצרים, ירדן, מרוקו, איחוד האמירויות, בחריין, עומאן וערב הסעודית. בהתאם למזכר ההבנות שנחתם בין אנלייט למנכ"ל השותף הכללי בשותפות, תקצה אנלייט למנכ"ל השותף הכללי, חלק מסויים מזכויותיה בעסקה. יצוין כי, העסקה כפופה, בין היתר, לחתימת הצדדים על הסכם מפורט, וכן לאישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, כנדרש לפי תקנון הבורסה, ובכלל זאת לאישור מתווה העסקה עם אנלייט, בשים לב, בין היתר, לעניין האישי של מנכ"ל השותף הכללי בשותפות בעסקה.

3. ביום 22 במאי, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסכום של 50 מליוני דולר אשר חולקה במהלך חודש יוני 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ- 27 מליוני דולר.

4. לאחר תאריך המאזן, ביום 17 באוגוסט, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 25 באוגוסט 2022, חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 22 בספטמבר 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ- 27 מליוני דולר.

ד. דלק ישראל

בחודש מאי 2022, הכריזה דלק ישראל על דיבידנד בסך של 50 מליוני ש"ח. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו 12.5 מליוני ש"ח.

באור 4: - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז

הקבוצה פועלת, בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות), במספר עסקאות משותפות בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט, גז טבעי וקונדנסט במים הכלכליים של ישראל ושל קפריסין ומוכרת גז טבעי וקונדנסט למגוון לקוחות. כמו כן פועלת הקבוצה גם באמצעות איתקה בחיפוש והפקה של נפט וגז באזור הים הצפוני.

להלן השינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בפעילויות אלו:

א. פרויקט לויתן

בהמשך לאמור בבאור 11/12(1) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לויתן 8" בשטח חזקת I/14 לויתן דרום, יצוין כי, ביצוע הקידוח כאמור הסתיים בחודש יוני 2022, בהתאם לדוחות הזמנים ומתחת לתקציב המתוכנן. עלות הקידוח למועד אישור הדוחות הכספיים הסתכמה לסך של כ- 119.6 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 54.2 מיליון דולר). על-פי תוכנית העבודה, הקידוח יושלם ויחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לויתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

ב. פרויקט ים תטיס

בהמשך לאמור בבאור 12/12(3) לדוחות הכספיים השנתיים אודות נטישת הבארות והציוד התת ימי בפרויקט ים תטיס, בחודש מאי 2022 אושרה על ידי השותפים בפרויקט ים תטיס תוספת לתקציב האטימה והנטישה, כך שהתקציב הכולל הינו בסך של כ- 232 מיליון דולר (100%, חלק הקבוצה כ- 123 מיליון דולר). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הוצאו על ידי שותפי ים תטיס סך של כ- 202 מיליון דולר מהתקציב האמור (100%, חלק הקבוצה סך של כ- 107 מיליון דולר).

ג. בלוק 12 בקפריסין

בהמשך לאמור בבאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים יצוין כי, בכוונת השותפים במאגר אפרודיטה להביא לאישור ממשלת קפריסין עד לסוף השנה עדכון לתוכנית הפיתוח וההפקה למאגר באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. במסגרת זו, קיבלו השותפים החלטה בדבר התקשרות עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, ובכלל זה פועלים לעדכון מועד ביצועו.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11/12' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד: "החזקות"), בחודש מאי 2022 דיווחה Energean Oil & Gas plc (להלן: "אנרג'יאן") כי צפי מועד תחילת הפקת הגז הטבעי ממאגר כריש הינו ברבעון השלישי של שנת 2022. השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של התמלוגים והתשלומים השנתיים הנוותרים מההלוואה שניתנה לאנרג'יאן. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים וההלוואה: שיעור היוון ההלוואה נאמד ב- 6.69%; שיעור היוון לרכיב התמלוגים נאמד ב- 12.5%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נזלים פחמניים (קונדנסט ונזל גז טבעי) ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- 100.2 BCM ובכ- 101.3 MMBBL, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- 3.59 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.74 מיליון חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- 2.65 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ- 0.42 מיליון חביות קונדנסט.

הכנסות המימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ- 30.7 מיליון דולר (כ- 100 מיליון ש"ח), הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ- 29.4 מיליון דולר (כ- 96 מיליון ש"ח) ומעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ- 1.3 מיליון דולר (כ- 4 מיליון ש"ח).

באור 4: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

ביום 24 במרס, 2022 הודיעה אנרג'יאן לשותפות כי לשיטתה היא פועלת תחת תניית כוח עליון כהגדרתה בהסכם מכירת הזכויות וכתוצאה מכך התשלום השנתי בגין ההלוואה, שנקבע לחודש מרץ 2022 יידחה.

ביום 31.5.2022 הגישה השותפות תביעה בעניין כנגד אנרג'יאן, במסגרתה התבקש בית המשפט לחייב את אנרג'יאן לשלם לשותפות באופן מיידי את יתרת ההלוואה כמתחייב מההסכם, בסך כולל של 65.1 מיליון דולר ארה"ב, בתוספת הפרשי הצמדה כדין והפרשי ריבית שנתית מוסכמת של 4.6%. ולחילופין בלבד, לשלם לשותפות באופן מיידי את התשלום העיתי לשנת 2022, שנקבע לחודש מרץ 2022 כמתחייב מההסכם אך טרם שולם, בסך כולל של 10.85 מיליון דולר ארה"ב, בתוספת הפרשי הצמדה כדין והפרשי ריבית שנתית מוסכמת של 4.6% ולתת סעד הצהרתי לפיו לא התמלאו תנאיה של תניית "כוח עליון" שבהסכם. יצוין כי, על אנרג'יאן להגיש כתב הגנה עד ליום 15 בספטמבר, 2022.

ה. בהמשך לאמור בבאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 20.6.2022 פקע תוקפם של רישיונות 405/406 אופק חדש ו-406/יהל חדש (להלן: "הרישיונות"), והשותפות לא הצטרפה לפניית המפעילה ברישיונות לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן: "הממונה") בבקשה להארכת תוקפם. בהתאם, ביצעה השותפות הפחתה בגין השקעותיה ברישיונות בסך של כ-14.8 מיליון דולר (כ-48 מיליוני ש"ח). סך ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מס הסתכם לכ-20 מיליוני ש"ח.

ו. בהמשך לאמור בביאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם תשלומי איזון של השותפות בגין הפרשי שומות לשנים 2015-2016, לאחר תאריך המאזן, ביום 19 ביולי 2022, הגישה השותפות, בשם הנאמן, בקשה למתן פסיקתא בהתאם למתווה התשלום שאושר, וכי ביום 1 באוגוסט 2022 נחתמה כאמור הפסיקתא כמבוקש. יצוין כי, ביום 21 ביולי, 2022 העבירה השותפות לחשבון הנאמן כאחראי על ביצוע התשלום בהתאם למתווה שנקבע על ידי בית המשפט עבור תשלום למחזיקים זכאים שהינם חבר בני אדם בכל אחת מהשנים 2015-2016 סך של כ-39.7 מיליון ש"ח (כ-11.4 מיליון דולר) כולל הצמדה וריבית. חלק הקבוצה בגין תשלומי האיזון האמורים מסתכם לכ-29 מיליון ש"ח.

ז. בהמשך לאמור בביאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר המחלוקות בין פשמ"ג לבעלות הזכויות במיזם תמר ביחס לדוחות היטל רווחי נפט וגז בגין השנים 2013-2019, בחודש מאי 2022 הוציא פשמ"ג שומה לפי מיטב השפיטה לשנת המס 2020 הכוללת, בין היתר, את המחלוקות בגין שנים קודמות. ביום 28.7.2022 הגישו בעלי הזכויות במיזם תמר השגה לפשמ"ג השגה על השומה הנ"ל. יובהר כי, ככל שיקבע בהליך סופי ומחייב כי עמדת רשות המיסים בדבר המחלוקות הנ"ל יתקבלו במלואן, עלולה להיווצר לשותפות התחייבות נוספת לתשלום היטל רווחי נפט וגז לרשות המסים בהיקף מוערך ליום 30 ביוני, 2022 של כ-35 מיליון דולר. להערכת השותפות, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים ביחס לסוגיות שבמחלוקות, סיכויי קבלת טענות השותפות, ביחס למרבית הסוגיות שבמחלוקת, עולים על סיכויי דחייתן.

ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2022 קיבלה איתקה החלטה שלא להאריך את תקופת הרשיון במאגר Austen ולהחזירו ל-North Sea Transition Authority (להלן - NSTA), הרגולטור בתחום הגז והנפט באזור הים הצפוני. החזרת הרשיון כאמור קיבלה אישור של NSTA. בהתאם, הפחיתה הקבוצה את השקעתה ברשיון Austeen בסך של כ-73 מיליוני דולר (256 מיליוני ש"ח) לפני השפעת המס. סך ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר השפעת מס הסתכם לכ-45 מיליוני דולר (כ-158 מיליוני ש"ח).

ט. לפרטים נוספים בקשר עם פעילות הקבוצה באמצעות איתקה באזור הים הצפוני, ראה באור 3' לעיל.

באור 5: - נדל"ן להשקעה

בהמשך לאמור בבאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם זכויות בנכס מקרקעין הממוקם בעכו, בחודש אפריל 2022, הסתיימה תקופת התנאים המפסיקים והרוכשת ויתרה על התקיימותם. לפיכך, העסקה הושלמה והחזקה נמסרה. קיימים פקדונות בסך של כ-13 מיליוני ש"ח ששוחררו לחברה בהתאם להסכם המכר.

באור 6: - אגרות חוב

א. כאמור בבאור 18' לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשטר הנאמנות של אגרות החוב הישנות. על פי התיקון הרביעי, ביום 7 במרס, 2022 ביצעה החברה פרעון מוקדם של קרן, ריבית והפרשי הצמדה של אגרות החוב יח' ו-יט'. הסכום הכולל ששולם על ידי החברה בגין הפרעון המוקדם כאמור הינו כ-385 מיליוני ש"ח.

בנוסף, בהמשך לתיקון הרביעי לשטר הנאמנות ביום 9 במרס, 2022 ביצעה החברה רכש חליפין במסגרתו הוחלפו 832,921,104 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לא' (המהוות כ-37.72% מכלל ההסדרה לאותו מועד) ל-852,911,210 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לד', אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

כתוצאה מהפעולות האמורות הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאות מימון נוספות של כ-44 מיליוני ש"ח.

ב. לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022, העלתה מיזרוג את דירוג אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה מ-Baa3.il ל-Baa1.il עם אופק דירוג יציב.

ג. ליום 30 ביוני, 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב כפי שנקבעו בשטר הנאמנות (לפרטים אודות אמות המידע, ראה באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים).

באור 7: - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים (ראה גם באור 23' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות, למעט האמור להלן:

א. בהמשך לאמור בבאור 23'א'2 (10) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בקשה לאישור תביעה נגזרת אשר הוגשה לבית משפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב – יפו ואשר עניינה טענות (מוכחות) בדבר רכישה עצמית של מניות ואגרות חוב של החברה מחודשים ינואר ופברואר 2020 (להלן - בקשת האישור), לאחר תאריך המאזן, ביום 20 ביולי 2022, ולאחר מספר ישיבות שהתקיימו בנושא בפני בית המשפט, ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי המורה על מחיקת בקשת האישור כנגד החברה, ללא חיוב בהוצאות, וזאת בהתאם לבקשת המבקשים שהגישו את בקשת האישור לסיים את ההליך.

ב. בהמשך לאמור בבאור 23'א'2 (9) לדוחות הכספיים השנתיים אודות בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בשמה של קרן דלק למדע, לחינוך ולתרבות בע"מ (להלן - קרן דלק), ובקשר עם הבקשה שהגישה קרן דלק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בהתאם לסעיף 345 ו' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - הבקשה) לאשרור תרומות שנתנו על ידה בעבר לקרן למורשת הכותל המערבי, יצוין כי ביום 15 ביולי, 2022, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. החברה בוחנת את צעדיה בקשר עם פסק הדין, ושוקלת אפשרות של הגשת ערעור עליו לבית המשפט העליון.

## באור 8: - הון

א. בתקופת הדוח מומשו 3,281 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 3,281 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה ו- 5,541 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 5,541 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה לסכום זניח.

ליום 30 ביוני 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,296,315 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 493,217 כתבי אופציה (סדרה 11), 256,511 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

ב. לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 505 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 505 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, 6,080 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 6,080 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ו- 47,114 כתבי אופציה (סדרה 13) ל- 47,114 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. בנוסף לכך פקעו 152 כתבי אופציה (סדרה 13). סך התמורה שהתקבלה מסתכמת לכ- 15 מליוני ש"ח.

לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,350,014 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 487,137 כתבי אופציה (סדרה 11), 256,006 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

## באור 9: - מכשירים פיננסיים

להלן עיקר השינויים שחלו במכשירים הפיננסיים של הקבוצה ובחשיפתה לסיכונים שוק בתקופת הדוח:

## א. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של של אגרות החוב שהונפקו על ידי הקבוצה:

| שווי הוגן      |               | יתרה           |               | אגרות חוב |
|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------|
| 31 בדצמבר 2021 | 30 ביוני 2022 | 31 בדצמבר 2021 | 30 ביוני 2022 |           |
| מבוקר          | בלתי מבוקר    | מבוקר          | בלתי מבוקר    |           |
| מליוני ש"ח     |               |                |               |           |
| 14,489         | 14,890        | 13,717         | 15,281        |           |

השווי ההוגן של מרבית אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 30 ביוני, 2022:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | מבוקר      |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

|       |     |    |   |
|-------|-----|----|---|
|       |     | 4  | מניות                                       |
|       |     | 67 | קרנות סל                                    |
|       |     | -  | הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס                   |
| 164   |     | -  | תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין |
| 1,021 |     | -  | הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין       |
| -     | 230 | -  |   |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|  |     |   |                            |
|--|-----|---|----------------------------|
|  | 157 | - | עסקאות גידור תזרים מזומנים |
|--|-----|---|----------------------------|

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | מבוקר      |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

|     |    |   |                 |
|-----|----|---|-----------------|
| 958 |    | - | תמורה מותנית    |
| -   | 71 | - | נגזרים פיננסיים |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|  |       |   |                            |
|--|-------|---|----------------------------|
|  | 2,886 | - | עסקאות גידור תזרים מזומנים |
|--|-------|---|----------------------------|

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

## ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 30 ביוני, 2021:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | בלתי מבוקר |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

|     |     |    |   |
|-----|-----|----|---|
|     |     | 11 | מניות                                       |
| -   | -   | -  | הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס                   |
| 199 | -   | -  | תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין |
| 836 | -   | -  | הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין       |
| -   | 208 | -  | נגזרים פיננסיים                             |
| -   | 16  | -  |   |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|   |   |   |                             |
|---|---|---|-----------------------------|
| - | 6 | - | עסקאות גידור תזרימי מזומנים |
|---|---|---|-----------------------------|

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | בלתי מבוקר |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או

| <u>הפסד</u> |   |   |              |
|-------------|---|---|--------------|
|             |   | - | תמורה מותנית |
| 19          | - | - |              |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|   |     |   |                            |
|---|-----|---|----------------------------|
| - | 951 | - | עסקאות גידור תזרים מזומנים |
|---|-----|---|----------------------------|

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר, 2021

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | מבוקר      |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

|     |     |  |    |   |
|-----|-----|--|----|---|
|     |     |  | 5  | מניות                                       |
|     |     |  | 65 | קרנות סל                                    |
|     |     |  | -  | הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס                   |
| 189 |     |  | -  | תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין |
| 816 |     |  | -  | הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין       |
| -   | 200 |  | -  |   |

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|  |    |  |   |                 |
|--|----|--|---|-----------------|
|  |    |  | - | נגזרים פיננסיים |
|  | 15 |  | - |                 |

| רמה 3 | רמה 2      | רמה 1 |
|-------|------------|-------|
|       | מבוקר      |       |
|       | מליוני ש"ח |       |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

|    |  |  |   |              |
|----|--|--|---|--------------|
|    |  |  | - | תמורה מותנית |
| 61 |  |  | - |              |

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

|  |       |  |   |                            |
|--|-------|--|---|----------------------------|
|  |       |  | - | עסקאות גידור תזרים מזומנים |
|  | 1,297 |  | - | נגזרים פיננסיים            |
|  | 6     |  | - |                            |

במהלך רבעון ראשון לשנת 2022 ובשנת 2021 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות.

ג. סיכון מחיר

(1) סיכון בקשר עם מחירי הסחורות

איתקה חשופה לשינויים במחירי הנפט והגז בגין המכירות העתידיות שלה. על מנת לגדר את החשיפה האמורה מבצעת איתקה עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז ביחס לחלק מהתפוקה העתידית שלה. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות ליום 30 ביוני, 2022:

- עסקאות על מחיר הנפט

| מחיר מימוש ממוצע<br>(ש לחבית) | היקף<br>(אלפי חביות נפט) | תקופה                   |        |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------|
| 62                            | 5,005                    | יולי 2022 עד דצמבר 2023 | Swap   |
| 57                            | 1,049                    | יולי 2022 עד דצמבר 2022 | Put    |
| 66 גבול תחתון, 89 גבול עליון  | 6,262                    | יולי 2022 עד דצמבר 2023 | Collar |

- עסקאות על מחיר הגז

| מחיר מימוש ממוצע<br>(פני ליחידת חום) | היקף<br>(אלפי יחידות חום-<br>(ktherms)) | תקופה                    |        |
|--------------------------------------|---|--------------------------|--------|
| 134                                  | 192,495                                 | יולי 2022 עד יוני 2024   | Swap   |
| 90                                   | 27,600                                  | יולי 2022 עד דצמבר 2022  | Put    |
| 114 גבול תחתון, 204 גבול עליון       | 78,000                                  | יולי 2022 עד ספטמבר 2023 | Collar |

עלות רכישת עסקאות הגידור האמורות מסתכמת בכ-118 מיליוני דולר כאשר סך של כ-71 מיליוני דולר ייפרעו עד סוף שנת 2022 והיתרה בשנת 2023. העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 30 ביוני, 2022 הסתכם שווין ההוגן, נטו של עסקאות הגידור האמורות להתחייבות בסך של כ-786 מיליוני דולר (כ-2,751 מיליוני ש"ח).

- א. ביום 31 במרס, 2022 סיים מר גבי לסט את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. החל מיום 1 באפריל, 2022 מונה מר אהוד ארז כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה. ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, את תנאי ההתקשרות עם מר ארז. מר ארז יכהן כיו"ר דירקטוריון זמני בהיקף של 50% משרה. המשכורת החודשית תעמוד על סך של כ-60 אלפי ש"ח, בתוספת עלויות סוציאליות והחזר הוצאות בהתאם לנהוג בחברה. המשכורת צמודה למדד המחירים לצרכן. מר ארז יהיה זכאי למענק שנתי בהתאם ובכפוף לאישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה וכל אישור הנדרש על פי דין.
- ב. ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, תשלום בונוס מיוחד למנכ"ל החברה בגין שנת 2021 בסך של כ-2.6 מליוני ש"ח.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 2)ג30 (2) לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם מחלוקות בין חברת דלק אנרגיה ורשות המסים בגין שומות המס לשנים 2015-2018, במהלך חודש מרץ 2022, נחתם הסכם בין דלק אנרגיה ורשות המסים המסדיר את המחלוקות ביחס לשנות המס. להסכם האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
- ד. לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022, הושלמה החקיקה לפיה יוטל על חברות הפועלות בתחום הגז והנפט בים הצפוני היטל נוסף בשיעור של 25% מרווחיהן (בנוסף למס הקיים בשיעור של 40%) לתקופה מוגבלת המתחילה ביום 26 במאי, 2022 והמסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2025. כנגד ההיטל החדש יותר לחברות לנכות 80% מהשקעותיהן המותרות בפיתוח נכסי גז ונפט (לא כולל עלויות סילוק ומימון) בתקופת ההיטל וזאת במטרה לתמרץ את החברות להמשיך בהשקעות לפיתוח מאגרי הגז והנפט בים הצפוני. לא ניתן יהיה לקזז כנגד ההיטל את ההפסדים המועברים. לאור האמור תעדכן הקבוצה ברבעון השלישי את יתרות המסים הנדחים אשר ניצולם צפוי בתקופת ההיטל, על מנת לשקף את שיעור המס החדש. בהתאם להערכת איתקה, בהתבסס על הנתונים ליום 30 ביוני, 2022, השפעת העדכון בשיעור המס כאמור הינה קיטון בנכס המסים הנדחים, נטו (אשר יתרתו ליום 30 ביוני, הינה כ-1.5 מליארדי דולר) בסך של כ-150 מליוני דולר. קיטון זה בא לידי ביטוי בהקטנת המס הנדחה בגין נכסי נפט וגז בסך של כ-359 מליוני דולר ובהגדלת המס הנדחה בסך של כ-169 מליוני דולר בגין עסקאות גידור.
- ה. לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקת שמטבע הפעילות שלהן דולר ארה"ב ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-12.5% לעומת עליה של כ-1.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-6%.

באור 11: - מגזרי פעילות

א. כללי

בהתאם ל-IFRS 8 מגזרי הפעילות של הקבוצה נקבעים בהתאם לדיווחי ההנהלה המבוססים בעיקרם על ההשקעות בכל חברה מוחזקת.

מגזרי הפעילות הינם:

- מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה - עיקר הפעילות בתקופת הדוח מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט לויתן וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות ניו-מד אנרג'י. נתוני רווח והפסד לרבעון הראשון של שנת 2021 ולשנת 2021 בכללותה כוללים את תוצאות הפעילות המיוחסות לפרויקט תמר אשר מלוא הזכויות בו הועברו לרוכשות בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים אודות מכירת מלוא הזכויות בפרויקט תמר, ראה באור 12' לדוחות הכספיים השנתיים).
  - מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני - הפעילות מתבצעת על ידי איתקה אשר בבעלותה זכויות בנכסי נפט וגז הממוקמים באזור הים הצפוני. הפעילות כוללת בעיקר הפקה ושיווק נפט וגז מהמאגרים המפיקים ופיתוח מאגרים נוספים.
  - אחרים - מגזרים אחרים כוללים בעיקר פעילותה של דלק ישראל ודלק ישראל נכסים, אשר ההשקעה בהן מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני.
- יצוין כי פעילויות המוצגות במסגרת רווח מפעילויות שהופסקו, נטו אינן מוצגות כמגזרים ברי דיווח.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
|                                       | 2021                                  | 2022         | 2021                                  | 2022         |
|                                       | בלתי מבוקר                            |              |                                       |              |
| מבוקר                                 | מליוני ש"ח                            |              |                                       |              |
| 3,231                                 | 786                                   | 845          | 1,564                                 | 1,529        |
| 4,736                                 | 959                                   | 2,066        | 2,085                                 | 4,447        |
| 6                                     | (1)                                   | 7            | 5                                     | 8            |
| <u>7,973</u>                          | <u>1,744</u>                          | <u>2,918</u> | <u>3,654</u>                          | <u>5,984</u> |

**הכנסות מחיצוניים**  
מגזר חיפושי והפקת נפט  
וגז בישראל וסביבתה  
מגזר פיתוח והפקת נכסי  
גז ונפט בים הצפוני  
מגזרים אחרים

סך הכל בדוח על רווח או  
הפסד

(\* מכירות בין מגזריות הינן בעיקר מכירות של גז טבעי למגזרים אחרים.)

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

2) תוצאות המגזר

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | מגזר חיפושי והפקת נפט<br>וגז בישראל וסביבתה<br>מגזר פיתוח והפקת נכסי<br>גז ונפט בים הצפוני<br>מגזרים אחרים<br>התאמות (*) |
|---|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|--|
|   | 2021                                  | 2022         | 2021                                  | 2022         |  |
|   | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |              |                                       |              |  |
| מבוקר   |                                       |              |                                       |              |  |
| 1,544   | 515                                   | 597          | 1,007                                 | 1,009        |  |
| 2,939   | 545                                   | 2,987        | 927                                   | 5,982        |  |
| 116   | (3)                                   | 16           | 9                                     | 18           |  |
| 31  | (5)                                   | 10           | (20)                                  | 4            |  |
| <u>4,630</u>                                  | <u>1,052</u>                          | <u>3,610</u> | <u>1,923</u>                          | <u>7,013</u> | רווח (הפסד) תפעולי   |

(\*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.

3) תרומה לרווח הנקי מפעילויות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |              | מגזר חיפושי והפקת נפט<br>וגז בישראל וסביבתה<br>מגזר פיתוח והפקת נכסי<br>גז ונפט בים הצפוני<br>מגזרים אחרים<br>התאמות (*) |
|---|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|--|
|   | 2021                                  | 2022         | 2021                                  | 2022         |  |
|   | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |              |                                       |              |  |
| מבוקר   |                                       |              |                                       |              |  |
| 362   | 174                                   | 225          | 340                                   | 366          |  |
| 1,282   | 217                                   | 2,369        | 358                                   | 4,878        |  |
| 115   | (3)                                   | 16           | 8                                     | 18           |  |
| (411)   | (107)                                 | (67)         | (220)                                 | (197)        |  |
| <u>1,348</u>                                  | <u>281</u>                            | <u>2,543</u> | <u>486</u>                            | <u>5,065</u> | רווח (הפסד) מפעולות<br>נמשכות המיוחס לבעלי<br>מניות החברה  |

(\*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות, מימון ומסים המיוחסות לחברות המטה.

קבוצת דלק בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

לכבוד  
בעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד  
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 ביוני 2022, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-2310 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-379 מיליוני ש"ח וכ-229 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

## 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

## מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

## פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2 למידע הכספי הביניים הנפרד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות קבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 23 באוגוסט, 2022

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עוריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרכז אבן גאמור 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
583, ת.ד.  
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ailat@deloitte.co.il](mailto:info-ailat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
5648, ת.ד.  
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## דוח מיוחד לפי תקנה 38'ד

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ליום 30 ביוני |        |                                  |
|---------------------------|---------------|--------|----------------------------------|
|                           | 2021          | 2022   |                                  |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר    |        |                                  |
|                           | מליוני ש"ח    |        |                                  |
|                           |               |        | <b>נכסים שוטפים</b>              |
| 285                       | 22            | 42     | מזומנים ושווי מזומנים            |
| 8                         | 534           | 18     | השקעות לזמן קצר                  |
| 20                        | 29            | 6      | מס הכנסה לקבל                    |
| 42                        | 21            | 31     | חייבים ויתרות חובה               |
| 355                       | 606           | 97     |                                  |
| -                         | 18            | -      | נכסים מוחזקים למכירה             |
| 355                       | 624           | 97     | סה"כ נכסים שוטפים                |
|                           |               |        | <b>נכסים לא שוטפים</b>           |
| 3,158                     | 2,830         | 8,206  | השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות  |
| 3,832                     | 4,910         | 4,291  | הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות |
| -                         | 11            | -      | נכסים פיננסיים                   |
| 330                       | 373           | 300    | הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך    |
| 253                       | 196           | 253    | נדל"ן להשקעה                     |
| 45                        | 46            | 45     | רכוש קבוע, נטו                   |
| 7,618                     | 8,366         | 13,095 | סה"כ נכסים לא שוטפים             |
| 7,973                     | 8,990         | 13,192 |                                  |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ליום 30 ביוני |         |   |
|---------------------------|---------------|---------|---|
|                           | 2021          | 2022    |   |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר    |         |   |
|                           | מליוני ש"ח    |         |   |
|                           |               |         | <u>התחייבויות שוטפות</u>                                    |
| 350                       | 5,460         | 437     | אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות                               |
| 63                        | 39            | 52      | הלוואה מחברת בת   |
| 110                       | 173           | 182     | זכאים ויתרות זכות   |
| 523                       | 5,672         | 671     | סה"כ התחייבויות שוטפות                                      |
|                           |               |         | <u>התחייבויות לא שוטפות</u>                                 |
| 895                       | 895           | 936     | הלוואות מחברות בת   |
| 103                       | 104           | 106     | הלוואה מאחרים   |
| 3,839                     | -             | 3,433   | אגרות חוב   |
| 9                         | 7             | 7       | התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך) |
| 4,846                     | 1,006         | 4,482   | סה"כ התחייבויות לא שוטפות                                   |
|                           |               |         | <u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>                         |
| 19                        | 19            | 19      | הון מניות   |
| 2,534                     | 2,396         | 2,535   | פרמיה על מניות  |
| 18                        | 30            | 18      | תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה                      |
| 3,049                     | 2,170         | 8,083   | יתרת רווח   |
| (1,125)                   | (861)         | (229)   | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ          |
| (684)                     | (680)         | (688)   | קרבן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה               |
| (893)                     | (448)         | (1,385) | קרנות אחרות   |
| (314)                     | (314)         | (314)   | מניות אוצר  |
| 2,604                     | 2,312         | 8,039   | סה"כ הון  |
| 7,973                     | 8,990         | 13,192  |   |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| 23 באוגוסט, 2022             |           |                  |                            |
|------------------------------|-----------|------------------|----------------------------|
| תמיר פוליקר                  | עידן וולס | אהוד ארז         | תאריך אישור הדוחות הכספיים |
| משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי | מנכ"ל     | יו"ר הדירקטוריון |                            |

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       | מבוקר   |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------|---------------------------------------|-------|---|
|                                       | 2021                                  | 2022  | 2021                                  | 2022  |   |
|                                       | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |       |                                       |       |   |
| 3                                     | -                                     | 1     | 1                                     | 1     | הכנסות מתמלוגי על וממכירת גז<br>דמי שכירות                                |
| 6                                     | -                                     | 7     | 5                                     | 8     | חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות<br>מוחזקות, נטו                          |
| 1,727                                 | 390                                   | 2,618 | 705                                   | 5,272 | סך הכנסות   |
| 1,736                                 | 390                                   | 2,626 | 711                                   | 5,281 | עלות הפקת הגז שנמכר<br>הוצאות הנהלה וכלליות<br>הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| 3                                     | 1                                     | -     | 1                                     | 2     | רווח תפעולי   |
| 22                                    | 7                                     | 7     | 15                                    | 11    | הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות<br>מוחזקות ואחרים                   |
| 63                                    | -                                     | -     | (10)                                  | (2)   | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו  |
| 1,774                                 | 382                                   | 2,619 | 685                                   | 5,266 | רווח מפעילויות נמשכות   |
| (21)                                  | (2)                                   | (15)  | (2)                                   | (28)  | רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו  |
| (15)                                  | -                                     | 2     | (11)                                  | 2     | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה   |
| (386)                                 | (97)                                  | (68)  | (180)                                 | (182) |   |
| 1,352                                 | 283                                   | 2,538 | 492                                   | 5,058 |   |
| 80                                    | 19                                    | (43)  | 89                                    | (24)  |   |
| 1,432                                 | 302                                   | 2,495 | 581                                   | 5,034 |   |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני  |       | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |       | מבוקר |
|---------------------------------------|--|-------|---------------------------------------|-------|-------|
|                                       | 2021   | 2022  | 2021                                  | 2022  |       |
|                                       | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח   |       |                                       |       |       |
|                                       | 1,432  | 302   | 2,495                                 | 581   | 5,034 |
|                                       | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה  |       |                                       |       |       |
|                                       | רווח (הפסד) כולל אחר:  |       |                                       |       |       |
|                                       | <u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח והפסד:</u>                                   |       |                                       |       |       |
|                                       | רווח כולל אחר המיוחס לשותפויות וחברות מוחזקות                                |       |                                       |       |       |
|                                       | 65   | 6     | -                                     | 65    | -     |
|                                       | 65   | 6     | -                                     | 65    | -     |
|                                       | סה"כ   |       |                                       |       |       |
|                                       | <u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u> |       |                                       |       |       |
|                                       | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ                             |       |                                       |       |       |
|                                       | (108)  | (95)  | 344                                   | 59    | 413   |
|                                       | (1,038)  | (362) | 833                                   | (524) | (9)   |
|                                       | (1,146)  | (457) | 1,177                                 | (465) | 404   |
|                                       | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)           |       |                                       |       |       |
|                                       | סה"כ   |       |                                       |       |       |
|                                       | (1,081)  | (451) | 1,177                                 | (400) | 404   |
|                                       | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות                                   |       |                                       |       |       |
|                                       | 351  | (149) | 3,672                                 | 181   | 5,438 |
|                                       | סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות החברה                               |       |                                       |       |       |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |         | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |         |
|---|---------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|
|   | 2021                                  | 2022    | 2021                                  | 2022    |
|   | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |         |                                       |         |
| מבוקר   |                                       |         |                                       |         |
| 1,432   | 302                                   | 2,495   | 581                                   | 5,034   |
| (1,743)                                       | (358)                                 | (2,576) | (732)                                 | (4,956) |
| (311)   | (56)                                  | (81)    | (151)                                 | 78      |
| -   | -                                     | (1)     | -                                     | (3)     |
| 23  | -                                     | -       | 23                                    | -       |
| 78  | (515)                                 | (10)    | (453)                                 | (11)    |
| 19  | -                                     | -       | -                                     | -       |
| (4)   | (3)                                   | -       | (8)                                   | -       |
| 76  | -                                     | 3       | -                                     | 4       |
| 73  | 34                                    | -       | 67                                    | -       |
| 988   | 11                                    | (4)     | 85                                    | (9)     |
| 1,253   | (473)                                 | (12)    | (286)                                 | (19)    |
| 136   | 10                                    | -       | 10                                    | -       |
| 38  | 14                                    | 1       | 38                                    | 1       |
| 1,256   | 515                                   | -       | 515                                   | -       |
| 314   | 40                                    | 85      | 138                                   | 90      |
| (152)   | (9)                                   | (1)     | (12)                                  | (42)    |
| 104   | -                                     | -       | 104                                   | -       |
| (113)   | -                                     | -       | (113)                                 | -       |
| (2,370)                                       | (76)                                  | -       | (351)                                 | (351)   |
| (787)   | 494                                   | 85      | 329                                   | (302)   |
| 155   | (35)                                  | (8)     | (108)                                 | (243)   |
| 130   | 57                                    | 50      | 130                                   | 285     |
| 285   | 22                                    | 42      | 22                                    | 42      |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת של החברה (א)

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת של  
החברה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה  
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים  
פקדונות זמן קצר, נטו  
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה  
הפקדה בפקדונות לזמן ארוך  
גביית פיקדונות לזמן ארוך  
פרעון הלוואות שניתנו לאחרים  
קבלת (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות  
מוחזקות, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)  
השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות  
הנפקה)  
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה  
הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)  
קבלת הלוואות מחברות בת  
פרעון הלוואות לחברות בת  
קבלת הלוואה מאחרים  
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים  
פרעון אגרות חוב  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)  
מימון של החברה

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2021 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |                | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |                |
|---|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
|   | 2021                                  | 2022           | 2021                                  | 2022           |
|   | בלתי מבוקר<br>מליוני ש"ח              |                |                                       |                |
| מבוקר   |                                       |                |                                       |                |
| 1   | -                                     | -              | -                                     | 1              |
| (23)  | (10)                                  | (1)            | (19)                                  | (3)            |
| 16  | (2)                                   | 1              | 10                                    | 1              |
| (1,588)                                       | (389)                                 | (2,609)        | (697)                                 | (5,048)        |
| 92  | 38                                    | 13             | 55                                    | 31             |
| (86)  | (20)                                  | 42             | (90)                                  | 23             |
| 10  | -                                     | -              | -                                     | -              |
| (57)  | -                                     | -              | 10                                    | 2              |
| (22)  | 2                                     | 3              | 7                                     | 28             |
| (86)  | 23                                    | (25)           | (8)                                   | 9              |
| <u>(1,743)</u>                                | <u>(358)</u>                          | <u>(2,576)</u> | <u>(732)</u>                          | <u>(4,956)</u> |
| <u>151</u>                                    | <u>-</u>                              | <u>9</u>       | <u>8</u>                              | <u>224</u>     |

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת של החברה

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:  
פחת אזילה והפחתות  
עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו  
ירידת (עליית) ערך השקעות בנכסים פיננסיים,  
נטו  
חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות  
מוזקות (\*)  
ירידת ערך התחייבויות, נטו  
שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך  
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה  
ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של  
החברה:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(\*) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |            | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------|
|                                       | 2021                                  | 2022       | 2021                                  | 2022 |
|                                       | מבוקר                                 | בלתי מבוקר |                                       |      |
|                                       | מליוני ש"ח                            |            |                                       |      |

(ג) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

|     |    |    |     |     |   |
|-----|----|----|-----|-----|---|
| 416 | 43 | 82 | 151 | 123 | מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:<br>ריבית |
| -   | -  | 7  | -   | 17  | מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין:<br>מסים |
| 151 | -  | 9  | 8   | 224 | דיבידנד   |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

אירועים גלובליים מהותיים שיש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על עסקי החברה

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, השהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך שנת 2022 (בעיקר ברבעון הראשון של שנת 2022), כך שביום 30 ביוני, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-107 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-192 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-98 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-505 פני ליחידת חום.

יחד עם זאת יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס להשפעת מלחמת רוסיה-אוקראינה על מחירי הנפט והגז העתידיים כמו גם על הכלכלה העולמית ככלל. בנוסף, עדיין קיימת אי וודאות ביחס לאפשרות התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה והשפעתה על הכלכלה העולמית.

יצוין עוד כי ליום 30 ביוני, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-3.4 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת התחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך, לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים. ראה גם באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3: - הון

באשר למימוש כתבי אופציה בתקופת הדוח, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 4: - אגרות חוב

בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשטרי הנאמנות של אגרות החוב הישנות, לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022, העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה מ-Baa3.il ל-Baa1.il עם אופק דירוג יציב.

תאריך: 23 באוגוסט, 2022

לכבוד  
הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף מיום 30 במאי 2022 של קבוצת דלק בע"מ (להלן – "החברה")**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בדוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,  
בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון  
A Firm in the Deloitte Global Network

**תל אביב - משרד ראשי**

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <b>משרד נצרת</b><br>מנצי אבן עאמר 9<br>נצרת, 16100   | <b>משרד אילת</b><br>המרכז העירוני<br>ת.ד. 583<br>אילת, 8810402   | <b>משרד חיפה</b><br>מעלה השחרור 5<br>ת.ד. 5648<br>חיפה, 3105502  | <b>משרד ירושלים</b><br>קרית המדע 3<br>מגדל הר חוצבים<br>ירושלים, 914510<br>ת.ח. 45396                        |
| טלפון: 073-3994455<br>פקס: 073-3994455<br><a href="mailto:info-nazareth@deloitte.co.il">info-nazareth@deloitte.co.il</a> | טלפון: 08-6375676<br>פקס: 08-6371628<br><a href="mailto:info-eilat@deloitte.co.il">info-eilat@deloitte.co.il</a> | טלפון: 04-8607333<br>פקס: 04-8672528<br><a href="mailto:info-haifa@deloitte.co.il">info-haifa@deloitte.co.il</a> | טלפון: 02-5018888<br>פקס: 02-5374173<br><a href="mailto:info-jer@deloitte.co.il">info-jer@deloitte.co.il</a> |

פרק

ד'י

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על  
הדיווח הכספי ועל הגילוי



## קבוצת דלק בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ (להלן-התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. עידן וולס, מנכ"ל.
2. תמיר פוליקר, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי.
3. ליאורה פרט לוי, יועצת משפטית ראשית.
4. לנה ברנשטיין, חשבת ראשית.

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

יצויין כי, הערכת אפקטיביות הבקרה של הבקרה הפנימית ביחס לחברות Marubeni Oil and Gas (U.K.) Summit Exploration and Production Limited ו-Siccar Point Energy (Holdings) Limited, אשר נרכשו בתקופת הדוח ופעילותן העסקית נכללה בפעילות העסקית המאוחדת של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 אינן נכללו בתחולת דוח הערכת האפקטיביות.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון. למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני 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, עידן וולס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (להלן - הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של 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 יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

23 באוגוסט, 2022

עידן וולס

מנכ"ל

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תמיר פוליקר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (להלן - הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

23 באוגוסט, 2022

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי