



קבוצת דלק



**דוחות כספיים**

**בלתי מבוקרים**

ליום 30 בספטמבר 2023

# דוחות כספיים בלתי מבוקרים

ליום 30 בספטמבר 2023

## 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 2022<sup>1</sup>

### של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")

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

#### א. בהתייחס לסעיף 1.2 לדוח התקופתי – תחומי הפעילות של הקבוצה

1. בעקבות המתקפה הרצחנית שביצע ארגון הטרור 'חמאס' ביום 7.10.2023 על ישובים ובסיסים צבאיים בדרום מדינת ישראל, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון הטרור כאמור ("המלחמה"). מאז פתיחת המלחמה ביום 7.10.2023, נורו אלפי רקטות מרצועת עזה בעיקר לדרום ולמרכז שטח מדינת ישראל, ולצד זאת, עם התקדמות הלחימה, הגביר ארגון הטרור 'חיזבאללה' את המתיחות בגבול ישראל-לבנון ויזם פעולות לחימה כנגד ישראל. בעקבות האמור, ולאור האפשרות להרחבת המלחמה בגבול הצפוני ובזירות נוספות, גייס צה"ל מאות אלפי חיילי מילואים, ישובים הקרובים לקווי העימות בגבול הדרומי והצפוני פונו מתושביהם, ופיקוד העורף מפרסם הנחיות מתעדכנות המגבילות את פעילותם של מקומות עבודה ומוסדות חינוך.

בעקבות המלחמה, בחודש אוקטובר 2023 הודיעו חברות דירוג האשראי Moody's ו-Fitch כי דירוג האשראי של מדינת ישראל נמצא בבחינה להורדת דירוג. כן הודיעה חברת דירוג האשראי Global Ratings S&P על הורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מציבה לשלילית, תוך הותרת דירוג האשראי הקיים ללא שינוי. נכון למועד אישור הדוח, נמצאת המלחמה בעיצומה, ולא ניתן לצפות כמה זמן היא תימשך ומה יהיו השלכותיה על החברה וחברות מוחזקות שלה. לפרטים נוספים אודות ההשפעה על ניו מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") ראו סעיף א.2 לחלק השלישי להלן.

2. בהמשך לאמור בסעיף א' בחלק הראשון, בדוח לרבעון השני, אודות השלמת עסקה לרכישת כ-44.48% מהון המניות המונפק והנפרע של מהדרין בע"מ (להלן: "מהדרין"), החל מיום 17 באוגוסט 2023, נוסף על תחומי פעילות הקבוצה המפורטים בדוח התקופתי, התווסף תחום פעילות שאינו מהותי דרך ההחזקה במהדרין כאמור. מהדרין פועלת בתחום החקלאות, בתי קירור, המים והנכסים המניבים. מצורף **כנספח א'** לעדכון זה, פירוט אודות הפעילות הנוספת בקבוצה שיכלל בפרק של פעילויות נוספות.

#### ב. בהתייחס לסעיף 1.4 לדוח התקופתי – דיבידנדים

ביום 23 באוגוסט 2023 הודיעה החברה על חלוקת רווחים בסכום כולל של 200 מיליון ש"ח (כ-10.8069 ש"ח למניה), אשר שולמו בחודש ספטמבר 2023.

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

#### א. תחום האנרגיה בישראל

#### 1. בהתייחס לסעיף 1.7.1 (ו) לדוח התקופתי – מכתב הצעה אינדיקטיבית לא מחייבת שקיבל השותף הכללי

#### בשותפות

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.1 (ו) לדוח התקופתי ובסעיף א.2 לחלק השלישי בדוח לרבעון ראשון, אודות מכתב הצעה אינדיקטיבית לא מחייבת שקיבל השותף הכללי בשותפות, ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי"), מאת Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C. ו-BP Exploration Operating Company (להלן: "הרוכשות"), בנוגע לעסקה אפשרית במסגרתה ירכשו הרוכשות במזומן את כל יחידות

<sup>1</sup> העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) ולא עודכן בדוח לרבעון הראשון לשנת 2023 אשר פורסם ביום 31.5.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058623) להלן: "הדוח לרבעון הראשון" ו/או בדוח לרבעון השני לשנת 2023 אשר פורסם ביום 23.8.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-097119) להלן: "הדוח לרבעון השני". העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 30.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-035043) להלן: "הדוח התקופתי" ובא להוסיף על האמור בהם.

ההשתתפות בשותפות (להלן: "היחידות") המוחזקות על-ידי הציבור ומקצת מהיחידות המוחזקות על-ידי החברה, בכפוף לתנאים מסוימים (להלן: "העסקה"), ואודות החלטת דירקטוריון השותף הכללי, נוכח העניין האישי של החברה בעסקה וכן מהותיות העסקה, למנות את חברי ועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי לבחון ולהחליט בכל סוגיה הנוגעת לרכישת היחידות המוחזקות על-ידי הציבור בעסקה ולנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך מימוש סמכויות הוועדה, לפי שיקול דעתה של הוועדה, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, ממשיכים הצדדים לנהל משא ומתן לקידום העסקה.

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

בהמשך לאמור בסעיף 1א לעיל:

- (1) סמוך לאחר פרוץ המלחמה הופסקה הפקת הגז ממאגר תמר בהתאם להוראת הממשלה. הוראה כאמור לא ניתנה ביחס למאגרים לויתן וכריש ונכון למועד אישור הדוח, פעילות ההפקה ממאגר לויתן נמשכת כסדרה. יצוין כי, ביום 9.11.2023 הודיע משרד האנרגיה למפעילה במאגר תמר כי ניתן להפעיל מחדש את מאגר תמר. כתוצאה מהפסקת ההפקה ממאגר תמר כאמור, סיפקו שותפי לויתן גז טבעי גם למספר לקוחות של מאגר תמר במשק המקומי, ובעיקר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חח"י") וכתוצאה מכך, הופחתה כמות הגז הטבעי המופנית לייצוא למצרים. במקביל, עקב המלחמה, הופסקה פעילותו של צינור EMG, אשר מהווה תשתית הולכה עיקרית להזרמת גז מישראל למצרים. בעקבות כך, הודיעה חברת (להלן: "EMG") Eastern Mediterranean Gas Company S.A.E, לחברת Blue Ocean Energy (צרכנית הגז במצרים) על התקיימות נסיבות 'כח עליון' המונע את הזרמת הגז למצרים באמצעות צינור EMG. לאור זאת, מאז פרוץ המלחמה, כל אספקת הגז למצרים הוזרמה דרך מערכת ההולכה הירדנית, הכרוכה בעלויות הולכה נוספות. יצוין כי, ביום 14.11.2023 חודשה הזרמת הגז באמצעות צינור EMG. בהמשך לאמור לעיל, כמות הגז שסופקה למצרים במהלך חודש אוקטובר היוותה כ- 82% מכמות הגז החוזית החודשית אותה מחויבים שותפי לויתן לספק.
- (2) אסדות הגז הטבעי, מתקני ההפקה וההולכה בים וביבשה, ומערכות תשתית חיוניות נוספות בישראל וכן במדינות הייצוא עלולים להוות מטרות לירי טילים ולפעולות חבלה, ופגיעה בהם, ככל שתקרה, עלולה לגרום לנזקים משמעותיים ביותר ולשבש או להשבית את פעילות ההפקה ו/או ההולכה לפרק זמן ובהיקף אשר עשויים להיות משמעותיים. במקרים אלה, יתכן כי פוליסות הביטוח שרכשו המפעילה בפרויקט לויתן, Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון") והשותפות לא יספיקו לכיסוי הנזקים וההפסדים שייגרמו לשותפות. בהקשר זה יצוין כי, קיים סיכון כי במועד חידוש פוליסות הביטוח, בעיקר בקשר עם מלחמה וטרור, לא ניתן יהיה לרכוש פוליסות מתאימות בתנאים מסחריים סבירים או בכלל. סיכון נוסף הנובע מהמלחמה הינו פגיעה במתקני קליטת הקונדנסט, שהינו תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי מפרויקט לויתן (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.7.13(א)(5) לדוח התקופתי). יצוין כי, הסיכון לאירועים מסוג זה עלול להחמיר במידה רבה במקרה של הסלמה בחזית הצפונית של מדינת ישראל או במקרה של הרחבת המלחמה לחזיתות נוספות. במקרה של הרחבת המלחמה כאמור, עלול גם לגדול הסיכון לכך שהממשלה תטיל מגבלות על פעילות ההפקה הסדירה ממאגר לויתן ו/או ממאגר כריש. הגבלה או הפסקת פעילות ההפקה ממאגרי תמר וכריש יחד, אם תקרה, צפויה לחייב את שותפי לויתן להגדיל את כמויות האספקה למשק המקומי על חשבון הייצוא למצרים.
- (3) על רקע הימשכות המלחמה, גדל הסיכון הגיאופוליטי בקשר עם יצוא גז טבעי ממאגר לויתן אשר היווה את רוב הכנסות השותפות בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2023. עם זאת, יצוין כי, מאז פרוץ המלחמה נמשך יצוא הגז ממאגר לויתן.
- (4) נכון למועד אישור הדוח, שותפי לויתן ממשיכים לקדם את פרויקט הצינור השלישי, כמפורט בסעיף 1.7.4(ה)(3) לדוח התקופתי ובסעיף א.2(ב) לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, וכן את יתר הפעילויות

בהתאם לתוכניות העבודה. עקב פרוץ המלחמה, הושהתה פעילות נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז") להנחת הצינור הימי אשדוד-אשקלון ולפיכך צפויה דחיה נוספת של מועד הסיום המתוכנן של פרויקט זה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 8(ב) להלן. כמו כן, בעקבות המלחמה, צפויה דחיה במועד תחילת ההזרמה של הקונדנסט לבית זיקוק אשדוד בע"מ באמצעות הצנרת של חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן: "תש"א"). לפרטים נוספים, ראו סעיף 8 להלן.

(5) בהתקיימות אירועים מסוימים, כגון סיום מוקדם של הסכמי הייצוא ונזק פיזי לפרויקט לויתן שלא תוקן, אם סביר לצפות כי יגרמו להשפעה מהותית לרעה ובכפוף לתקופות ריפוי, סייגים ותנאים, קיים סיכון להפרה של תנאי אגרות החוב של לויתן בונד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות (להלן: "לויתן בונד"), המובטחות בזכויות השותפות בפרויקט לויתן ונסחרות במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "אגרות החוב לויתן בונד"), אשר עלולה להקנות למחזיקי אגרות החוב לויתן בונד עילה לפירעון מידי ומימוש הבטוחות. לפרטים אודות דוחות דירוג שפורסמו בנוגע לאגרות החוב לויתן בונד ראו סעיף 12 להלן. לפרטים נוספים אודות אגרות החוב לויתן בונד ראו ביאור 11(1) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022. בנוסף, יצוין כי, על אף שבעקבות המלחמה חלה עלייה בתשואות של אגרות החוב לויתן בונד, אין לעלייה זו השפעה על הריבית הנקובה של אגרות החוב לויתן בונד, על תזרים המזומנים של השותפות ועל יכולת הפירעון של אגרות החוב לויתן בונד, אם כי היא עלולה להשפיע לרעה על יכולת השותפות לגייס חוב נוסף ולהגדיל את עלויות המימון בגין גיוס חוב נוסף כאמור.

(6) כאמור, על אף המלחמה, ועד למועד אישור הדוח, ממשיכה ההפקה ממאגר לויתן כסדרה. במהלך תקופת ההשבתה של מאגר תמר וצינור EMG, אשר הובילה להפחתת הכמויות שהופנו לייצוא, הזרמת הגז למצרים דרך מערכת ההולכה הירדנית (חלף צינור EMG), ואספקת הגז ללקוחות מאגר תמר במשק המקומי, כמפורט בסעיף 1.2(1) לעיל, ועד למועד אישור הדוח, לא נגרמה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות השותפות. להערכת השותפות, בהינתן חידוש ההזרמה דרך צינור EMG ביום 14.11.2023 ובהנחה שלא יתממשו גורמי הסיכון המפורטים לעיל ולהלן, לא צפויה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות השותפות ברבעון הרביעי של שנת 2023 וכן לא צפוי שינוי מהותי בנתוני התזרים המהוון כפי שנכלל בדוח המידי של החברה מיום 19.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-023863), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(7) נכון למועד אישור הדוח, קיימת אי-ודאות רבה ולא ניתן להעריך כיצד תתפתח המלחמה והאם היא תתרחב לזירות נוספות, מה יהיה משך המלחמה ומה יהיו תוצאותיה והשלכותיה. בנסיבות אלה, לא ניתן להעריך את הסיכויים להתממשות גורמי הסיכון הנובעים מהמלחמה והשפעתם האפשרית, ובכלל זאת גורמי הסיכון הספציפיים המפורטים לעיל אשר להתממשותם עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על השותפות, נכסיה ועסקיה ובכך גם על החברה.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד – הערכות השותפות והחברה המפורטות לעיל, לרבות ביחס להשפעה האפשרית של המלחמה על השותפות, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה. כל זאת בעיקר עקב אי הודאות הרבה בעת הזו לרבות ביחס למשך המלחמה, היקפה, והשלכותיה על כלכלת ישראל, וכן בשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת השותפות.**

### 3. בהתייחס לסעיף 1.7.1(א) לדוח התקופתי - החזקות החברה בשותפות

(א) ביום 15.11.2023 הודיעה השותפות, על חלוקת רווחים בסכום כולל של 50 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 27.11.2023. בהתאם להודעת השותפות חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 21.12.2023 חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 27 מיליון דולר.

4. **בהתייחס לסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר לווינת**

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4(ה) (4) לדוח התקופתי ובסעיף 2(ג) לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, אודות שלב 1' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווינת, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, הסתיים שלב קדם תכנון (Pre-FEED) להרחבת מערך ההפקה של מאגר לווינת, לרבות תכנון של תשתיות תת-ימיות ושל מתקנים נדרשים על אסדת ההפקה וכי בכוונת שותפי לווינת להתקדם לביצוע תכנון (FEED), לצורך הגדלת כמויות הגז הטבעי לייצוא באמצעות תשתיות קיימות ועתידיות (כמפורט בסעיף 8 להלן) לשוק המקומי והאזורי. יצוין כי, במהלך ביצוע קדם התכנון (Pre-FEED) עבור מתקן ה-FLNG (להלן: "המתקן"), התקבלו אינדיקציות המצביעות על שינוי מהותי בהערכת העלויות להקמת המתקן, ולכן בכוונת שותפי לווינת לבחון את המשמעויות הכלכליות של ההחלטה בנוגע לשלב התכנון (FEED).

5. **בהתייחס לסעיפים 1.7.5(ו) ו-1.7.5(יא) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר אפרודיטה**

בהמשך לדיווחי החברה מהימים 31.5.2023, 27.8.2023, 7.11.2023 ו-21.11.2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-058911, 2023-01-098595, 2023-01-122280 ו-2023-01-126078, בהתאמה), אודות החלטת ממשלת קפריסין לדחות את בקשת השותפים במאגר אפרודיטה שבשטח המים הכלכליים של רפובליקת קפריסין (להלן: "מאגר אפרודיטה") לאשר שינויים בתוכנית הפיתוח וההפקה שאושרה ביום 7.11.2019 (להלן: "התוכנית שאושרה"), ואודות אורכות שקיבלו השותפים מממשלת קפריסין לפעול בהתאם לתוכנית שאושרה, כך שמועד ההחלטה הסופית והמחייבת של ממשלת קפריסין בנוגע לבקשת השותפים יידחה ליום 27.11.2023 והמועד לעמידה באבן הדרך להתחלת התכנון ההנדסי המפורט (FEED), כפי שנקבעה בהסכם הזיכיון, יידחה עד ליום 7.1.2024, בתנאי שהשותפים במאגר אפרודיטה יאשרו הסכמתם לאמור ויחתמו על תיקון להסכם הזיכיון בקשר לכך, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, השותפים במאגר אפרודיטה טרם קיבלו החלטה בנוגע לאמור, ובכוונת המפעילה במאגר אפרודיטה, Chevron Cyprus Limited, להמשיך במאמציה להגיע להסכמות עם נציגי ממשלת קפריסין בנוגע לתוכנית הפיתוח של המאגר. יובהר כי, ככל שלא תושג הסכמה אחרת עם ממשלת קפריסין, ולא תתקיים במועדה אבן הדרך כאמור, עלולה ממשלת קפריסין להטיל סנקציות על השותפים במאגר אפרודיטה בטענה להפרת תנאי הסכם הזיכיון.

6. **סעיף 1.7.5(יב) לדוח התקופתי - משאבים מותנים ומנובאים המיוחסים לנכס הנפט בלוק 12 בקפריסין**

בהמשך לאמור בסעיף 3.א לחלק השלישי בדוח לרבעון הראשון ובסעיף 3.א(א) לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, אודות סיום ביצוע קידוח הערכה A-3 (אפרודיטה 3), יצוין כי, ביום 5.9.2023 פרסמה השותפות דוח מעודכן של המשאבים המיוחסים למאגר אפרודיטה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 5.9.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-083971), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

7. **בהתייחס לסעיף 1.7.12ג לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווינת**

בהמשך לאמור ובסעיף 5א(א) לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, אודות הסכמים למכירת גז טבעי מפרויקט לווינת ליצרני חשמל פרטיים וללקוחות תעשייתיים במשק המקומי, יצוין כי, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 ועד למועד אישור הדוח חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי עם לקוחות שונים במשק הישראלי, מפרויקט לווינת, על בסיס מזדמן (Spot), וזאת בעיקר כתוצאה מהפסקת ההפקה ממאגר תמר בעקבות המלחמה, כאמור בסעיף א1(1) לעיל.

8. **בהתייחס לסעיף 1.7.12ד לדוח התקופתי - הסכמים לאספקת קונדנסט ממאגר לווינת**

בהמשך להסכם אשר נחתם בין שברון לבין תש"א להסדרת מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט מפרויקט לווינת באמצעות צינור קיים של תש"א והמערכות הנלוות לו, יצוין כי, בעקבות המלחמה, צפוי כי מועד תחילת ההזרמה של הקונדנסט בצינור כאמור ידחה לרבעון הראשון של שנת 2024.

9. **בהתייחס לסעיף 1.7.13(ב) לדוח התקופתי – ייצוא**

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.13(ב)2) לדוח התקופתי ובסעיף 6א לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, אודות תקציבים מקדמיים אשר אושרו על-ידי שותפי לווייתן לצורך תכנון הנדסי ושימור מועדי אספקה להגדלת כמויות הייצוא של גז טבעי, יצוין כי, ביום 25.10.2023 אישרו שותפי לווייתן תקציבים מקדמיים נוספים, וזאת בטרם קבלת החלטות השקעה סופיות (FID), ככל שיתקבלו, כמפורט להלן:

1. סך נוסף של כ- 11 מיליון דולר (100%) בקשר עם הקמת חיבור יבשתי חדש בין מערכת ההולכה הישראלית למערכת ההולכה המצרית באזור ניצנה, כך שסך התקציב שאושר נכון למועד אישור הדוח הינו כ- 14.5 מיליון דולר (100%).

2. סך נוסף של כ- 24 מיליון דולר (100%) בקשר עם הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות במערכת ההולכה לייצוא, כך שסך התקציב שאושר נכון למועד אישור הדוח הינו כ- 37.5 מיליון דולר (100%).

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.13(ב)5)ה לדוח התקופתי, אודות לוחות הזמנים להזרמת הגז במקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון), יצוין כי, בחודש אוקטובר 2023 עדכנה שברון את השותפות קיבלה הודעה מנתג'יז לפיה בעקבות המלחמה, הושהו העבודות בפרויקט כאמור וכי הצפי למועד תחילת ההזרמה הינו כארבעה חודשים ממועד חידוש העבודות.

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

בהמשך לאמור בסעיף 7א לחלק השלישי לדוח לרבעון השני, אודות הצעה שהגישה השותפות במסגרת ההליך התחרותי הרביעי לחיפושי גז טבעי במים הכלכליים של מדינת ישראל, אשר פורסם על-ידי משרד האנרגיה, יצוין כי, ביום 29.10.2023 קיבלה השותפות הודעה מהממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה, אשר במסגרתה, בין היתר, צוין כי הוחלט להעניק לשותפות, יחד עם החברות Republic (SOCAR), אשר הוגדרה כמפעילה, ו- BP Exploration Operating Company Limited (BP), 6 רישיונות חיפוש (בלוקים) במקבץ אחד (רישיונות 4, 5, 6, 7, 8 ו-11 במקבץ I). לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 30.10.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-119742), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. עוד יצוין כי, בכוונת השותפות לזמן אסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי היחידות אשר על סדר יומה תיקון הסכם השותפות והוספת הרישיונות כאמור לרשימת נכסי הנפט המפורטים בו.

11. **בהתייחס לסעיף 1.7.17(ב) לדוח התקופתי – אגרות חוב דלק תמלוג על לווייתן בע"מ**

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.17(ב) אודות אגרות החוב אשר הונקפו על ידי דלק תמלוג על לווייתן בע"מ (להלן: "דלק תמלוג לווייתן"), לאחר תאריך הדוח, ביום 30.10.2023 ביצעה דלק תמלוג על לווייתן פירעון מוקדם מלא וסופי של אגרות החוב בסך של 180 מיליון דולר בתוספת ריבית בסך של כ- 4.5 מיליון דולר וזאת לאחר שבחודש ספטמבר 2023 התקשרה דלק תמלוג על לווייתן עם קונסורציום של תאגיד בנקאי זר ותאגידי בנקאים ישראלים, בהסכם מימון לקבלת הלוואה בסך של כ- 215 מיליון דולר אשר הובטחה, בין היתר, בשעבוד של זכויות לקבלת תמלוגי על מפרויקט לווייתן. לפרטים נוספים אודות הסכם המימון ראו סעיף 1.א בחלק הרביעי להלן וכן ביאור 6ג בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30.9.2023.

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

א. בימים 23.10.2023 ו- 26.10.2023 פרסמה השותפות דוחות דירוג לאגרות החוב שפורסמו על-ידי Moody's ולפיהם אגרות החוב הוכנסו למעקב שלילי להורדת דירוג.  
ב. ביום 1.11.2023 פרסמה השותפות דוח דירוג של Fitch Ratings ולפיו אגרות החוב הוכנסו למעקב שלילי להורדת דירוג.  
ג. ביום 6.11.2023 פרסמה השותפות דוח דירוג של מעלות S&P ו- S&P Global Ratings לפיו ירד אופק הדירוג של אגרות החוב לשלילי.

ד. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.17(ג)4) לדוח התקופתי, אודות תוכנית לרכישת אגרות החוב אשר אושרה על-ידי דירקטוריון השותף הכללי, בסכום מצטבר של עד 100 מיליון דולר, לתקופה של שנתיים החל מיום 23.1.2023 ועד ליום 23.1.2025 (להלן: "תוכנית הרכישה"), ואשר בהתאם לה, עד למועד אישור הדוח, ביצעה השותפות רכישות עצמיות בסך של כ-9 מיליון דולר, יצוין כי, ביום 15.11.2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי להמשיך בביצוע רכישות עצמיות בהתאם לתוכנית הרכישה, וזאת מסדרת אגרות החוב אשר עומדת לפירעון ביום 30.6.2025 ו/או מסדרת אגרות החוב אשר עומדת לפירעון ביום 30.6.2027.

#### 13. סעיף 1.7.17(ד) לדוח התקופתי – מסגרות אשראי

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.17(ד) לדוח התקופתי, אודות מסגרות אשראי בנקאי שקיבלה השותפות מבנק ישראלי, בסך כולל של 150 מיליון דולר, המיועדות לשמש את השותפות בפעילותה השוטפת, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, משכה השותפות סך של 80 מיליון דולר מתוך מסגרות האשראי כאמור.

#### 14. סעיף 1.7.19 לדוח התקופתי – סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.19(ב)3) לדוח התקופתי אודות הצעת חוק האקלים, התשפ"ב-2022, יצוין כי, ביום 12.9.2023 אישרה ועדת השרים לענייני חקיקה את טיוטת חוק האקלים, התשפ"ג-2023 (להלן: "טיטוט חוק האקלים") לקראת קריאה ראשונה בכנסת. טיוטת חוק האקלים מעגנת יעד לאומי להפחתת פליטות גזי חממה לשנת 2030 ומגדילה אותו מ-27% הפחתה בפליטות גזי חממה, כפי שנקבע בהחלטת ממשלה מס' 171, ל-30% הפחתה בפליטות גזי חממה, כך שהיא תעמוד על 70% מכמות פליטות גזי החממה שנמדדה בשנת 2015 (שנת הבסיס). ביום 22.9.2023 התקבלה החלטת ממשלה מס' 927, במסגרתה אישרה הממשלה את טיוטת חוק האקלים בכפוף למספר תיקונים. יצוין כי, בעקבות השפעת המלחמה על פעילות הכנסת, ובפרט פעילות החקיקה, נכון למועד אישור הדוח, לא קיימת ודאות לגבי מועד ואופן קידומה של טיוטת חוק האקלים.

#### 15. סעיף 1.7.20 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות

א. בעקבות פרוץ המלחמה, ביום 9.10.2023 וביום 18.10.2023 קיבלה הממשלה את החלטות מס' 943 ו-977, בהתאמה, בדבר "הכרזה על שעת חירום במשק הגז הטבעי" (להלן: "ההחלטות"). במסגרת ההחלטות אישרה הממשלה לשר האנרגיה והתשתיות להכריז על שעת חירום במשק הגז הטבעי כל עוד מתקיימות הנסיבות האמורות בהחלטת ממשלה מס' 2592 וככל שיש צורך בהפעלת הסמכויות הקבועות בתקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017 (להלן: "תקנות שעת חירום"), על מנת להתמודד עם מחסור בגז טבעי במשק המקומי, ככל שיווצר, וזאת החל ממועד מתן ההחלטות ועד ליום 23.11.2023. עוד נקבע במסגרת ההחלטות כי הכרזה שתיתן בטווח המועדים המאושר תינתן לתקופה שלא תעלה על שבועיים, ובכל מקרה תסתיים לא יאוחר מיום 7.12.2023. יצוין כי, בהתאם לתקנה 8 לתקנות שעת חירום מוסמך השר, בין היתר, להורות על הקצאה שונה של כמויות הגז הטבעי לאספקה. יובהר כי, נכון למועד אישור הדוח, לא קיים מצב של מחסור בגז טבעי במשק המקומי.

ב. ביום 6.9.2023 פרסמה רשות החשמל את דוח משק החשמל המסכם את שנת 2022 ומציג מגמות בשנת 2023. במסגרת הדוח כאמור, נכתב, בין היתר, כי בשנת 2022 גדל הביקוש המשקי לחשמל בכ-3.7%, כי בשנת 2022 התאפיינה בהמשך מגמת ירידה בחלקה של חח"י בייצור חשמל, כחלק מיישום הרפורמה במשק החשמל, וכי בשנת 2023 צפוי כי רוב החשמל במשק ייוצר על-ידי הסקטור הפרטי. עוד נכתב בדוח כי כבר במחצית הראשונה של שנת 2023 ניכרת ירידה בהיקף יצור החשמל מפחם.

#### 16. בהתייחס לסעיף 1.7.21(ט) לדוח התקופתי - השיעור האפקטיבי של התמלוגים בפרויקט לווינתן

בהתאם למכתב דרישה שהתקבל ממשרד האנרגיה בחודש אוקטובר 2023, על שותפי לווינתן לשלם למדינה מקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לווינתן בשנת 2023 בשיעור של 11.06%, חלף שיעור

של 11.26% כפי ששילמו שותפי לווייתן החל ממועד תחילת אספקת הגז מהמאגר. יצוין כי, שיעור התמלוגים עליו התבססה השותפות בדוחותיה הכספיים ליום 30.9.2023 הינו כ- 10.7%. לפרטים נוספים ראו ביאור ט' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30.9.2023.

**17. בהתייחס לסעיף 1.7.22 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים**

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.22 (יג) לדוח התקופתי, אודות תביעה שהגישה השותפות נגד Energean Oil and Gas Plc בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנין, יצוין כי, ביום 5.11.2023 ניתן תוקף של פסק דין להסכמות שהושגו בין הצדדים (להלן: "ההסכם"). בהתאם להסכם, אנרגיאן תשלם לשותפות, בשני תשלומים בשנת 2024, סך כולל של כ- 47.4 מיליון דולר, המהווה את מלוא יתרת התמורה בתוספת ריבית שנתית מוסכמת. האמור מהווה סילוק מלא וסופי של טענות הצדדים ביחס למחלוקות מושא ההליך המשפטי.

**18. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023**

בפרויקט לווייתן:<sup>2,3</sup>

רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
גז טבעי	גז טבעי	גז טבעי	
25,277	21,891	24,752	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)
6.18	6.26	6.21	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל- MCF ולחבית)
0.67	0.67	0.67	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	0.16	0.16	המדינה
0.08	0.08	0.08	צדדים שלישיים
			בעלי עניין
0.15	0.15	0.15	תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה) (בדולר ל- MCF)
0.80	0.88	0.82	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית) <sup>5,4</sup>
4.62	4.62	4.63	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית)

2. 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.

3. הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך הרבעון השני של שנת 2023 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בנינו, 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.

4. הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

5. יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'יז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון וכן אל נקודת המסירה בעקבה שבירדן, לצורך אספקת הגז למצרים, בסך של כ- 38.1 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2023, ובסך של כ- 38.3 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2023 (הכל במונחי 100%).

**ב. תחום האנרגיה בחו"ל**

**1. בהתייחס לסעיף 1.8.4 לדוח התקופתי - נכסי הנפט של Ithaca Energy plc (להלן: "איתקה")**

(א) בהתייחס לסעיף 1.8.4(י)1(ד) לדוח התקופתי - בהמשך לאמור בסעיף ב1 לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, בדבר התקשרותה של איתקה בהסכם עם חברת Spirit Energy Resources Limited (להלן: "המוכרת"), לרכישת מלוא זכויות המוכרת – כ-40% בתגלית Fotla להלן: "Fotla" או "נכס הנפט"), כך שאיתקה, המשמשת כמפעיל ב-Fotla, תחזיק לאחר השלמת העסקה במלוא הזכויות ב-Fotla (100%), ולרכישת זכויות בשלושה רשיונות אקספלורציה (להלן: "עסקת Fotla"). ביום 10 בספטמבר פרסמה החברה דוח בדבר המשאבים המותנים המיוחסים לנכס הנפט, נכון ליום 31.12.2022, ולחלקה של החברה בנכס הנפט, ולאחר תאריך המאזן, ביום 1 בנובמבר 2023 הודיעה איתקה על השלמת עסקת Fotla. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מיום 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-085243) ומיום 1 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-120687) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה

(ב) בהתייחס לסעיף 1.8.4(יא) לדוח התקופתי – בהמשך לאמור בסעיף ב1 בחלק השלישי בדוח לרבעון הראשון, אודות התקשרות איתקה בהסכם עם חברת Shell U.K. Limited (להלן: "המוכרת"), באופן שיאפשר לאיתקה לרכוש את זכויותיה של המוכרת במאגר Cambo בו איתקה מחזיקה ב-70% מהזכויות ומשמשת כמפעיל (להלן: "המאגר"), ביום 11 בספטמבר 2023, הודיעה החברה כי נחתם הסכם לרכישת מלוא זכויות המוכרת – 30% במאגר (להלן: "ההסכם"), כך שככל שיושלם ההסכם, איתקה תחזיק במלוא הזכויות במאגר (100%). לפרטים נוספים ראו דוח מיידים של החברה מיום 12 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-086038) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

(ג) בהתייחס לסעיף 1.8.4(יב) לדוח התקופתי – לפרטים בדבר אישור תוכנית פיתוח וקבלת החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח מאגר Rosebank אשר איתקה מחזיקה ב-20% מהזכויות בו, ראו דוח מיידים של החברה מיום 27 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-089782) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

(ד) בהתייחס לסעיף 1.8.4(טז) לדוח התקופתי – לפרטים בדבר החלטה על ביצוע קידוח אימות מתוכנן מראש, בנכס הנפט Leverett, המצוי בשטח רישיון P.2350 הממוקם בבלוק 21/3d במרכז הים הצפוני, במדף היבשת של בריטניה ומוחזק בשיעור של-12% על-ידי איתקה, ראו דוח מיידים של החברה מיום 31 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082858) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

**2. בהתייחס לסעיף 1.8.8 ולסעיף 1.8.23 (ה) לדוח התקופתי – לקוחות והסכמים מהותיים**

בהמשך לאמור בסעיף ב1 לחלק השלישי בדוח לרבעון השני, בדבר, הסכם העמדת מסגרת אשראי בסך של 100 מיליון דולר שנחתם בין איתקה ו-BP, נכון למועד פרסום הדוח, מסגרת האשראי האמורה נמשכה במלואה.

**3. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) – מימון - הלוואת ה-RBL**

נכון ליום 30 בספטמבר 2023, 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.

1. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה<sup>6</sup>:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,038,833 BBL	-	-	1,402,218 BBL	-	-	1,414,711 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	83.3	-	-	82.3	-	-	82.5	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	33.3	-	-	21.6	-	-	23.8	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
-	-	50.0	-	-	60.7	-	-	58.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
80,822 BBL	2,506 MMCF	413,163 BBL	102,928 BBL	3,346 MMCF	597,604 BBL	87,333 BBL	2,977 MMCF	368,538 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
38.7	60.7	99.5	45.1	65.9	105.1	53.9	100.0	75.7	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)

6 נתוני סה"כ התפוקה בטבלאות מותאמים לשיעור ההחזקה של החברה באיתקה (כ-89%), לאחר ובעקבות הנפקת איתקה בבורסה בלונדון.

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
14.8	14.8	14.8	9.8	9.8	9.8	15.3	15.3	15.3	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
0.4	0.4	0.4	0.9	0.9	0.9	1.7	1.7	1.7	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)
23.5	45.5	84.3	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, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	116 MMCF	384,396 BBL	-	138 MMCF	365,357 BBL	-	189 MMCF	429,171 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	44.4	78.4	-	55.3	86.8	-	80.2	86.0	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	10.7	10.7	-	16.7	16.7	-	10.6	10.6	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
-	33.7	67.7	-	38.6	70.1	-	69.6	75.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור (GBA) Greater Britannia Area ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
43,486 BBL	2,834 MMCF	159,075 BBL	36,954 BBL	3,133 MMCF	205,886 BBL	42,716 BBL	2,871 MMCF	201,234 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
29.7	62.7	118.0	31.2	64.2	66.1	32.9	102.2	76.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
15.4	15.4	15.4	13.8	13.8	13.8	13.7	13.7	13.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
14.3	47.3	102.6	17.4	50.4	52.3	19.2	88.5	62.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
15,782 BBL	832 MMCF	384,404 BBL	13,911 BBL	888 MMCF	394,540 BBL	17,595 BBL	1,022 MMCF	415,866 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
45.6	67.1	92.4	40.4	65.0	80.4	63.7	99.3	82.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
28.3	28.3	28.3	24.3	24.3	24.3	20.7	20.7	20.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
									מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
17.3	38.8	64.1	16.1	40.7	56.1	43.0	78.6	61.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ו. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	152,894 BBL	-	-	93,253 BBL	-	-	191,883 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	80.1	-	-	65.6	-	-	65.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	24.2	-	-	57.0	-	-	22.2	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
-	-	55.9	-	-	8.6	-	-	43.0	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, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
106,652 BBL	3,029 MMCF	325,512 BBL	90,669 BBL	3,058 MMCF	364,460 BBL	83,256 BBL	3,137 MMCF	344,587 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
43.6	64.4	100.6	41.3	64.7	77.8	53.8	94.8	82.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
13.1	13.1	13.1	13.5	13.5	13.5	12.7	12.7	12.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
30.5	51.3	87.5	27.8	51.2	64.3	41.1	82.1	69.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ח. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2023:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
11,917 BBL	676 MMCF	275,512 BBL	34,776 BBL	1,650 MMCF	389,189 BBL	38,509 BBL	1,483 MMCF	400,123 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
59.2	58.1	95.8	42.1	65.1	73.3	98.8	116.8	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
70.3	70.3	70.3	39.3	39.3	39.3	41.5	41.5	41.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
						-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים לשולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
(11.1)	(12.2)	25.5	2.8	25.8	34.0	57.3	75.3	49.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

## חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

### א. בהתייחס לסעיף 1.14 לדוח התקופתי – מימון

#### 1. בהתייחס לסעיף 1.14.4 לדוח התקופתי – הלוואות

בחודש ספטמבר 2023 התקשרה דלק תמלוג על לוייתן בע"מ (להלן: "דלק תמלוג לווייתן"), חברה בת (בשרשור) של החברה, עם קונסורציום של תאגיד בנקאי זר ותאגידים בנקאים ישראלים, בהסכם מימון לקבלת הלוואה בסך של 215 מיליון דולר בתמורה לשעבוד תמלוגי העל מלוויתן והזכויות הנלוות לתמלוג (להלן: "ההלוואה" ו-"המימון מחדש", בהתאמה). במסגרת המימון מחדש, פרעה דלק תמלוג על לוייתן בפרעון מוקדם ומלא אגרות חוב בהיקף כולל של 180 מיליון דולר אשר הונפקו על ידה בשנת 2020 למשקיעים מסווגים זרים וישראלים, לפרטים נוספים ראו סעיף 1.7.17 (ב) לדוח התקופתי וסעיף א.11 בחלק השלישי לעיל. ההלוואה אינה מהווה הלוואה מהותית כהגדרתה בעמדה משפטית מספר 104-15: אירוע אשראי בר דיווח, אשר פרסמה רשות ניירות ערך ביום 30 באוקטובר 2011, כפי שתוקנה ביום 2 בפברואר 2023 (להלן: "עמדת הרשות"), אולם, היא מהווה "הלוואה עם תניית הפרה צולבת מהותית" כהגדרתה בעמדת הרשות, אשר העמדתה לפירעון מיידי, לרבות במקרה של הפרת אמת מידה פיננסית שנקבעה בה, תהווה עילה להעמדת פירעון מיידי של אגרות החוב של החברה. בהתאם לעמדת הרשות, להלן פרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהלוואה זו:

חשוב אמת המידה למועד הבדיקה (*)	סכום ההלוואה, נכון למועד אישור הדוח, אשר לגביו תקום עילה להעמדה לפירעון מיידי, בגין אי העמידה באמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית (שהפרתה מהווה "תניית הפרה צולבת מהותית")
יחס LTV כ- 65%	215 מיליון דולר	יחס ה-LTV <sup>7</sup> , לא יעלה על שיעור של 75%. לרשות החברה יעמדו 15 ימי עסקים מיום שמסרה למלווים תעודת עמידה בתניה הפיננסית (התעודה נמסרת יחד עם מסירת הדוחות הכספיים שמסירתם נדרשת על פי הסכם ההלוואה ובאותם המועדים), לתקן את ההפרה באמצעות פירעון מוקדם וולונטרי או הפקדת מזומנים, בטרם תועמד יתרת ההלוואה לפירעון מיידי

(\*) היחסים נבדקו סמוך למועד אישור הדוח הכספי.

#### 2. בהתייחס לסעיף 1.14.6 לדוח התקופתי – אגרות חוב

א. בחודש ספטמבר 2023 הנפיקה החברה לציבור 816,891,000 ש"ח ע.נ אגרות חוב (סדרה לח'), סדרת אגרות חוב חדשה, בתמורה כוללת (ברוטו) שהסתכמה לסך של כ- 816,891 אלפי ש"ח ובהתאם לטר נאמנות שנחתם עם משמרת חברה לשרותי נאמנות בע"מ. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 6 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-084310) ו- (מס' אסמכתא 2023-01-090979) אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה. לפרטים נוספים אודות שטר הנאמנות ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-085129), אשר המידע המופיע בו

<sup>7</sup> היחס בין היתרה לסילוק של החוב (בתוספת/ניכוי שווי שוק של עסקאות גידור המותרות בהסכם המימון, ככל שנעשו עסקאות גידור כאמור) בניכוי המזומנים המופקדים בחשבונות המשועבדים. לבין תזרים המהוון של תמלוגי העל מפרויקט לווייתן בשיעור היוון של 10%, בהתבסס על כמות העתודות המסווגות כמוכחות וצפויות (2P) בהתאם לדוח העתודות האחרון שפורסם.

מובא בזאת בדרך של הפנייה.

ב. ביום 27 בספטמבר 2023 ביצעה החברה פרעון מוקדם חלקי של 301,190,733 ע.ג. אגרות חוב (סדרה לה) לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 7 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא -01-2023-085126) ומיום 27 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 089839-01-2023), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

3. בהתייחס לסעיף 1.14.7 לדוח התקופתי – שעבודים

א. בהמשך לאמור בסעיפים 1.14.7(א), 1.14.7(ב) ו-1.14.7(ג) בדוח התקופתי, להלן טבלה עם פירוט אודות יתרת כמות יה"ש של השותפות המשועבדת סמוך למועד פרסום הדוח:

102,019,941	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לה)
70,323,488	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לז')
230,408,680	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לז')
150,415,826	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לח')
82,830,537	כמות יה"ש לא משועבדות (המוחזקות בעקיפין על ידי חברה המוחזקת 100% על ידי החברה) <sup>8</sup>

ב. בהמשך לאמור בסעיפים 1.14.7(ג) ו-1.14.7(ה) בדוח התקופתי, להלן טבלה עם פירוט אודות כמות מניות איתקה המשועבדת סמוך למועד פרסום הדוח:

231,790,833	כמות מניות משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לז')
200,000,000	כמות מניות משועבדות לטובת תאגיד בנקאי זר
466,429,098	כמות מניות לא משועבדות (המוחזקות בעקיפין על ידי חברה המוחזקת 100% על ידי החברה)

ג. בהתייחס לסעיף 1.14.9 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

ביום 5 בספטמבר 2023 הודיעה מידרוג על דירוג A3.il באופן דירוג יציב לאגרות חוב (סדרה לח') שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: -01-2023-084145), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

**קבוצת דלק בע"מ**

**תאריך: 21 בנובמבר 2023**

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

<sup>8</sup> לא כולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי אבנר נפט וגז בע"מ אשר מוחזקות בשיעור של 50% על ידי דלק מערכות אנרגיה בע"מ (חברה המוחזקת בבעלות מלאה על ידי החברה).

## נספח א'

### פעילויות נוספות

נוסף על תחומי פעילות הקבוצה המפורטים בדוח התקופתי, החל מיום 17 באוגוסט 2023, לקבוצה פעילות נוספת בתחום החקלאות, תחום בתי קירור, תחום המים ותחום הנכסים המניבים. בהתאם, להלן פירוט מקוצר אודות פעילות הקבוצה בתחום.

פעילות הקבוצה בתחום זה נעשית באמצעות מהדרין בע"מ (להלן "מהדרין") ובאמצעות תאגידים בבעלותה (מהדרין והתאגידים בבעלותה ייקראו יחד להלן בסעיף זה: "קבוצת מהדרין"). מהדרין הינה חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ וקבוצת מהדרין מחזיקה (בבעלות ובחכירה), בין היתר, בעתודות קרקע (בהיקף מוערך של כ-11,100 דונם), ובנכסים לוגיסטיים הכוללים בתי קירור, בתי אריזה ומרלוי"ג, בארץ ובח"ל. נכון למועד אישור הדוח, החברה מחזיקה בכ-44.48% מהון המניות המונפק והנפרע של מהדרין וזאת בהמשך להשלמת רכישת מלוא החזקותיה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ, במהדרין בתמורה לסך של כ-249 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 17 ביולי, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080964), מיום 10 באוגוסט, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074371), ומיום 17 באוגוסט, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-095361), אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

קבוצת מהדרין עוסקת בארבעה תחומי פעילות עיקריים: (1) תחום החקלאות - תחום החקלאות מהווה את עיקר פעילותה של קבוצת מהדרין, וכולל בעיקר עיבוד פרדסים ומטעי פרי ואחזקתם, אריזה ושיווק פרי בארץ ובח"ל וכן טיפול ועיבוד של פירות. (2) תחום בתי קירור - קבוצת מהדרין מספקת לחברות קבוצת מהדרין וללקוחות חיצוניים שירותים מלאים של אחסון בצינון באמצעות אתרי קירור ברחבי הארץ (בין בבעלותה ובין שלא) (להלן - "בתי הקירור"). שטח בתי הקירור הכולל בארץ עומד על כ-24,000 מ"ר (מתוכם בבעלות קבוצת מהדרין כ-16,500 מ"ר) ובנפח של כ-182,000 קוב. בנוסף, בבעלות קבוצת מהדרין בית קירור בצרפת בגודל של כ-7,000 מ"ר, המשמש לאחסון תוצרת קבוצת מהדרין לקראת שיווקה; (3) תחום המים - קבוצת מהדרין מספקת לפרדסים שבבעלותה וללקוחות חיצוניים מים להשקיה שנשאבים מבארות של מהדרין (להלן - "מקורות המים העצמאיים") וממקורות מים חיצוניים, כדוגמת מפעלי קולחין מקומיים וממקורות חברת המים בע"מ (להלן - "מקורות" ו-"מקורות המים החיצוניים", בהתאמה). בנוסף, חיברה קבוצת מהדרין למערכת הארצית שתי בארות לאספקת מים לשתייה ומעניקה למקורות שירותי שאיבת מים לשתייה בהתאם להנחיות רשות המים מדי שנה. לקבוצת מהדרין 12 מקורות מים להשקיה עצמית (בארות). בנוסף לשאיבת מים לצריכה עצמית, כמפורט לעיל, מספקת קבוצת מהדרין מים להשקיית שטחים חקלאיים ללקוחות שונים, ממקורות מים עצמיים וממקורות מים חיצוניים, וזאת באמצעות רשתות אספקת המים של קבוצת מהדרין; ו-(4) תחום הנכסים המניבים - קבוצת מהדרין מחזיקה שטח ומבנה לצורך השכרתו ללקוחות שונים, ובכלל זה שטחים המיועדים לסככות, אריזה ואחסנה, משרדים ושטחים להעמדת מתקנים ואנטנות סלולריות. נכון למועד אישור הדוח, מחזיקה קבוצת מהדרין בכ-44,500 מ"ר של שטחים מניבים, רובם המכריע בשימוש קבוצת מהדרין וכ-3,800 מ"ר מושכרים לצדדים שלישיים.

### כללי

כאמור לעיל, תחום החקלאות מהווה את עיקר פעילותה של קבוצת מהדרין ובמסגרתו פועלת מהדרין כדלקמן:

עיבוד פרדסים ומטעים ואחזקתם - ענף ההדרים מהווה אחד מענפי החקלאות הבסיסיים והוותיקים בישראל. נוכח שחיקה מתמשכת ברווחיות וייסוף השקל בשנים האחרונות, קבוצת מהדרין כמעט וחדלה מלנטוע נטיעות חדשות של פרדסים ונטעת בעיקר זני אבוקדו.

הסכמי חכירה, עיבוד ואחזקה - השטחים אותם מעבדת קבוצת מהדרין, כוללים מטעים ופרדסים של גורמים חיצוניים, המעוגנים בהסכמי אחזקה ונטיעה ובהסכמי עיבוד, וקרקעות פרטיות ו/או בחכירה ישירה מרמ"י.

אריזת פרי - קבוצת מהדרין אורזת ומשווקת פרי שמקורו ממתעי קבוצת מהדרין וממטעים של מגדלים אחרים לרבות פרי שנרכש מבתי אריזה פרטיים. נכון למועד הדוח, קבוצת מהדרין בעלת זכויות בשלושה בתי אריזה, מחסן ומרכז הפצה, וכן קבוצת מהדרין שוכרת בית אריזה לאבוקדו.

שיווק פרי בארץ ובחו"ל - קבוצת מהדרין פועלת בתחום האריזה והשיווק של פירות ולצורך כך השקיעה בבתי אריזה. כמו כן קבוצת מהדרין פועלת גם כמשווקת בלבד (ולא כמגדלת) בענפי פרי מסוימים.

### לקוחות תחום החקלאות

לקבוצת מהדרין מספר סוגי לקוחות והתקשרויות בתחום התואם לסוג השירות המסופק:

עיבוד ואחזקה - קבוצת מהדרין מתקשרת עם בעלי הקרקע בשני סוגים של הסכמים: (1) הסכמי עיבוד – בהסכמים אלה קבוצת מהדרין מעניקה שירותי עיבוד ואחזקה למטע, והלקוח מעמיד לרשותה את האמצעים הנחוצים להשקיית המטע ומתחייב שתוצרת הפרי תועבר למערכי האריזה והשיווק של קבוצת מהדרין. בחלק מההסכמים מתחייבת קבוצת מהדרין להעניק ליווי פיננסי עד קבלת תמורה בגין שיווק הפרי. (2) הסכמי אחזקה ונטיעה – הסכמים אלה יוצרים מעין מיזם משותף, במסגרתו מבצעת קבוצת מהדרין את שירותי האחזקה של המטע, והלקוח (הפרדסן) מעמיד לרשות קבוצת מהדרין את אמצעי הייצור ומתחייב שתוצרת הפרי תועבר למערכי האריזה והשיווק של קבוצת מהדרין. בתקופת ההסכם מבצעת קבוצת מהדרין השקעות בפרדסים. בתום תקופת ההסכם מקבל הפרדסן את הפרדס במצבו כפי שהוא. מרבית עד מלוא המימון הנדרש להשקעה בפרדסים מועמד על-ידי קבוצת מהדרין כהלוואה למיזם שתיפרע מתוך הכנסות המיזם (non-recourse). רווחי המיזם מתחלקים בהתאם להסכמת הצדדים וקיים הסדר חלוקת סיכונים בין הצדדים, כאשר לפרדסן מובטחת תמורה מוסכמת.

אריזת הפרי - לקוחות קבוצת מהדרין באריזה והשיווק הינם בעלי המטעים.

שיווק וייצוא של פירות וירקות - לקוחות קבוצת מהדרין בשיווק וייצוא של פירות וירקות הינם יבואנים מקומיים, רשתות שיווק וסיטונאים בשוק המקומי ובארצות היעד, מפעלי תעשייה לייצור מיצים ורכוזים (המשתמשים בפרי כחומר גלם).

נכון למועד הדוח, לקבוצת מהדרין אין לקוח/קבוצת לקוחות שההכנסות מהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסותיה בדוחות הכספיים המאוחדים של מהדרין. עם זאת, ישנם לקוחות אסטרטגיים ומרכזיים, שהפסקת ההתקשרות עימם עשויה להשפיע באופן מהותי לרעה על פעילות קבוצת מהדרין בתחום, בטווח הקצר והבינוני, וזאת עד למציאת לקוחות חלופיים.

### תחרות בתחום החקלאות

תחרות בעיבוד ואחזקה של מטעים - קיימות מספר חברות העוסקות בתחום עיבוד המטעים ואחזקתם, ביניהן חברות גדולות הפועלות בפריסה ארצית וכן גופים קטנים (או יחידים) הפועלים נקודתית באזור גיאוגרפי מסוים והמעבדים כל אחד עשרות דונמים בלבד. להערכת מהדרין (בהעדר נתונים רשמיים),

התחרות בתחום העיבוד והאחזקה קטנה. כמו-כן, להערכתה, היא מדורגת כקבוצת החברות הגדולה בישראל בתחום זה.

תחרות בשיווק פירות בארץ ובחו"ל - קבוצת מהדרין מתחרה מול יצואנים ישראלים אחרים של פרי הדר ומדורגת כיצואנית פרי הדר הגדולה בישראל. מעבר לכך, קיימת לקבוצת מהדרין תחרות מול יצואנים של פרי הדר ממדינות אחרות ובשווקים במדינות אחרות, לרבות באירופה המערבית ואנגליה, רוסיה ומזרח אירופה, יפן וקוריאה. על-פי נתוני מועצת הצמחים, קבוצת מהדרין היא יצואנית האבוקדו השלישית בגודלה בישראל,

תחרות בשיווק ירקות בארץ ובחו"ל - קבוצת מהדרין עוסקת בעיקר בירקות שורש. בשוק המקומי והבינלאומי קיימת תחרות בין היצואנים המקומיים ומגדלים גלובליים ומקומיים. התחרות בשיווק ירקות בשוק המקומי והבינלאומי קשה ומאתגרת.

התחרות העזה בין ספקי הפרי, רשתות השיווק בארצות היעד והיצואנים מהארץ מחייבת את קבוצת מהדרין למצוא אלטרנטיבות שיווקיות זמינות וגמישות, המתאימות לאורך חיי המדף של התוצרת החקלאית.

### **השבת קרקעות והפקעות**

בעקבות חקיקת החוק לקידום הבניה במתחמים מועדפים לדיור (הוראת שעה), התשע"ד-2014, שהורה על הקמת ועדה ארצית לתכנון ולבניה של מתחמים מועדפים לדיור, ביולי 2016, ראו אור החלטות 1469 ו-1470 של רמ"י. החלטה 1469 קובעת כי מועד ההשבה יקבע על-ידי רמ"י בהתחשב במועד סיום מחזור הגידול, והחוכר יכול לבקש כי רמ"י תבצע את פינוי הקרקע להשבה; החלטה 1470 (אשר תיקנה וביטלה את החלטה 1426), קובעת את הפסקת החכירה בקרקע חקלאית שיעודה שונה למטרת מגורים ותעסוקה ולמטרות ביטחוניות והשבת הקרקע באופן מיידי (לפי החלטת רמ"י). בהחלטה 1469 התמריץ לחוכר, שעמד בתנאי ההשבה עומד על 20% מגובה הפיצוי עבור המחברים, ובהחלטה 1470 הפיצוי והתמריץ שנקבע במקרה של הפסקת חכירה מיידיית בקרקע לצורך שינוי ייעוד ושיווקה למגורים, הנו 30,800 ש"ח לדונם להשבת הקרקע עם המטעים ובתוספת 50% מסכום הפיצוי כתמריץ בעמידה בתנאים נוספים, כך שסך הפיצוי (לפי שתי החלטות) עומד על כ-59,000 ש"ח לדונם (לאחר הצמדה למדד). בנוסף לכך, זכאי החוכר לרכוש בפטור ממכרז ובתשלום דמי חכירה מהוונים מלאים, מגרשים המהווים 20% מתחום התכנית, ששווים יקבע על-פי תוצאות המכרזים בתכנית והתאמות של השמאי הממשלתי, וכשהמדובר במתחמים המיועדים לשיווק בתוכנית מחיר למשתכן, מחיר מגרשי ההקצאה בפטור ממכרז יקבע על בסיס שומה עדכנית. בשנים האחרונות, נחתמו הסכמי השבה על כ-2,435 דונם.

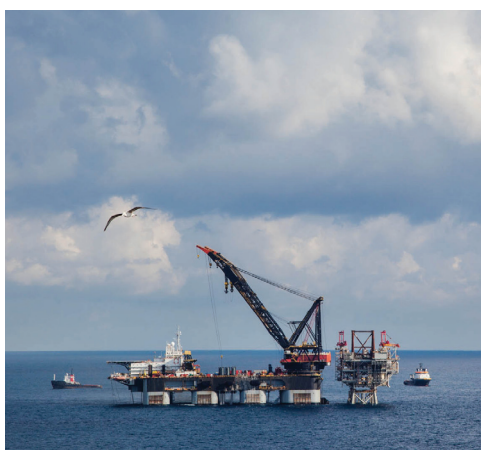
### **גורמי סיכון**

פרט לגורמי הסיכון להם חשופה הקבוצה כמפורט בסעיף 1.22 לדוח התקופתי, חשופה פעילות הקבוצה בתחום החקלאות, תחום בתי הקירור, תחום המים ותחום הנכסים המניבים גם לגורמי סיכון נוספים, ובהם: סיכונים מקרו – סביבה מאקרו-כלכלית; סיכונים ענפיים – אקלים, טבע ומזיקים בחקלאות, תלות בכוח אדם לקטיף ואריזה, הובלת הפרי, מחסור במים ומחירי המים השפירים, מזיקי הסגר, היקפי יצוא של המדינות השונות המתחרות בפרי הישראלי, העלאת שכר המינימום וביקוש נמוך של שטחי סככות ואחסנה; סיכונים מיוחדים למהדרין - בטחונות מלקוחות, פגיעה במותגים, פיקוח והיתרים, הסכמים עם לקוחות על בסיס חודשי או שנתי, עליית מחירי החשמל, אירועים סביבתיים, סיכונים סביבתיים בתחום המים.

פרק

בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



# ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023.

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תאור החברה וסביבתה העסקית

א. החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, לחברה החזקות בשיעור של 100% בחברת דלק תמלוג על לוייתן, כ- 25% בדלק ישראל, כ- 24% בדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות ונכסי גדל"ן וכ- 44% ממניות חברת מהדרין בע"מ שנרכשה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 רכשה החברה.

האסטרטגיה העיקרית של החברה היא להמשיך ולפתח את נכסי הליבה שלה בתחום חיפושי והפקת גז ונפט (Upstream Energy), בין השאר על ידי השבחה ומיצוי הפוטנציאל של נכסי הקבוצה בים התיכון (East Med) ובים הצפוני (North Sea), וזאת לצד בחינה של הזדמנויות עסקיות שיש בהן כדי להציף ערך בפעילות החברה ולהוות מנוע צמיחה להמשך פעילותה של 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.

ב. בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת טרור על ישובים ובסיסים צבאיים בדרום המדינה. נכון למועד אישור הדוח, נמצאת המלחמה בעיצומה, ולא ניתן לצפות כמה זמן היא תימשך ומה יהיו השלכותיה על הקבוצה, ובפרט על עסקיה ונכסיה בישראל. בנוסף, הימשכות המלחמה עלולה להשפיע על גורמים מאקרו כלכליים, בין היתר על הגורמים המקרו כלכליים המפורטים בפסקה א' לעיל, אם כי לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה, אם בכלל.

לפרטים נוספים אודות השפעת המלחמה על תחום הנפט והגז בישראל, ראו סעיף א' 2 לחלק השלישי לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה).

## 2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילות הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוח, פועלת השותפות בתחום האנרגיה ועוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל ובקפריסין, ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל לכך, השותפות בוחנת הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן בוחנת ומקדמת אפשרויות לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ<sup>1</sup>. ואפשרויות לכניסה לתחום המימן, לרבות למימן כחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- נכון למועד אישור הדוח, ממשיכים הצדדים לנהל משא ומתן לקידום העסקה בקשר עם הצעה שקיבל השותף הכללי מאת Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C. ו-BP Exploration Operating Company, לפרטים נוספים - ראה באור 33' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- בתקופת הדוח הסתיימו פעולות השלמה בקידוח "לויתן-8" בשטח חזקת I/14 לויתן דרום ובחודש יוני 2023 חובר הקידוח למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לויתן והחלה ההפקה ממנו. בנוסף בחודש יוני 2023 קיבלו השותפים בפרויקט לויתן החלטת השקעה סופית (FID - Final Decision Investment) להנחת צינור הולכה תת ימי שלישי בפרויקט לויתן, אשר יאפשר להגדיל את יכולת האספקה מהמאגר.
- בחודש יולי 2023, הסתיימו פעולות קידוח הערכה/פיתוח A-3 (אפרודיטה 3) שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין, וזאת בהתאם ללוחות הזמנים ובמסגרת התקציב. לפרטים נוספים בקשר עם תוכנית הפיתוח של המאגר ראה באור 34' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- בתקופת הדוח הכריזה וחילקה ניו-מד אנרג'י חלוקות רווחים בסך של 210 מליוני דולר. חלק הקבוצה בסכום החלוקות הינו כ- 114 מליוני דולר.
- ביום 15 בנובמבר, 2023, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים בסך של 50 מליוני דולר (חלק הקבוצה כ-27 מליוני דולר). חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 21 בדצמבר, 2023.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אוקטובר 2023, השלימה חברת דלק תמלוג על לויתן מימון מחדש, במסגרתו פרעה דלק תמלוג על לויתן את יתרת אגרות החוב שהונפקו על ידה בעבר בהיקף של כ-180 מליוני דולר (ואשר מועד פירעונן היה אמור לחול בחודש דצמבר 2023), וזאת באמצעות הלוואה שנלקחה מקונסורציום תאגידיים בנקאיים ואשר מועד פרעונה יחול בתום 4 שנים ממועד המשיכה. יצוין כי אגרות החוב נפרעו ללא קנס פרעון מוקדם. לפרטים נוספים ראה באור 5' ו-6' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

<sup>1</sup> לפרטים אודות עסקת אנלייט, ראו סעיף 1.7.10 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של הקבוצה לשנת 2022.

**תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני**

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy PLC (להלן - איתקה), חברה בת בה מחזיקה הקבוצה כ- 89% (בשרשור), אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, והמחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש מרס 2023, חילקה איתקה דיבידנד בסך של 133 מיליוני דולר, וזאת כחלק ממדיניות חלוקת הדיבידנד אותה אימצה איתקה במסגרת הנפקת מניותיה לציבור. חלק החברה בחלוקה האמורה, כ-119 מיליוני דולר (כ-433 מיליוני ש"ח).
- בנוסף, בחודש ספטמבר 2023 חילקה איתקה דיבידנד נוסף במסגרת מדיניות החלוקה שלה כאמור לעיל, בסך של 133 מיליוני דולר. חלק הקבוצה בחלוקה האמורה הינו כ-119 מיליוני דולר (כ-440 מיליוני ש"ח).
- בחודש ספטמבר 2023, נחתם בין איתקה לבין Shell הסכם לפיו תרכוש איתקה את מלוא הזכויות של Shell (30%) במאגר Cambo, כך שכל שתושלם העסקה, איתקה תחזיק במלוא הזכויות במאגר (100%) באופן שיאפשר לה שליטה מלאה בהתקדמות הפיתוח של המאגר. השלמת העסקה כפופה לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים כמקובל בעסקאות מסוג זה, לפרטים נוספים ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- ביום 27 בספטמבר, 2023 הודיע הרגולטור בבריטניה (ה- NSTA) על הסכמתו לתוכנית הפיתוח שהגישו איתקה ו-Equinor UK Limited במאגר Rosebank, לאחר שקיבלו החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח השלב הראשון (Phase 1) במאגר בהיקף השקעה כולל מוערך של כ-3.8 מיליארדי דולר (100%) (חלקה של איתקה הינו כ-760 מיליוני דולר). איתקה מחזיקה ב-20% מהזכויות במאגר ואילו Equinor מחזיקה ב-80% ואף משמשת כמפעילה במאגר.
- Rosebank נחשב למאגר הנפט הלא מפותח הגדול ביותר במדף היבשת של בריטניה. בהתאם להודעת איתקה, פיתוח שלבים 1-2 עשוי להניב משאבים מותנים בהיקף מוערך של כ-300 מיליוני חביות נפט (MBOE) כאשר פיתוח השלב הראשון, מושא החלטת ההשקעה הנוכחית מוערך בכ-245 מיליוני חביות נפט (100%).
- לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2023, השלימה איתקה רכישת 40% נוספים במאגר Fotla (ביחד עם זכויות בשלושה רישיונות אקספלורציה נוספים). לאחר השלמת העסקה מחזיקה איתקה ב-100% מהזכויות במאגר. יצוין כי איתקה משמשת גם כמפעילה במאגר (לפרטים נוספים אודות העסקה, ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).
- בתקופת הדוח ביצעה איתקה קידוח אקספלורציה ברישיון K2 (המוחזק ב-50% על ידי איתקה) בו היא משמשת כמפעיל, במסגרתו נתגלו סימני פטרוליום משמעותיים. בעקבות הגילוי הוחלט לבצע קידוח אימות באמצעות באר הסתעפות (side-track) בשטח הקידוח. בנוסף, בתקופת הדוח החליטו השותפים בנכס הנפט Leverett (והמוחזק ב-12% על ידי איתקה) על ביצוע קידוח אימות במאגר, באמצעות באר הסתעפות (side-track).
- כמו כן ממשיכה איתקה להתקדם בביצוע שלב ב' של הפרויקט EOR בשדה Captain הנועד לשפר את קצב זרימת הנפט באמצעות הזרקת פולימרים אל הבארות, תוך יישומו בבארות נוספים שבשדה. בנוסף ממשיכה איתקה לבצע בדיקות היתכנות טכניות-כלכליות, לרבות ביצוע FEED, לצורך מעבר של השדה לשימוש באנרגיית חשמל.

- איתקה ממשיכה בעבודות טרום החלטת השקעה סופית (FID) במאגרים שונים. החלטות כאמור, בדבר החלטת השקעה סופית (FID) יתקבלו, ככל שיתקבלו, תוך בחינה של מכלול הנתונים הרלוונטיים במועד קבלת ההחלטה, ביחס לכל פרויקט ופרויקט, בשים לב לסביבת המחירים, מצב השוק, התנאים הפיסקליים וכיוצ"ב.

### פעילויות נוספות

במסגרת הרחבת פעילות הקבוצה לתחומים נוספים, בחודש יולי 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם לרכישת מלוא החזקותיה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ, במהדרין בע"מ (להלן - מהדרין), המהוות כ- 44.48% מהון המניות המונפק והנפרע של מהדרין, וזאת בתמורה לסך של כ-249 מליוני ש"ח.

מהדרין הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ואשר באמצעות חברות בשליטתה, מחזיקה (בבעלות ובחכירה), בין היתר, בעתודות קרקע נרחבות (בהיקף מוערך של כ- 11,100 דונם), ובנכסים לוגיסטיים הכוללים בתי קירור, בתי אריזה ומרל"ג, בארץ ובחו"ל. מהדרין פועלת בארבעה תחומי פעילות עיקריים: (1) תחום החקלאות; (2) תחום בתי הקירור; (3) תחום המים; ו- (4) תחום הנכסים המניבים.

יצוין, כי בנוסף לתחומי החקלאות, המהוות את עיקר פעילותה של מהדרין כיום, בוחנת מהדרין אפשרויות לפיתוח תחומים נוספים, ובהם תחום הנדל"ן (לרבות באמצעות קידום/השתתפות בתוכניות של רשות מקרקעי ישראל להסבת קרקעות של החברה, בדגש על הסבה למגורים, וכן קידום תוכניות להשבחת בתי האריזה שבבעלותה לטובת לוגיסטיקה ותעסוקה) ותחום האנרגיה המתחדשת (לרבות שימוש בקרקעות מהדרין ובקרקעות המעובדות על ידה לצורך הקמת פרויקטי אגרו וולטאי ומתקני אגירת חשמל).

העסקה הושלמה ביום 17 באוגוסט, 2023.

הנכסים וההתחייבויות של מהדרין מאוחדים בתוך הדוחות הכספיים של הקבוצה החל מהרבעון הנוכחי, בהתבסס על הקצאה זמנית של עלות הרכישה (PPA) לנכסים וההתחייבויות שנרכשו.

### הנפקת מניות וכתבי אופציה

א. בתקופת הדוח מומשו 250,072 כתבי אופציה (סדרה 12), 480,894 (סדרה 11) ו- 325 (סדרה 14) ל- 731,291 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, וזאת בתמורה לסך של כ- 103 מליוני ש"ח.

ב. ביום 20 בפברואר, 2023, העבירה שותפות בת, דלק השקעות פיננסיות - שותפות מוגבלת 586,422 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה שהוחזקו על ידה והמניות בוטלו.

ג. ליום 30 בספטמבר, 2023, לאחר המימושים לעיל וביטול מניות האוצר כמפורט בסעיף ב' לעיל, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,507,060 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור 81,935 כתבי אופציה (סדרה 14).

**דיבידנד**

- ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש מרס 2023.
- ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש יוני 2023.
- ביום 22 באוגוסט 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם במהלך חודש ספטמבר 2023.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 21 בנובמבר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם במהלך חודש דצמבר 2023.

**אגרות חוב**

- בחודש בפברואר 2023, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לא') ו-834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לד') ב-1,750,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה לז'), סדרה חדשה שהונפקה על ידי החברה. אגרות חוב (סדרה לז') נושאות ריבית בשיעור שנתי של 6.75% אשר משולמת בתשלומים חצי שנתיים. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 בינואר, 2025.
- לאחר השלמת רכש החליפין כאמור לעיל, ביצעה החברה פרעון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרות לא' ו-לד'), וזאת בתמורה לתשלום סך של כ-1,022 מליוני ש"ח, וכל אגרות החוב נשוא המתווה משנת 2021 נפרעו במלואן וכל הוראות המתווה פקעו ובוטלו.
- ביום 18 ביולי, 2023, הודיעה מדרוג על העלאת הדירוג של אגרות החוב (סדרה לז') ל-A3.il עם אופק יציב.
- ביום 6 בספטמבר, 2023 הנפיקה החברה 816,891,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה לח'). אגרות החוב אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.52% לשנה אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 באוקטובר, 2025. תמורת ההנפקה, נטו של אגרות החוב (לאחר הוצאות ההנפקה) הסתכמה בכ-809 מליוני ש"ח, כאשר סך של כ-316 מליוני ש"ח שימשו לפרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה לה'). אגרות החוב מדורגות על ידי המדרוג ברמת A3.il עם אופק יציב.
- לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, ראה באורים א'5 ו-ב'5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ופרק ד' לדוח זה.

**3. תוצאות הפעילות**

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2023 בכ- 1.4 מיליארדי ש"ח וזאת בדומה לרווח (בנטרול רווחים הזדמנותיים והתאמות בגין היטל אנרגיה חדש בים הצפוני, כפי שיפורט להלן) בתקופה המקבילה אשתקד. יצויין כי הרווח הנקי בתקופה המקבילה אשתקד כלל רווחים מרכישות הזדמנותיות של פעילויות מרובני וסיקר פוינט בסך של כ- 4.4 מיליארדי ש"ח וכן הפסד בגין התאמות מסים נדחים בשל כניסתו לתוקף של היטל אנרגיה חדש בים הצפוני בסך של כ- 1.1 מיליארדי ש"ח. ללא נטרול הרווחים והפסדים אלה, הסתכם הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתשעה חודשים ראשונים של 2022 בכ- 4.8 מיליארדי ש"ח.

ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם הרווח הנקי בכ- 423 מליוני ש"ח לעומת הפסד של כ- 404 מליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. כאמור, תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2022 כללו הפסד בגין התאמות מסים נדחים בשל כניסתו לתוקף של היטל אנרגיה חדש בים הצפוני בסך של כ- 1.1 מיליארדי ש"ח. בנטרול השפעת ההיטל, תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2022 היו מסתכמות לרווח של כ- 695 מליוני ש"ח.

בנוסף יצוין כי בעקבות הנפקת מניות איתקה בבורסה לניירות ערך בלונדון בחודש נובמבר 2022, ירד שיעור ההחזקה של הקבוצה בה לכ-89.2% ולפיכך ירדה באופן יחסי תרומת איתקה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה (בתקופה המקבילה אשתקד החזיקה הקבוצה ב-100% מהונה של איתקה).

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

שנת 2022	1-9/2022	רבעון 2022 3	רבעון 2022 2	רבעון 2022 1	1-9/2023	רבעון 2023 3	רבעון 2023 2	רבעון 2023 1	
897	601	256	215	130	636	236	183	217	פעילות והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה <sup>(1)</sup>
2,173	1,634	647	372	615	1,016	263	363	390	פעילות והפקת נפט וגז בים הצפוני <sup>(1)</sup>
3,070	2,235	903	587	745	1,652	499	546	607	<b>תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים</b>
1,268	2,837	(1,206)	2,141	1,901	121	8	(63)	176	רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט <sup>(2)</sup>
(361)	(307)	(101)	(99)	(107)	(383)	(84)	(77)	(222)	הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים <sup>(3)</sup>
<b>3,977</b>	<b>(*) 4,765</b>	<b>(404)</b>	<b>2,629</b>	<b>2,539</b>	<b>1,390</b>	<b>423</b>	<b>406</b>	<b>561</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) כולל רווח הזדמנותי שנרשם ברבעונים הראשון והשני של שנת 2022 בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט של כ- 4,445 מליוני ש"ח והפסד בגין התאמת המסים נדחים בשל כניסתו לתוקף של היטל אנרגיה בים הצפוני בסך של 1,099 מליוני ש"ח אשר נרשם ברבעון השלישי של שנת 2022. בנטרול הרישומים החשבונאיים כאמור עמד הרווח הנקי בתשעה חודשים ראשונים של שנת 2022 על 1,419 מליוני ש"ח.

- (1) לא כולל רווחים או הפסדים מירידות ערך נכסים, שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים, רווחים מרכישות הזדמנותיות ורווח והפסדים חד פעמיים אחרים, כמפורט בסעיף 2 להלן.
- (2) בתקופת הדוח כולל בעיקר הכנסות מיישוב תביעה בסך של כ-160 מיליוני ש"ח והפסד בגין ירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני, נטו ממס, בסך של כ-66 מיליוני ש"ח, ואילו בתקופה המקבילה אשתקד כולל בעיקר רווח מרכישות במחיר הזדמנותי בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט מרובני, בסך של 1.3 מיליארדי דולר (כ-4.4 מיליארדי ש"ח), הפסד בגין התאמת מסים נדחים בגין כניסה לתוקף של היטל אנרגיה חדש בים הצפוני בסך של 1,099 מיליוני ש"ח והפחתת נכסי נפט וגז בישראל ובים הצפוני בסך של כ-178 מיליוני ש"ח. בשנת 2022 בכללותה כולל, בין היתר, רווח מרכישות במחיר הזדמנותי בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט, בסך של 1.3 מיליארדי דולר (כ-4.4 מיליארדי ש"ח), הפסד מרישום הוצאות מסים נדחים כתוצאה מכניסה לתוקף של היטל נפט וגז בים הצפוני בסך של כ-2.7 מיליארדי ש"ח וכן הפחתת נכסי נפט וגז בישראל ובים הצפוני, נטו בסך של כ-309 מיליוני ש"ח.
- (3) בתקופת הדוח כולל, בין היתר, הוצאות מימון בקשר עם החלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות לא', לד' ו-לה') של החברה בסך של כ-159 מיליוני ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2022 הסתכמו הוצאות מימון בקשר עם פדיון מוקדם והחלפת אגרות החוב של החברה בסך של כ-44 מיליוני ש"ח).

**EBITDAX (מליוני ש"ח) \***

EBITDAX של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-7,071 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-6,820 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
2,772		768	770	2,034	2,124	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
6,441		1,817	1,451	4,781	4,967	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
21		(4)	(5)	5	(20)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>9,234</b>		<b>2,581</b>	<b>2,216</b>	<b>6,820</b>	<b>7,071</b>	<b>סה"כ EBITDAX</b>

(\* רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות, הוצאות חיפוש והערכה וכן לפני הוצאות והכנסות חד פעמיות. יצוין כי EBITDAX כולל חלק החברה בתוצאות חברות כלולות תפעוליות וכן רווחים (הפסדים) בגין עסקאות גידור המהווים גידור כלכלי (גם אם לא הוגדרו כגידור חשבונאי) ללא פרמיות.

(ג) הכנסות (מליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 9,211 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 9,032 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
3,276		875	927	2,404	2,583	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,707		2,254	2,140	6,619	6,621	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
12		1	3	9	7	מגזרים אחרים כולל התאמות
<b>11,995</b>		<b>3,130</b>	<b>3,070</b>	<b>9,032</b>	<b>9,211</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>

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

(ד) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
2,202		583	671	1,592	1,825	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,224		1,258	834	7,373	2,962	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
13		(2)	(32)	20	(46)	מגזרים אחרים כולל התאמות
<b>10,439</b>		<b>1,839</b>	<b>1,473</b>	<b>8,985</b>	<b>4,741</b>	<b>סה"כ רווח תפעולי</b>

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

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

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
11,995		3,130	3,070	9,032	9,211	הכנסות
5,195		1,080	1,517	3,871	4,063	עלות ההכנסות
<b>6,800</b>		<b>2,050</b>	<b>1,553</b>	<b>5,161</b>	<b>5,148</b>	<b>רווח גולמי</b>
257		35	53	119	178	הוצאות הנהלה וכלליות
37		3	-	11	3	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
3,859		(179)	(27)	3,932	(232)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>10,439</b>		<b>1,839</b>	<b>1,473</b>	<b>8,985</b>	<b>4,741</b>	<b>רווח תפעולי</b>
298		60	47	201	373	הכנסות מימון
(1,583)		(464)	(596)	(1,319)	(1,627)	הוצאות מימון
<b>9,154</b>		<b>1,435</b>	<b>924</b>	<b>7,867</b>	<b>3,487</b>	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
4,623		1,655	326	2,597	1,477	מסים על ההכנסה
<b>4,531</b>		<b>(220)</b>	<b>598</b>	<b>5,270</b>	<b>2,010</b>	<b>רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
(14)		-	51	(31)	44	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
<b>4,517</b>		<b>(220)</b>	<b>649</b>	<b>5,239</b>	<b>2,054</b>	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
						<b>מיוחס ל -</b>
3,977		(404)	423	4,765	1,390	בעלי מניות החברה
540		184	226	474	664	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>4,517</b>		<b>(220)</b>	<b>649</b>	<b>5,239</b>	<b>2,054</b>	

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

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
4,517		(220)	649	5,239	2,054	רווח נקי (הפסד)
						רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
76		984	(38)	(77)	178	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
902		(245)	(73)	324	(215)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
1,333		196	558	1,439	1,356	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
2,311		935	447	1,686	1,319	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
6,828		715	1,096	6,925	3,373	סה"כ רווח כולל
						מיוחס ל:
5,859		496	719	6,068	2,317	בעלי מניות החברה
969		219	377	857	1,056	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,828		715	1,096	6,925	3,373	

(\*) 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-8.7% לעומת עליה של כ-13.9% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-2.5%.

**4. המצב הכספי**

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ- 2.9 מיליארדי ש"ח מסך של 43.1 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022 לסך של כ- 46.0 מיליארדי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2023.

**להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 30 בספטמבר, 2023 לעומת 31 בדצמבר, 2022:**

**מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר**

ליום 30 בספטמבר, 2023 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 2.2 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 1.2 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ- 0.6 מיליארדי ש"ח באיתקה וכ- 0.2 מיליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י. יצוין כי יתרת המזומנים וההשקעות לזמן קצר ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכמה לסך של כ- 3.7 מיליארדי ש"ח. הירידה בסעיף זה בתקופת הדוח נובעת בעיקר משימוש בפקדונות מוגבלים של ניו מד אנרג'י לצורך פרעון אגרות החוב הלוויתן בונד בסך של כ- 1.5 מיליארדי ש"ח במהלך התקופה.

**סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים**

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2023 בכ- 4.4 מיליארדי ש"ח, לעומת סך של 3.9 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022.

יתרת נכסי הגז והנפט ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכמה לסך של כ- 28.7 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ- 26.6 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של כ- 2.1 מיליארדי ש"ח. בתקופת הדוח ביצעו איתקה וניו מד אנרג'י השקעות בנכסי הגז והנפט בסך של כ- 2 מיליארדי ש"ח, אשר קוזזו על ידי הפחתות שוטפות של נכסים אלה בסכום דומה. בנוסף נרשם גידול בסך של כ- 2 מיליארדי ש"ח בערכם השקלי של נכסי הגז והנפט כתוצאה מעליה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח.

הנכסים הלא שוטפים אחרים (לא כולל נכסי הגז והנפט) הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2023 בכ- 10.7 מיליארדי ש"ח וזאת לעומת סך של 8.9 ליום 31 בדצמבר, 2022, גידול של כ- 1.8 מיליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגידול בפקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 0.5 מיליארדי ש"ח, איחוד לראשונה של נכסי מהדרין בסך של כ- 0.6 מיליארדי ש"ח וכן מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של הנכסים לזמן ארוך של ניו - מד אנרג'י ואיתקה.

**יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך**

ההתחייבויות השוטפות והלא שוטפות של הקבוצה הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2023 לסך של כ- 30.5 מיליארדי ש"ח לעומת 30.2 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, קיטון של כ- 0.3 מיליארדי ש"ח.

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב) במאזן המאוחד הסתכם ליום 30 בספטמבר, 2023 בכ- 15.1 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ- 16.7 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022, ירידה של כ- 1.6 מיליארדי ש"ח. ירידה זאת נובעת בעיקר מקיטון בהיקף החוב של איתקה בסך של כ- 400 מליוני דולר (כ- 1.4 מיליארדי ש"ח), מפרעון אגרות חוב לוויתן בונד על ידי ניו מד בהיקף של 425 מליוני דולר (כ- 1.5 מיליארדי ש"ח), כאשר חלקן נפרעו בפרעון מוקדם וחלקן במועדן. ירידה זאת קוזזה על ידי עליה בשער הדולר שהשפיעה על ערכן השקלי של ההתחייבויות הדולריות של איתקה וניו-מד אנרג'י.

בהקשר זה יצוין כי היחס של החוב הפיננסי נטו של איתקה ל- EBITDAX ירד ליום 30 בספטמבר 2023 לכ- 0.37, לעומת כ- 0.61 ליום 30 בספטמבר 2022.

**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.

**5. מקורות המימון ונזילות**

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 30 בספטמבר, 2023<sup>(2)</sup>:

מליוני ש"ח	
	<b>התחייבויות</b>
	אגרות חוב
3,792	
354	הלוואה מחברה בת בקשר עם איגוח תמלוגי על
588	הלוואות מבנקים ומאחרים
114	התחייבויות אחרות
<b>4,848</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
	<b>נכסים</b>
	מזומנים ופקדונות
828	
404	פקדונות מוגבלים
207	פקדונות בחשבונות נאמני אגרות חוב
225	הלוואת מוכר - עסקת הפניקס
26	חייבים אחרים
8	השקעה בנכס פיננסי
<b>1,698</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
	<b>חוב פיננסי, נטו</b>
<b>3,150</b>	

<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.

## 6. 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 2022	7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
3,276	875	927	2,404	2,583	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,334	667	671	1,724	1,825	רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך והפסד ממימוש נכסי נפט וגז (100%))
(132)	(84)	-	(132)	-	ירידת ערך והפחתות נכסי נפט וגז (100%)
2,772	768	770	2,034	2,124	EBITDAX
(282)	(46)	(85)	(187)	(240)	הוצאות מימון, נטו
906	228	245	594	664	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה

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

(BCM) - 1-9 .2023				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
2.8	1.5	0.7	0.6	רבעון 1
2.5	1.6	0.6	0.3	רבעון 2
2.9	1.7	0.8	0.4	רבעון 3
8.2	4.8	2.1	1.3	סך הכל
(BCM) - 1-9 .2022				
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
3.0	1.1	0.7	1.2	רבעון 3
8.5	3.6	2.0	2.9	סך הכל
(BCM) - 2022				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
11.4	4.9	2.7	3.8	

(\*) הנתונים מעוגלים לעשירית ה-BCM.

**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-664 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-594 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן מירידה בהוצאות פחת, אזילה והפחתות אשר נבעה בעיקר מעדכון ההתחייבות לנטישת מתקני ים תטיס ומהפחתת פרויקט "אופק חדש" בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-245 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-228 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מעלייה בשער הדולר כמתואר לעיל, אשר קוזזה חלקית מירידה בהכנסות ממכירת גז טבעי.

**הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים**

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים, בסך של כ-2,583 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-2,404 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ-927 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-875 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה בהכנסות בתקופת הדוח וברבעון השלישי של שנת 2023, נובעת בעיקר מעלייה בשער הדולר בתקופות כמתואר לעיל, אשר קוזזה חלקית מירידה בהכנסות לעומת התקופות המקבילות אשתקד, בכמויות הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לויתן וכן מירידה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU), אשר נבעה בעיקר מהירידה במחיר הגז ליצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית נפט מסוג ברנט (BRENT).

יצוין כי, על אף המלחמה, ועד למועד אישור הדוח, ממשיכה ההפקה ממאגר לויתן כסדרה. במהלך תקופת ההשבתה של אסדת תמר וצינור EMG, אשר הובילה להפחתת הכמויות אשר הופנו לייצוא, הזרמת הגז למצרים דרך מערכת ההולכה הירדנית (חלף צינור EMG), ואספקת הגז ללקוחות מאגר תמר במשק המקומי, עד למועד אישור הדוח לא נגרמה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות ניו-מד אנרג'י. להערכת ניו-מד אנרג'י, לאור הודעת משרד האנרגיה מיום 9 בנובמבר 2023 בדבר חידוש ההזרמה ממאגר תמר וכן בהינתן חידוש ההזרמה דרך צינור EMG ביום 14 בנובמבר 2023 ובהנחה שלא יתמשו גורמי הסיכון המפורטים בסעיף א' לחלק השלישי לעדכון פרק א' (תיאור עסקי החברה) לדוח זה, לא צפויה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות ניו-מד אנרג'י ברבעון הרביעי לשנת 2023 וכן לא צפוי שינוי מהותי בנתוני התזרים המהוון כפי שנכלל בדוח המיידית של החברה מיום 30.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-034896), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

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

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-1,825 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,724 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה האמורה נובעת בעיקר מירידה בהוצאות פחת אזילה והפחתות כמתואר לעיל.

ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-671 מליוני ש"ח לעומת סך של 667 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**הוצאות מימון, נטו**

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-240 מיליוני ש"ח, וזאת בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-187 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות מימון, נטו נובעת בעיקר מירידה בהכנסות משערוך תמלוגים וחוב בגין חזקות כריש ותנין אשר הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-61 מיליוני ש"ח לעומת שערוך של כ-168 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה כאמור קוזה חלקית מהירידה בהוצאות המימון לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר נבעה בעיקר מרכישה עצמית ומפירעון הסדרה הראשונה של אגרות החוב לוויתן.

הוצאות מימון, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ-85 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-46 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בעלויות המימון נובע בעיקר מהסיבות המתוארות לעיל.

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

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	
1,587		410	442	1,093	1,207	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%		54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
868		225	242	598	660	חלק הקבוצה
40		(5)	2	-	5	מסים על ההכנסה
53		18	13	41	38	הכנסות מתמלוג על
(8)		(7)	-	(8)	-	תוצאות החזקה ישירה בים תטיס (4.44%)
(37)		(10)	(9)	(28)	(25)	הפחתת עודפי עלות (*)
(14)		5	(3)	(12)	(11)	הוצאות הנהלה וכלליות
4		2	-	3	(3)	הוצאות מימון, נטו
906		228	245	594	664	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

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

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים 3ב' 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 ובבעלותה נכסי נפט וגז מפיקים ונכסים בפיתוח.

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

**מאזן (במליוני דולר ארה"ב)**

2022, 31 בדצמבר,	2023, 30 בספטמבר,	
254	148	מזומנים ושווי מזומנים
735	648	נכסים שוטפים אחרים
4,150	4,024	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
612	659	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
829	829	מוניטין
<b>6,580</b>	<b>6,308</b>	<b>סך נכסים</b>
1,251	1,123	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים, נגזרים ואחרים)
1,214	817	הלוואות מבנקים ואגרות חוב
1,838	2,009	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
<b>2,277</b>	<b>2,359</b>	<b>הון המיוחס לבעלי מניות איתקה</b>
<b>6,580</b>	<b>6,308</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>
<b>2,029</b>	<b>2,091</b>	<b>חלק מהון של איתקה המיוחס לבעלי מניות הקבוצה</b>

## דוח רווח או הפסד (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2022		7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	(במליוני דולר ארה"ב)
2,598		663	572	2,001	1,820	הכנסות
(560)		(136)	(148)	(405)	(452)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(595)		(131)	(166)	(400)	(503)	הוצאות פחת
(130)		15	(30)	(170)	28	שינוי במלאי נפט וגז
<b>1,313</b>		<b>411</b>	<b>228</b>	<b>1,026</b>	<b>893</b>	<b>רווח גולמי</b>
1,324		-	-	1,324	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
(107)		9	-	(76)	(103)	ביטול ירידת ערך (ירידת ערך) נכסי גז ונפט
(77)		(33)	(5)	(48)	29	הוצאות הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(195)		(94)	(95)	(205)	(171)	הוצאות מימון, נטו
<b>2,258</b>		<b>293</b>	<b>128</b>	<b>2,021</b>	<b>648</b>	<b>רווח לפני מסים</b>
(1,249)		(449)	(48)	(671)	(303)	הוצאות מס
<b>1,009</b>		<b>(156)</b>	<b>80</b>	<b>1,350</b>	<b>345</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות איתקה</b>
352		167	80	348	345	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה, בניטרול רווחים מרכישות במחיר הזדמנותי והתאמות בגין היטל אנרגיה
1,053		(156)	70	1,350	307	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הקבוצה
<b>26.1</b>		<b>6.5</b>	<b>5.7</b>	<b>18.6</b>	<b>19.4</b>	<b>תפוקה בתקופת הדוח של שווה ערך חביות נפט (במליונים) (MMBoe)</b>
<b>71.4</b>		<b>71</b>	<b>62</b>	<b>68</b>	<b>71</b>	<b>תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)</b>

EBITDAX (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2022	7-9/2022	7-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	מליוני דולר ארה"ב
2,615	668	562	2,012	1,790	הכנסות ממכירת הגז והנפט (*)
(158)	11	(34)	(192)	9	תנועה במלאי הגז והנפט, תמלוגים ועלויות מכליות נפט
2,457	679	528	1,820	1,799	הכנסות, נטו מהפקה בתקופה
(496)	(121)	(137)	(355)	(409)	עלויות תפעוליות (OPEX)
(45)	(27)	(3)	(27)	(22)	הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות והפרשי שער
1,916	531	388	1,438	1,368	<b>EBITDAX</b>

(\* כולל השפעת עסקאות גידור (לרבות עסקאות שלא הוגדרו כגידור חשבונאי), ללא פרמיות בגין עסקאות אלה.

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקההכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 1,820 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ- 2,001 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה במחירי הגז והנפט שחלה בתקופת הדוח לעומת המחירים בשנת 2022. מחיר מכירת הנפט הממוצע (לפני הגידור) ירד בתקופת הדוח לכ- 86 דולר לחבית, בהשוואה ל- 104 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז הממוצע (לפני הגידור) ירד ל- 99 פני ליחידת חום לעומת 213 פני ליחידת חום אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של ירידת 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 לעליה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ- 252 מליוני דולר (הקטנת הכנסות בכ- 491 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד).

הירידה במחירים קוזה חלקית על ידי גידול בתפוקה בתקופת הדוח אשר הסתכמה לכ- 19.4 מליוני חביות (בממוצע כ-71 אלפי חביות ליום) לעומת כ- 18.6 מליוני חביות (בממוצע כ- 68 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת למרות הפסקות יצור כתוצאה מעבודות תחזוקה מתוכננות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023.

ההכנסות ברבעון השלישי לשנת 2023, הסתכמו בכ- 572 מליוני דולר לעומת סך של כ- 663 מליוני דולר ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות הנמוכות יחסית ברבעון הנוכחי משקפות, בין היתר, ירידה בתפוקה יומית ממוצעת מ-71 אלפי חביות ליום ברבעון מקביל אשתקד, ל-62 אלפי חביות ליום ברבעון הנוכחי, וזאת בשל עבודות תחזוקת מתוכננות שבוצעו ברבעון הנוכחי, כאמור לעיל.

יצוין כי, על פי הערכתה של הנהלת איתקה, התפוקה הממוצעת ליום בשנת 2023 בכללותה צפויה להיות בטווח של 68-74 אלפי חביות ליום (kboe/d).

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 452 מיליוני דולר לעומת סך של כ-405 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות ההכנסות נובע בחלקו מגידול בהיקפי הפעילות כתוצאה מרכישת פעילות מרובני וסיקר פוינט במהלך שנת 2022, וכן כתוצאה מהשפעת האינפלציה. עלות ההפקה (OPEX) הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-21 דולר לחבית (לעומת כ-19 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד), כאשר העלייה בעלות ליחידה נובעת בעיקר מהשפעות אינפלציוניות.

עלות ההכנסות ברבעון השלישי לשנת 2023, הסתכמה בכ-148 מיליוני דולר לעומת סך של כ-137 מיליוני דולר ברבעון המקביל אשתקד, העלייה נובעת מהסיבות המפורטות לעיל.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-503 מיליוני דולר לעומת כ-400 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית עלה בתקופת הדוח לכ-26 דולר לחבית לעומת כ-22 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפחת לחבית נובעת מעדכון העתודות ליום 31 בדצמבר 2022.

EBITDAX

EBITDAX של איתקה ירד בתקופת הדוח ל-1,368 מיליוני דולר לעומת 1,438 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ב- EBITDAX נובע בעיקר מקיטון בהכנסות בשל ירידת מחירי הגז והנפט וכן מהתייקרות העלויות, כפי שמתואר לעיל.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז. כחלק מאסטרטגיה זאת, במהלך הרבעון השלישי של 2023 איתקה הגדילה את היקפי הגידור שלה כך שליום 30 בספטמבר, 2023 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-7 מיליוני חביות, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-77 דולר לחבית, ועסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-3.3 מיליוני שווה ערך חביות נפט, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-140 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 30 בספטמבר, 2023 משקף נכס של כ-20 מיליוני דולר (כ-77 מיליוני ש"ח).

ירידת ערך נכסי הגז והנפט

לאור הירידה בתחזיות באשר למחירי הגז הטבעי וכן לאור השינויים הצפויים בקצב ההפקה, בחנה הקבוצה ליום 30 ביוני, 2023 את סכום בר ההשבה של מספר נכסי הנפט והגז באיזור הים הצפוני. כתוצאה מהבדיקה האמורה רשמה הקבוצה ברבעון 2 לשנת 2023, הפרשה לירידת ערך של מאגר GSA, לפני השפעת המס, בסך של 69 מיליוני דולר. בנוסף, בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הפרשה לירידת ערך כתוצאה מעדכון התחייבות לסילוק בגין הנכסים שאינם מפיקים עוד בסך של כ-34 מיליוני דולר (לפני השפעת המס). ההשפעה לאחר מס של ירידות הערך האמורות על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-18 מיליוני דולר. יצוין כי בתקופה המקבילה אשתקד רשמה הקבוצה הפרשה לירידת ערך נכסים בים הצפוני בסך של כ-73 מיליוני דולר לפני השפעת המס (ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר השפעת מס הסתכם לכ-45 מיליוני דולר).

הוצאות הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

בתקופת הדוח כולל הסעיף, בין היתר, הכנסות מיישוב תביעה שהוגשה על ידה איתקה בקשר עם אחת הרכישות שבוצעו על ידה בעבר, בסך של כ- 51 מליוני דולר. מאידך, בתקופה המקבילה אשתקד כולל הסעיף הוצאות חד פעמיות בקשר עם רכישת פעילויות סיקר פוינט ומרובני.

הוצאות מימון, נטו

- הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-171 מליוני דולר לעומת סך כ-205 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון, נטו נובעת בעיקרה מרווחים משיערוך בתקופת הדוח של מכשירים פיננסיים נגזרים אשר אינם מטופלים כהגנה חשבונאית אשר הסתכמו בתקופת הדוח ברווח של כ- 24 מליוני דולר למול הפסד בתקופה המקבילה בגובה של כ- 49 מליוני דולר. מנגד, נרשמו הוצאות שיערוך תמורה מותנית במהלך התקופה בגובה של 51 מליוני דולר, למול 14 מליוני דולר בתקופה המקבילה.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

כאמור בבאור 9א(1)ז) לדוחות הכספיים השנתיים אודות צירוף עסקים של סיקר פוינט, למועד צירוף העסקים, הכירה איתקה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת הצירוף עסקים, על בסיס הערכת שווי ארעית. מדידה זו הושלמה כאמור בתקופת הדוח. הערכת השווי בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני והיא מצורפת לדוח זה על דרך של הפניה לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 (מס. אסמכתא 2023-01-097119)

## ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

ממד ידוע (בנקודות *)	שער החליפין היציג של הליש"ט	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב בש"ח	ליום
111.4	4.6779	3.824	30.9.2023
107.0	3.9619	3.543	30.9.2022
107.9	4.238	3.519	31.12.2022
%	%	%	שיעור השינוי בתקופה
3.24	10.38	8.67	1-9/2023
4.4	(5.7)	13.9	1-9/2022
0.96	0.15	3.35	רבעון 3, 2023
1.2	(6.5)	1.2	רבעון 3, 2022
5.28	0.83	13.15	שנת 2022

(\* מדד בסיס - ממוצע 2014).

## ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

### 2. אירועים לאחר תאריך המאזן

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

**ד. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 30 בספטמבר, 2023:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.ג. מקורי	יתרת ע.ג. ליום 30/9/2023	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 30/9/2023	ריבית שנצברה בספרים ליום 30/9/2023	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שוי בורסה ליום 30 בספטמבר 2023	פרטי נאמן
לה'	6/2021 7/2021 11/2021 12/2022	900	599	7.2%	ללא הצמדה	599	11	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלומי קרן במועד 31/12 בכל אחת מהשנים 2023-2027	622	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.
לו'	10/2021 12/2021 12/2022	577	577	6.2%	ללא הצמדה	577	15	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/22) ותשלומי קרן במועד 30/4 בכל אחת מהשנים 2024-2028	584	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד
לז'	2/2023	1,750	1,750	6.75%	ללא הצמדה	1,750	20	תשלום ריבית במועדים 31/7 ו-31/1 (תשלום ראשון ביום 31/7/23) ותשלומי קרן במועד 31/1 בכל אחת מהשנים 2025-2029	1,793	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לח'	9/2023	817	817	6.52%	ללא הצמדה	817	3	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/24) ותשלומי קרן במועד 31/10 בכל אחת מהשנים 2025-2031	815	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.

(\* ביום 18 ביולי 2023 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מעלה את דירוג אגרות החוב (סדרה לז') שהנפיקה החברה, מ-Baa1.il ל-A3.il באופן דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 18 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-15-081717), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה. כמו כן, ביום 5 בספטמבר 2023 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא קובעת את דירוג אגרות החוב (סדרה לח') שהנפיקה החברה לדרגת-A3.il באופן דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-084145), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

2. אמות מידה פיננסיות של אגרות החוב נכון ליום 30/9/2023

(1) במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות לה' ו-לו'), התחייבה החברה כלהלן:

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרות לה' ו-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 של הסדרה, (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב, שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 30 בספטמבר, 2023 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כדלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 1,600 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- 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, 2023 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%.
- בשטר הנאמנות של אגרות חוב (סדרה לה') נקבע בנוסף כי ככל שההון העצמי של החברה יפחת מסך של 1,650 מליוני ש"ח, או היחס של הון העצמי לסך המאזן סולו, כמפורט לעיל יפחת 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 מליוני 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.

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

אגרות החוב (סדרות לה' ו-לו') מובטחות בשיעבוד על יחידות השתתפות של ניו מד אנרג'י.

(2) התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה לז')::

במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לז'), התחייבה החברה כדלהלן:

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרה לז') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 3,000 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

(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 3,300 מליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

(ד) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפירעון מיידי של אגרות החוב סדרה לז', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפירעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לז') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

(ה) בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקרוטם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "Baa1" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ- 3,150 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

אגרות החוב לז' מובטחות בשעבוד על יחידות השתתפות ניו-מד אנרג'י ומניות איתקה.

(3) התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה לח')

במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לח'), התחייבה החברה כלהן:

(1) כל עוד אגרות החוב (סדרה לח') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.

(2) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 3,250 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.  
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

(3) 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 3,500 מיליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

(4) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפירעון מיידי של אגרות החוב סדרה לז', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפירעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לח') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקורותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "A3" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ- 3,350 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

אגרות החוב (סדרה לח') מובטחות בשיעבוד על יחידות ההשתתפות של ניו - מד אנרג'י.

לתאריך הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות. לעניין זה יצוין כי ההון העצמי ליום 30 בספטמבר, 2023 הסתכם לסך של 10,138 מיליוני ש"ח, ויחס ההון העצמי לסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) של החברה עומד על כ- 65%.

## ה. מידע נוסף

הנהלת החברה ועובדיה רתומים למאמץ הלאומי, משתתפים בצער משפחות הנופלים והנרצחים, מייחלים לשובם בשלום של החטופים והנעדרים ושולחים איחולי החלמה לכלל הפצועים. ביחד ננצח.

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

בכבוד רב,

עידן וולס

מנכ"ל

אהוד ארז

יו"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 21 בנובמבר, 2023

**נספח א' - לדוח הדירקטוריון**

**פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 30 בספטמבר, 2023 (במליוני ש"ח):**

סה"כ	2028 ואילך	2027	2026	2025	2024	1/10/2023- 31/12/2023		
3,743	1,853	589	561	474	176	90	קרן	אגרות חוב
1,051	200	151	189	223	249	39	ריבית	
586	-	-	59	119	226	(* 182)	קרן	הלוואות מבנקים ומאחרים
44	-	-	1	11	23	9	ריבית	
5,424	2,053	740	810	827	674	320		סה"כ

(\* נכון למועד פרסום הדוחות, היתרה נפרעה במלואה.)

## נספח ב' - לדוח הדירקטוריון

בהמשך לאמור בבאור 11יא' לדוחות הכספיים לשנת 2022 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. יצוין כי ביום 30 באוקטובר 2023, ביצעה חברת דלק תמלוג על לוייתן פרעון מוקדם מלא וסופי של אגרות החוב.

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

	September 30 2023	September 30 2022	December 31 2022
	Unaudited		Audited
<u>Current assets</u>			
Cash and cash equivalents	317	345	304
Short-term investments	22,630	9,566	18,346
Loan to controlling shareholder	92,675	-	87,736
Royalties and other receivables	2,975	2,227	2,589
Total current assets	<u>118,597</u>	<u>12,138</u>	<u>108,975</u>
<u>Non-current assets</u>			
Long-term investments	-	11,482	-
Loan to controlling shareholder	-	86,637	-
Assets in respect of ORRI	182,906	187,817	186,381
Deferred Taxes	368	1,043	900
Total non-current assets	<u>183,274</u>	<u>286,979</u>	<u>187,281</u>
	<u>301,871</u>	<u>299,117</u>	<u>296,256</u>
<u>Current liabilities</u>			
Debentures	178,811	-	176,015
Other payables	5,390	4,742	1,322
Total current liabilities	<u>184,201</u>	<u>4,742</u>	<u>177,337</u>
<u>Non-current liabilities</u>			
Debentures	-	175,082	-
Total non-current assets	<u>-</u>	<u>175,082</u>	<u>-</u>
<u>Equity</u>			
Share capital	295	295	295
Share premium	127,275	127,275	127,275
Retained earnings	(9,900)	(8,277)	(8,651)
Total equity	<u>117,670</u>	<u>119,293</u>	<u>118,919</u>
	<u>301,871</u>	<u>299,117</u>	<u>296,256</u>

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

	Nine-month period ended September 30,		Three-month period ended September 30,		Year ended December 31,
	2023	2022	2023	2022	2022
	Unaudited		Unaudited		Audited
Revenue from overriding royalties	10,537	11,299	3,695	4,335	15,216
General and administrative expenses	574	607	176	199	828
Depletion	3,475	4,330	1,222	1,535	5,766
Operating profit	6,488	6,362	2,297	2,601	8,622
Financing expenses	(13,325)	(13,044)	(4,457)	(4,350)	(17,153)
Financing income	5,978	5,045	2,011	1,758	6,839
Prodit (Loss) before income tax	(859)	(1,637)	(149)	9	(1,692)
Income tax	(390)	(44)	(185)	(601)	(363)
Loss and total comprehensive loss	(1,249)	(1,681)	(334)	(592)	(2,055)

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

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at January 1, 2023 (Audited)</u>	295	127,275	(8,651)	118,919
Total comprehensive loss	-	-	(1,249)	(1,249)
<u>Balance as at September 30, 2023 (Unaudited)</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(9,900)</u>	<u>117,670</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at January 1, 2022 (Audited)</u>	295	127,275	(6,596)	120,974
Total comprehensive loss	-	-	(1,681)	(1,681)
<u>Balance as at September 30, 2022 (Unaudited)</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,277)</u>	<u>119,293</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at July 1, 2023 (Unaudited)</u>	295	127,275	(9,566)	118,004
Total comprehensive loss	-	-	(334)	(334)
<u>Balance as at September 30, 2023 (Unaudited)</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(9,900)</u>	<u>117,670</u>

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

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	<b>Unaudited</b>			
<u>Balance as at July 1, 2022</u> <u>(Unaudited)</u>	295	127,275	(7,685)	119,885
Total comprehensive loss	-	-	(592)	(592)
<u>Balance as at September</u> <u>30, 2022 (Unaudited)</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,277)</u>	<u>119,293</u>
	<b>Audited</b>			
<u>Balance as at January 1,</u> <u>2022 (Audited)</u>	295	127,275	(6,596)	120,974
Total comprehensive loss	-	-	(2,055)	(2,055)
<u>Balance as at December</u> <u>31, 2022 (Audited)</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,651)</u>	<u>118,919</u>

## Condensed Interim Statements of Cash flows (Dollars in thousand)

	Nine-month period ended September 30,		Three-month period ended September 30,		For the year ended December 31,
	2023	2022	2023	2022	2022
	Unaudited		Unaudited		Audited
<b>Cash Flows - Current Operations:</b>					
Loss for the year	(1,249)	(1,681)	(334)	(592)	(2,055)
Adjustments for:					
Depletion and depreciation	6,271	7,021	2,080	2,468	9,390
Deferred Taxes	532	290	213	622	433
Increase in Long-term investments	-	(72)	-	(75)	-
<b>Changes in assets and liabilities items:</b>					
Increase in trade and other receivables	(386)	(770)	(370)	36	(1,062)
Increase in loan to controlling shareholder	(4,939)	(4,885)	(1,483)	(1,647)	(6,530)
Increase (Decrease) in trade and other payables	4,068	3,196	3,772	3,411	(293)
<b>Net cash used for current operations</b>	<b>4,297</b>	<b>3,099</b>	<b>3,878</b>	<b>4,223</b>	<b>(117)</b>
<b>Cash Flows - Investment Activity:</b>					
Repayment of loans to controlling shareholders	-	-	-	-	545
Long-term deposit in bank deposits	-	2,700	-	-	5,404
Short-term deposit in bank deposits	(4,284)	(5,659)	(3,851)	(4,344)	(5,733)
<b>Net cash deriving from (used for) investment activity</b>	<b>(4,284)</b>	<b>(2,959)</b>	<b>(3,851)</b>	<b>(4,344)</b>	<b>216</b>
<b>Increase (Decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>13</b>	<b>140</b>	<b>27</b>	<b>(121)</b>	<b>99</b>
<b>Cash and cash equivalents balance at the beginning of the period</b>	<b>304</b>	<b>205</b>	<b>290</b>	<b>466</b>	<b>205</b>
<b>Cash and cash equivalents balance at the end of the period</b>	<b>317</b>	<b>345</b>	<b>317</b>	<b>345</b>	<b>304</b>
<b>Annex A - Additional information on cash flows:</b>					
Interest paid	6,745	6,745	-	-	13,489
Interest received	748	32	238	-	281
Taxes Paid	686	1,502	193	159	1,462

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-16	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
17-37	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

## ד"ר 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 מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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-31% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-28% וכ-30%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה 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 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 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, 21 בנובמבר, 2023

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 עמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת

המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

משרד חיפה

מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים

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

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

ליום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
			<b>נכסים שוטפים</b>
2,159	793	1,601	מזומנים ושווי מזומנים
1,547	1,193	625	השקעות לזמן קצר
1,127	(* 2,309)	1,700	לקוחות
1,522	(* 1,416)	1,656	חייבים ויתרות חובה
86	70	29	מסים שוטפים לקבל
531	46	280	נגזרים פיננסיים
622	525	741	מלאי
<u>7,594</u>	<u>6,352</u>	<u>6,632</u>	
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
2,834	2,642	3,617	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
492	488	611	השקעות בחברות כלולות
355	356	527	נדל"ן להשקעה
197	240	242	נכסי זכויות שימוש
75	17	6	נגזרים פיננסיים
26,608	26,990	28,715	השקעות בחיפוש והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
124	130	220	רכוש קבוע, נטו
3,281	3,303	3,553	מוניטין
1,510	4,703	1,891	מסים נדחים
<u>35,476</u>	<u>38,869</u>	<u>39,382</u>	
<u>43,070</u>	<u>45,221</u>	<u>46,014</u>	

(\* סווג מחדש, ראה באור ד' להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
2,872	2,105	1,562	<u>התחייבויות שוטפות</u>
3,921	4,230	3,678	חלויות שוטפות של אגרות חוב והלוואות
147	160	139	ספקים, זכאים ויתרות זכות
488	439	1,211	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
481	1,939	202	מסים שוטפים לשלם
			נגזרים פיננסיים
<u>7,909</u>	<u>8,873</u>	<u>6,792</u>	
2,189	2,334	945	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
11,590	12,414	12,590	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
-	176	-	אגרות חוב
60	350	69	התחייבויות הניתנות להמרה
96	444	48	התחייבות בגין חכירה
6,646	6,834	7,943	נגזרים פיננסיים
1,701	1,814	2,128	הפרשות והתחייבויות אחרות
			מסים נדחים
<u>22,282</u>	<u>24,366</u>	<u>23,723</u>	
19	19	20	<u>הון</u>
2,554	2,553	2,353	הון מניות
16	17	5	פרמיה על מניות
7,026	7,814	7,566	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
(170)	(69)	790	יתרת רווח
(652)	(684)	(641)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
78	(646)	45	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(314)	(314)	-	קרנות אחרות
			מניות אוצר
8,557	8,690	10,138	<u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
4,322	3,292	5,361	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
<u>12,879</u>	<u>11,982</u>	<u>15,499</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>43,070</u>	<u>45,221</u>	<u>46,014</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

21 בנובמבר 2023

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)				
11,995	3,130 (*)	3,070	9,032	9,211	הכנסות
5,195	1,080	1,517	3,871	4,063	עלות ההכנסות
6,800	2,050	1,553	5,161	5,148	רווח גולמי
257	35	53	119	178	הוצאות הנהלה וכלליות
37	3	-	11	3	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
3,859	(179)	(27)	3,932	(232)	תפעוליות, נטו
					הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
10,439	1,839	1,473	8,985	4,741	רווח תפעולי
298	60	47	201	373	הכנסות מימון
(1,583)	(464) (*)	(596)	(1,319)	(1,627)	הוצאות מימון
9,154	1,435	924	7,867	3,487	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,623	1,655	326	2,597	1,477	מסים על ההכנסה
4,531	(220)	598	5,270	2,010	רווח מפעילויות נמשכות
(14)	-	51	(31)	44	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
4,517	(220)	649	5,239	2,054	רווח נקי (הפסד)
					מיחוס ל:
3,977	(404)	423	4,765	1,390	בעלי מניות החברה
540	184	226	474	664	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,517	(220)	649	5,239	2,054	
					<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי</u>
					<u>מניות החברה (בש"ח)</u>
225.1	(22.8)	20.1	270.7	74.3	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות נמשכות
(0.8)	-	2.8	(1.7)	2.4	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו
224.3	(22.8)	22.9	269	76.7	רווח (הפסד) בסיסי
215.2	(22.8)	20.0	258.8	74.0	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות נמשכות
(0.8)	-	2.7	(1.7)	2.4	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו
214.4	(22.8)	22.7	257.1	76.4	רווח (הפסד) מדולל

(\* סווג מחדש, ראה באור ד' להלן.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
4,517	(220)	649	5,239	2,054	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
76	984	(38)	(77)	178	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
902	(245)	(73)	324	(215)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
1,333	196	558	1,439	1,356	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
2,311	935	447	1,686	1,319	סה"כ רווח כולל אחר
6,828	715	1,096	6,925	3,373	סה"כ רווח כולל
5,859	496	719	6,068	2,317	מיוחס ל:
969	219	377	857	1,056	בעלי מניות החברה
6,828	715	1,096	6,925	3,373	זכויות 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											
12,879	4,322	8,557	(314)	78	(652)	(170)	7,026	16	2,554	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
2,054	664	1,390	-	-	-	-	1,390	-	-	-	רווח נקי
1,319	392	927	-	(33)	-	960	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
3,373	1,056 (**)	2,317	-	(33)	-	960	1,390	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
103	-	103	-	-	-	-	-	(11)	113	1	מימוש כתבי אופציה למניות
314	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד (***)
											עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11	-	11	-	-	11	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
43	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חילוט מניות באוצר
-	-	-	314	-	-	-	-	-	(314)	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(850)	-	(850)	-	-	-	-	(850)	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(374)	(374)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023
15,499	5,361	10,138	-	45	(641)	790	7,566	5	2,353	20	

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

664	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
396	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>1,056</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(\*\*\*) ראה באור ג'.  
 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											
5,188	2,584	2,604	(314)	(893)	(684)	(1,125)	3,049	18	2,534	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
5,239	474	4,765	-	-	-	-	4,765	-	-	-	רווח נקי
1,686	383	1,303	-	247	-	1,056	-	-	-	-	רווח כולל אחר
6,925	857 (**)	6,068	-	247	-	1,056	4,765	-	-	-	סה"כ רווח כולל
18	-	18	-	-	-	-	-	(1)	19	-	מימוש כתבי אופציה למניות
(149)	(149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11,982	3,292	8,690	(314)	(646)	(684)	(69)	7,814	17	2,553	19	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

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

474	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
383	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
857	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	קרנות (אחרות *)	קצין 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										
14,405	4,797	9,608	144	(641)	395	7,343	6	2,341	20	יתרה ליום 1 ביולי, 2023
649	226	423	-	-	-	423	-	-	-	רווח נקי
447	151	296	(99)	-	395	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
1,096	377 (**)	719	(99)	-	395	423	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
11	-	11	-	-	-	-	(1)	12	-	מימוש כתבי אופציה למניות
314	314	-	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד (***)
14	14	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(200)	-	(200)	-	-	-	(200)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(141)	(141)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15,499	5,361	10,138	45	(641)	790	7,566	5	2,353	20	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

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

226	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(12)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
163	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>377</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(\*\*\*) ראה באור ג'.

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											
11,326	3,153	8,173	(314)	(1,386)	(688)	(229)	8,218	18	2,535	19	יתרה ליום 1 ביולי, 2022
(220)	184	(404)	-	-	-	-	(404)	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
935	35	900	-	740	-	160	-	-	-	-	רווח כולל אחר
715	219 (**)	496	-	740	-	160	(404)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
17	-	17	-	-	-	-	-	(1)	18	-	מימוש כתבי אופציה למניות
-	(4)	4	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(76)	(76)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11,982	3,292	8,690	(314)	(646)	(684)	(69)	7,814	17	2,553	19	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

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

184	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
35	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>219</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 אופציות ואופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר											
מליוני ש"ח											
5,188	2,584	2,604	(314)	(893)	(684)	(1,125)	3,049	18	2,534	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
4,517	540	3,977	-	-	-	-	3,977	-	-	-	רווח נקי
2,311	429	1,882	-	927	-	955	-	-	-	-	רווח כולל אחר
6,828	969**	5,859	-	927	-	955	3,977	-	-	-	סה"כ רווח כולל
18	-	18	-	-	-	-	-	(2)	20	-	מימוש כתבי אופציה למניות עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה
1,015	939	76	-	44	32	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
20	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(190)	(190)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12,879	4,322	8,557	(314)	78	(652)	(170)	7,026	16	2,554	19	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

(\*) ליום 31 בדצמבר, 2022 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.  
 (\*\*) הרכב ההפסד הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

540	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
378	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
51	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
969	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

4,517	(220)	649	5,239	2,054
2,313	2,389	890	439	2,729
6,830	2,169	1,539	5,678	4,783

רווח נקי (הפסד)  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת (א)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(5)	1	-	(4)	-
11	-	-	11	-
(262)	-	-	(262)	-
(541)	(349)	(372)	(223)	943
51	9	(384)	13	(476)
(1,568)	(423)	(607)	(1,447)	(1,672)
49	-	-	34	-
(3,397)	-	(135)	(3,397)	(135)
(229)	-	-	-	-
22	43	41	43	146
(5,869)	(719)	(1,457)	(5,232)	(1,194)

מימוש (רכישת) רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה  
ונכסים בלתי מוחשיים  
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה  
מסים ששולמו בקשר עם מכירת נכסי גז ונפט  
השקעות לזמן קצר, נטו  
מימוש (השקעה) בפקדונות בבנקים לזמן  
ארוך, נטו  
השקעה בחיפושים ובנכסי נפט וגז  
מזומנים שנוספו ממימוש השקעות בחברות  
שאוחדו בעבר (לרבות מנכסי נפט וגז) (ב)  
מזומנים ששימשו בגין רכישת שליטה בחברות  
ופעילויות, נטו (ג)  
תשלום תמורה נדחית  
פרעון הלוואות שניתנו ותמלוגים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>מליוני ש"ח</b>				
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
-	-	56	-	56	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,811	-	374	2,691	918	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,797)	(505)	(657)	(1,649)	(1,906)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(555)	(161)	(141)	(568)	(427)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס)
-	-	(200)	-	(850)	דיבידנד ששולם מימוש כתבי אופציה למניות
18	17	10	18	102	הנפקת מניות למיעוט בחברה מאוחדת (בניכוי הוצאות הנפקה)
1,015	-	-	-	11	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(120)	(48)	(30)	(48)	(88)	תשלום תמורות מותנות
-	(156)	(5)	(207)	(18)	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
209	-	809	-	801	פרעון אגרות חוב
(608)	(754)	(299)	(1,113)	(2,830)	
(27)	(1,607)	(83)	(876)	(4,231)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
78	2	26	76	84	<b>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים</b>
1,012	(155)	25	(354)	(558)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
1,147	948	1,576	1,147	2,159	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
2,159	793	1,601	793	1,601	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			
2,911	597	717	2,034	2,502
3,803	1,137	(32)	2,078	100
9	(1)	(22)	22	(19)
(19)	-	-	(4)	-
(12)	(3)	6	2	3
-	15	-	15	-
(4,445)	-	-	(4,445)	-
53	2	17	2	50
(453)	(51)	(48)	(109)	(252)
(72)	(39)	197	(127)	368
(7)	-	-	(15)	-
(102)	(696)	(258)	(512)	(277)
(191)	(97)	(33)	(103)	235
17	(34)	(23)	(187)	(11)
4	35	8	16	(10)
817	1,524	361	1,772	40
2,313	2,389	890	439	2,729
25	-	6	13	6

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי  
מזומנים מפעילות שוטפת

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

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

(1) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(ב) מזומנים שנוספו ממימוש השקעות  
בחברות שאוחדו בעבר

					הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
-	-	-	34	-	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז
49	-	-	-	-	
49	-	-	34	-	

(ג) מזומנים ששימשו לרכישת שליטה  
בחברות ופעילויות, נטו \*

6	-	33	6	33	הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
(6,235)	-	-	(6,235)	-	השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט
-	-	(641)	-	(642)	נכסים לא שוטפים
-	-	159	-	160	התחייבויות לא שוטפות
700	-	-	700	-	אגרות חוב
(4,724)	-	-	(4,724)	-	נכסי מסים נדחים
(217)	-	-	(217)	-	מוניטין
1,289	-	-	1,289	-	התחייבות לסילוק נכסים
1,003	-	-	1,003	-	תמורה נדחית ומותנית
4,445	-	-	4,445	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
336	-	-	336	-	נגזרים פיננסיים
-	-	314	-	314	זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,397)	-	(135)	(3,397)	(135)	

\* ראה באור ג'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
מבוקר				

(ד) פעולות מהותיות שלא במזומן

350	367	90	367	992
81	-	-	-	-
15	-	-	-	-

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

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,225	34	261	590	754
339	156	249	211	643

ריבית  
מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

25	25	12	30	58
25	-	-	13	-
21	4	-	21	-

ריבית  
דיבידנד  
מסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. קבוצת דלק בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובחו"ל (בים הצפוני). בעל השליטה בחברה הינו מר יצחק (שרון) תשובה המחזיק, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, באמצעות חברות בבעלותו המלאה בכ-49.52% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה (בדילול מלא - בכ-49.48%).

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

ג. 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.

ד. מלחמת "חרבות ברזל" והשפעתה על הפעילות הקבוצה

בעקבות המתקפה הרצחנית שביצע ארגון הטרור 'חמאס' ביום 7 באוקטובר 2023 על ישובים ובסיסים צבאיים בדרום מדינת ישראל, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון הטרור כאמור (להלן: "המלחמה"). מאז פתיחת המלחמה ביום 7 באוקטובר 2023, נורו אלפי רקטות מרצועת עזה בעיקר לדרום ולמרכז שטח מדינת ישראל, ולצד זאת, עם התקדמות הלחימה, הגביר ארגון הטרור 'חיזבאללה' את המתיחות בגבול ישראל – לבנון. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, נמצאת המלחמה בעיצומה, ולא ניתן לצפות כמה זמן היא תימשך ומה יהיו השלכותיה על הקבוצה, ובפרט על עסקיה ונכסיה בישראל.

בנוסף הימשכות המלחמה עלולה להשפיע על גורמים מאקרו כלכליים, בין היתר על הגורמים המקרו כלכליים המפורטים בפסקה ג' לעיל, אם כי לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה, אם בכלל.

השלכות על תחום הגז והנפט בישראל

סמוך לאחר פרוץ המלחמה הופסקה הפקת הגז ממאגר תמר בהתאם להוראת הממשלה אשר חודשה במהלך חודש נובמבר 2023. על אף המלחמה, ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, המשכיה ההפקה ממאגר לווייתן כסדרה. במהלך תקופת ההשבתה של מאגר תמר וצינור EMG, סיפקו שותפי לווייתן גז לחלק מלקוחות מאגר תמר, מה שהוביל להפחתת הכמויות שהופנו לייצוא (כמות הגז שסופקה למצרים במהלך חודש אוקטובר היוותה כ-82% מכמות הגז החוזית החודשית אותה מחויבים שותפי לווייתן לספק). כמו כן הזרמת הגז למצרים נעשתה דרך מערכת ההולכה הירדנית (חלף צינור EMG). יצוין כי לאור האמור, למועד אישור הדוחות הכספיים לא נגרמה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות השותפות. להערכת השותפות, בהינתן חידוש ההזרמה דרך צינור EMG ביום 14 בנובמבר 2023 ובהנחה שלא יתמשו גורמי הסיכון המפורטים להלן, לא צפויה פגיעה מהותית בהכנסות וברווחיות השותפות ברבעון הרביעי של שנת 2023.

אסדות הגז הטבעי, מתקני ההפקה וההולכה בים וביבשה, ומערכות תשתית חיוניות נוספות בישראל וכן במדינות הייצוא עלולים להוות מטרות לירי טילים ולפעולות חבלה, ופגיעה בהם, וככל שתקרה, עלולה לגרום לנזקים משמעותיים ביותר ולשבש או להשבית את פעילות ההפקה ו/או ההולכה לפרק זמן ובהיקף אשר עשויים להיות משמעותיים. במקרים אלה, יתכן כי פוליסות הביטוח שרכשו Chevron Mediterranean Limited (להלן - "שברוך") והשותפות לא יספיקו לכיסוי הנזקים וההפסדים שייגרמו לשותפות.

בהתקיימות אירועים מסוימים, כגון של סיום מוקדם הסכמי הייצוא ונזק פיזי לפרויקט לווייתן שלא תוקן, אם סביר לצפות כי יגרמו להשפעה מהותית לרעה ובכפוף לתקופות ריפוי, סייגים ותנאים, קיים סיכון להפרה של תנאי אגרות החוב של לווייתן בונד בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של השותפות), המובטחות בזכויות השותפות בפרויקט לווייתן, וכן של תנאי ההלוואה שהתקבלה על ידי חברת תמלוג על לווייתן בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של הקבוצה), המובטחת בזכויות לקבלת תמלוגים מפרויקט לווייתן כמתואר בבאור 6' להלן, אשר עלולה להקנות למחזיקי אגרות החוב ולמלווים עילה לפירעון מיידי ומימוש הבטוחות.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. מלחמת "חרבות ברזל" והשפעתה על הפעילות הקבוצה (המשך)

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, קיימת אי-ודאות רבה ולא ניתן להעריך כיצד תתפתח המלחמה והאם היא תתרחב לזירות נוספות, מה יהיה משך המלחמה ומה יהיו תוצאותיה והשלכותיה. בנסיבות אלה, לא ניתן להעריך את הסיכויים להתממשות גורמי הסיכון הנובעים מהמלחמה והשפעתם האפשרית, ובכלל זאת גורמי הסיכון הספציפיים המפורטים לעיל אשר להתממשותם עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על הקבוצה, נכסיה ועסקיה.

ה. יצוין עוד כי ליום 30 בספטמבר, 2023, לקבוצה במאזן המאוחד גרעון בהון החוזר בסך של כ-160 מליוני ש"ח. הנהלת החברה והנהלות החברות המאוחדות סבורות, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלהן ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותן, כי לחברות הקבוצה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו להן לעמוד בהחייבויותיהן ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור בסעיפים ב' ו-ג' להלן.

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים שוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית)

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תיקון ל-8 IAS "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים)

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. תיקון ל-12 IAS "מסים על ההכנסה" (בדבר מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה)

התיקון מבהיר כי חריג ההכרה לראשונה במסים נדחים לא חל על עסקאות אשר במועד ההכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות הנובעים מהן, גורמות הן להפרש זמני ניתן לניכוי והן להפרש זמני חייב במס בסכומים שווים. לפיכך, יש להכיר במסים נדחים בגין הפרשים זמניים אלו. התיקון מיושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו, לגבי עסקאות שהתרחשו החל מתחילת תקופת השוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים.

לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. תיקון ל-12 IAS "מסים על ההכנסה" (בדבר פטור מגילוי ומדידה לגבי השפעת רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD-BEPS, Pillar-2)

ביום 20 ביוני, 2023 הושלמה למעשה בבריטניה חקיקת חוק אשר מאמץ את רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD-BEPS, Pillar-2. החוק מאמץ את המלצות הרפורמה, לפיהן חברות רב לאומיות ישלמו מס גלובלי בשיעור אפקטיבי מינימלי של 15%. החוק יחול על תקופות הדיווח המתחילות לאחר 31 בצמבר, 2023. יצוין כי בישראל טרם אומץ חוק דומה.

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן בסעיף זה - "התיקון"), בעקבות רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD-BEPS Pillar Two (להלן - "Pillar 2" או "רפורמת המס הבינלאומית"). התיקון כולל:

- (א) פטור זמני מנדטורי מיישום הוראות התקן עבור ההכרה והגילוי של נכסים והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-Pillar 2 (להלן - "פטור זמני"); וכן
- (ב) דרישות גילוי ממוקדות עבור ישויות רב לאומיות המושפעות מרפורמת המס הבינלאומית.

הפטור הזמני המובא בסעיף (א) לעיל חל באופן מיידי ונדרש לתת גילוי על יישומו. יתר דרישות הגילוי הממוקדות, המוזכרות בסעיף (ב) לעיל, חלות על תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן, אך לא חלות על תקופות הביניים המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2023 או לפני כן.

הקבוצה מיישמת את הפטור הזמני, ולכן לא ניתן גילוי ולא הוכרו נכסים והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-Pillar 2. כמו כן, הקבוצה בוחנת את השלכות רפורמת המס הבינלאומית על דוחותיה הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. סיווג מחדש של מספרי השוואה

במספרי השוואה לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 בוצע סיווג של כ- 82 מיליוני ש"ח בין סעיף ההכנסות והוצאות מימון, כך שההכנסות והוצאות המימון גדלו בסכום זה, בהתאמה. בנוסף, סיווג הקבוצה סך של 439 מיליוני ש"ח מלקוחות לחייבים במאזן ליום 30 בספטמבר, 2022.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות

א. Ithaca Energy Holdings Plc. (להלן - "איתקה")

(1) בחודש מרס, 2023, חילקה איתקה דיבידנד בסך של 133 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-119 מיליוני דולר (כ-433 מיליוני ש"ח)).

בחודש ספטמבר, 2023, חילקה איתקה דיבידנד נוסף בסך של 133 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-119 מיליוני דולר (כ-440 מיליוני ש"ח)).

(2) לאחר תאריך המאזן, ביום 5 באוקטובר, 2023 הנפיקה איתקה 7,807,305 מניות במסגרת תוכנית תשלום מבוסס מניות לעובדיה. כתוצאה מכך ירד שיעור ההחזקה של הקבוצה באיתקה ל- 88.55%. השינוי בשיעור ההחזקה כאמור לא צפויה להיות השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. ניו-מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות)

(1) בתקופת הדוח הכריזה וחילקה ניו-מד אנרג'י חלוקות רווחים בסך של 210 מיליוני דולר. חלק הקבוצה בסכום החלוקות הינו כ- 114 מיליוני דולר.

ביום 15 בנובמבר, 2023, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים בסך של 50 מיליוני דולר (חלק הקבוצה כ- 27 מיליוני דולר). חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 21 בדצמבר, 2023.

(2) ביום 27 במרס, 2023, קיבל השותף הכללי ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ מכתב הצעה אינדיקטיבית, לא מחייבת, (להלן - "ההצעה") מאת Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C. ו-BP Exploration Operating Company, שהן שתי חברות אנרגיה בינלאומיות (להלן ביחד - "הקונסורציום"), בנוגע לעסקה אפשרית במסגרתה ירכוש הקונסורציום במזומן את כל הון היחידות המונפק של השותפות המוחזק על ידי הציבור (כ-45%) וכן ירכוש כ-5% מהון היחידות המונפק מהחברה, כך שלאחר השלמת העסקה יחזיקו כל אחת מבין הקונסורציום והחברה ב-50% מזכויות ההון והשליטה בשותפות, בדרך של אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"). הצעת הקונסורציום, שכאמור אינה מחייבת וכפופה לתנאים, היא לתשלום סך של 12.05 ש"ח לכל יחידה נרכשת. מחיר זה משקף פרמיה של כ-72% ביחס למחיר הנעילה של היחידות בבורסה ביום 26 במרס, 2023 (6.996 ש"ח) או פרמיה של כ-76% וכ-60% ביחס למחיר הנעילה הממוצע של היחידות בבורסה ב-30 ו-90 ימי המסחר הקודמים למועד ההצעה, בהתאמה. במסגרת ההצעה פורטו תנאים אשר הקונסורציום מבקש להסדיר מול החברה בקשר לשליטה המשותפת בשותפות לאחר השלמת העסקה, וכן תנאים נוספים לעסקה, ובכלל זאת השלמת בדיקות נאותות, השגת הסכמות מפורטות עם החברה בכל הסוגיות הרלוונטיות וקבלת כל יתר ההסכמות והאישורים הנדרשים. יובהר כי, הקונסורציום רשאי למשוך ולבטל את ההצעה בכל עת ומכל סיבה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

ב. ניו-מד אנרג' שותפות מוגבלת (להלן - "ניו-מד אנרג'") או "השותפות" (המשך)

(2) (המשך)

ביום 27 במרס, 2023, קיים דירקטוריון השותף הכללי דיון בנוגע להצעת הקונסורציום, ונוכח העניין האישי של הקבוצה בעסקה ומהותיות העסקה, החליט למנות את ועדת הביקורת, שהרכבה כולל שלושה דירקטורים חיצוניים בלבד (להלן - "הוועדה"), לבחון ולהחליט בכל סוגיה הנוגעת לרכישת יחידות הציבור בעסקה המוצעת ולנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך מימוש סמכויות הוועדה, לפי שיקול דעתה של הוועדה, לרבות התקשרות עם יועצים מקצועיים חיצוניים ובלתי תלויים, לצורך ליווי ההליך מבחינה משפטית וכלכלית בקשר עם המחיר המוצע עבור היחידות; לקבוע את תנאי התגמול של יועצים כאמור על חשבון השותפות; לנהל משא ומתן עצמאי עם הקונסורציום ועם קבוצת דלק אשר ינוהל, ככל האפשר, כמשא ומתן בין צדדים בלתי קשורים (arm's length) והכל בהתאם לטובת השותפות ומחזיקי היחידות; לגבש את מסמכי העסקה כפי שתמצא הוועדה לנכון ולקבוע את תנאיהם, אם וככל שהוועדה תמצא זאת לנכון; ולגבש את המלצת הוועדה לדירקטוריון ביחס לעסקה. כמו כן, הוועדה הוסמכה להחליט גם שלא לבצע את העסקה או להתנות את אישורה בתנאים או לבקש לקבל ולבחון הצעות חלופיות, והכל כפי שתמצא לנכון.

אם יושגו ההסכמות הנדרשות עם הקבוצה וכן תתקבל המלצת הוועדה לאשר את העסקה, אזי אישור העסקה בדרך של הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות והשלמת העסקה וביצועה, יהיו כפופים לקבלת אישור בית המשפט אשר יפקח על ההסדר, אישור ההסדר באסיפת מחזיקי היחידות ברוב של 75% מבין כלל המחזיקים (כולל החברה וצדדים קשורים שלה) ואישור ברוב רגיל של מחזיקי היחידות מקרב הציבור (ללא החברה וצדדים קשורים שלה), וכן קבלת האישורים הרגולטוריים הנוספים והסכמות מצדדים שלישיים הנדרשים להשלמת עסקה מסוג זה. מודגש כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין כל ודאות שניתן יהיה לקבל את כל ההסכמות והאישורים הנדרשים להשלמת העסקה, וממילא אין כל ודאות לגבי סיכויי השלמת העסקה. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכים הצדדים לנהל משא ומתן לקידום העסקה.

ג. רכישת מניות מהדרין בע"מ

ביום 17 באוגוסט, 2023 הושלמה העסקה לרכישת מלוא אחזקותיה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ, במהדרין בע"מ (להלן - "מהדרין"), המהוות כ- 44.48% מהון המניות המונפק והנפרע של מהדרין. מהדרין הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ואשר באמצעות חברות בשליטתה, מחזיקה (בבעלות ובחכירה), בין היתר, בעתודות קרקע נרחבות (בהיקף מוערך של כ- 11,100 דונם), ובנכסים לוגיסטיים הכוללים בתי קירור, בתי אריזה ומרל"ג, בארץ ובח"ל. מהדרין פועלת בארבעה תחומי פעילות עיקריים: (1) תחום החקלאות; (2) תחום בתי הקירור; (3) תחום המים; ו- (4) תחום הנכסים המניבים.

בתמורה להעברת המניות הנמכרות, שילמה החברה למוכרת סך של כ-249 מליוני ש"ח.

על אף שהחברה מחזיקה בפחות ממחצית מזכויות ההצבעה במהדרין, החברה מעריכה שיש לה שליטה אפקטיבית בה (בין היתר, בשל שיעור ההחזקה הגבוה שהחברה מחזיקה בזכויות ההצבעה בה, הפיזור של יתר זכויות ההצבעה, ולנוכח דפוסי ההצבעה באסיפות הכלליות של בעלי המניות של מהדרין). לאור רכישת השליטה האפקטיבית במהדרין, כאמור לעיל, החל מדוחות כספיים אלה מאוחדים הנכסים וההתחייבויות של מהדרין בדוחות הכספיים של הקבוצה. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של מהדרין למועד הרכישה נקבע, בהתאם להוראות IFRS 3, בהתבסס על מדידה ארעית (זמנית), שתושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

ג. רכישת מניות מהדרין בע"מ (המשך)

להלן שווי הנכסים וההתחייבויות של מהדרין למועד הרכישה, כפי שהוערכו על פי המדידה הארעית, כאמור לעיל:

מליוני ש"ח	
553	נכסים שוטפים
642	נכסים לא שוטפים
(472)	התחייבויות שוטפות
(160)	התחייבויות לא שוטפות
563	נכסים מזוהים, נטו
314	בניכוי - זכויות שאינן מקנות שליטה
249	חלק הקבוצה בנכסים מזוהים, נטו
249	עלות הרכישה - שולמה במזומן

באור 4: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

א. פרויקט לויתן

1. בהמשך לאמור בבאור 2'ג'11 לדוחות הכספיים השנתיים אודות ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לויתן-8" בשטח חזקת I/14 לויתן דרום (להלן - "הקידוח"), וכן אודות סיום ביצוע פעולות ההשלמה (Completion) בקידוח, יצוין כי, בחודש יוני 2023 חובר הקידוח למערכת ההפקה התת-ימית הקיימת של פרויקט לויתן והחלה ההפקה ממנו, בהתאם ללוחות הזמנים ובמסגרת התקציב. עלות הקידוח לתאריך המאזן הסתכמה לסך של כ- 191.6 מליוני דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 86.8 מליוני דולר).

2. בהמשך לאמור בבאור 3'ג'11 לדוחות הכספיים השנתיים אודות פרויקט, שעיקרו הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי מבארות ההפקה שבשדה לויתן לפלטפורמה (להלן - "פרויקט הצינור השלישי"), אשר יאפשר את הגדלת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לויתן למערכת ההולכה של נתג"ז, יצוין כי ביום 29 ביוני, 2023 קיבלו השותפים בפרויקט לויתן החלטת השקעה סופית (FID - Final Decision Investment) לביצוע פרויקט הצינור השלישי בתקציב כולל של כ- 568 מליוני דולר (100%, חלק השותפות כ- 258 מליוני דולר).

3. בהמשך לאמור בבאור 3'ג'11 לדוחות הכספיים השנתיים אודות שלב 1ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לויתן, יצוין כי, ביום 21 ביוני, 2023 הגישו השותפים בפרויקט לויתן לממונה על ענייני הנפט (להלן - "הממונה") בקשה לאישור יצוא גז טבעי מפרויקט לויתן באמצעות צנרת אזורית, קיימת ועתידית. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הסתיים שלב קדם תכנון (Pre FEED) להרחבת מערך ההפקה של מאגר לויתן, לרבות תכנון של תשתיות תת-ימיות ושל מתקנים נדרשים על אסדת ההפקה וכי בכוונת שותפי לויתן להתקדם לביצוע תכנון (FEED), לצורך הגדלת כמויות הגז הטבעי לייצוא באמצעות תשתיות קיימות ועתידיות (כמפורט בפסקה ה להלן) לשוק המקומי והאזורי. יצוין כי, במהלך ביצוע קדם התכנון (Pre-FEED) עבור מתקן ה-FLNG (להלן - "המתקן"), התקבלו אינדיקציות המצביעות על שינוי מהותי בהערכת העלויות להקמת המתקן, ולכן בכוונת שותפי לויתן לבחון את המשמעויות הכלכליות של החלטה בנוגע לשלב התכנון (FEED).

באור 4 - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)

ב. בלוק 12 בקפריסין

1. בהמשך לאמור בבאור 11ד'ה) לדוחות הכספיים השנתיים אודות ביצוע קידוח הערכה/פיתוח A-3 (אפרודיטה 3) במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין (להלן - מאגר אפרודיטה), יצוין כי בחודש יולי 2023, הסתיימו פעולות הקידוח כאמור, בהתאם לדוחות הזמנים ובמסגרת התקציב. עלות הקידוח לתאריך המאזן הסתכמה לסך של כ- 102.8 מליוני דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 30.8 מליוני דולר).

2. בהמשך לאמור בבאור 11ד'ה) לדוחות הכספיים השנתיים אודות תכנית פיתוח במאגר אפרודיטה, ביום 31 במאי, 2023 הודיעה השותפות כי בהתאם להמלצת Chevron Cyprus Limited (להלן בסעיף זה - "המפעילה"), הגישו השותפים במאגר אפרודיטה תוכנית מעודכנת לפיתוח המאגר לאישור ממשלת קפריסין הכוללת שינוי במתווה היסודי של תוכנית הפיתוח וההפקה המאושרת (להלן - "תוכנית הפיתוח המעודכנת"). בהתאם לתוכנית הפיתוח המעודכנת, הפקת הגז הטבעי ממאגר אפרודיטה והטיפול בו יעשו באמצעות הקמת צנרת תת ימית וחבורה לתשתית ימית ויבשתית קיימת במצרים, וזאת ללא הקמת מתקן הפקה וטיפול צף בשטח המאגר, אשר נכלל בתוכנית המאושרת. יצוין כי, בהתאם להערכה עדכנית של המפעילה, כפי שנמסרה לשותפות ולממשלת קפריסין, ובטרם סיום בדיקות היתכנות טכניות-כלכליות, לרבות ביצוע FEED, תוכנית הפיתוח המעודכנת עשויה להפחית את עלויות הפיתוח בהשוואה לתוכנית הפיתוח וההפקה המאושרת וכן לקצר את לוחות הזמנים לתחילת הפקת הגז הטבעי ממאגר אפרודיטה. ביום 27 באוגוסט, 2023 עדכנה השותפות כי, על פי מכתב תשובה שנמסר למפעילה החליטה ממשלת קפריסין שלא לאשר את תוכנית הפיתוח המעודכנת. במכתב התשובה פורטו מספר נימוקים להחלטת ממשלת קפריסין שלא לאשר את תוכנית הפיתוח המעודכנת, ובכלל זאת נטען כי תוכנית הפיתוח המעודכנת צפויה להגדיל את המורכבות הטכנית והמסחרית של הפרויקט ואינה צפויה להביא ליתרונות אשר נטענו בבקשה.

ובקשר לאבן הדרך להתחלת התכנון ההנדסי המפורט (FEED) שנקבעה בהסכם הזיכיון ליום 7 בנובמבר, 2023 (להלן - "אבן הדרך"), הודיעה השותפות כי המפעילה קיבלה מכתב משר האנרגיה בממשלת קפריסין המאשר מתן אורכה לשותפים לפעול בהתאם לתוכנית שאושרה, כך שמועד ההחלטה הסופית והמחייבת של ממשלת קפריסין בנוגע לבקשת השותפים יידחה ליום 27 בנובמבר, 2023 והמועד לעמידה באבן הדרך להתחלת התכנון ההנדסי המפורט (FEED) כפי שנקבע בהסכם הזיכיון, יידחה עד ליום 7 בינואר, 2024, בתנאי שהשותפים במאגר אפרודיטה יאשרו הסכמתם לאמור ויחתמו על תיקון להסכם הזיכיון בקשר לכך.

יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפים במאגר אפרודיטה טרם קיבלו החלטה בנוגע לאמור, ובכוונת המפעילה להמשיך במאמציה להגיע להסכמות עם נציגי ממשלת קפריסין בנוגע לתוכנית הפיתוח של המאגר. יובהר כי, ככל שלא תושג הסכמה אחרת עם ממשלת קפריסין, ולא תתקיים במועד אבן הדרך כאמור, עלולה ממשלת קפריסין להטיל סנקציות על השותפים במאגר אפרודיטה בטענה להפרת תנאי הסכם הזיכיון.

ג. ביום 16 ביולי, 2023 הגישה השותפות יחד עם החברות State Oil Company of Azerbaijan Republic (להלן - "SOCAR") אשר הוגדרה כמפעילה, ו-BP הצעה במסגרת הליך התחרותי (להלן - "ההצעה"). ההצעה הוגשה במסגרת מיזם משותף (להלן - "המיזם המשותף"). המיזם המשותף יפעל בהתאם לעקרונות אשר נקבעו על ידי השותפות במיזם במסגרת הסכם המסדיר, בין היתר, את תנאי ההצעה. ביום 29 באוקטובר 2023 קיבלה השותפות הודעה מהממונה, אשר במסגרתה, בין היתר, צוין כי הוחלט להעניק לשותפות יחד עם SOCAR ו-BP 6 רישיונות חיפוש (בלוקים) במקבץ אחד (רישיונות 4, 5, 6, 7, 8, ו-11 במקבץ I) (להלן - "ההודעה" ו-"הרישיונות", בהתאמה). עוד צוין במסגרת ההודעה כי, על מנת לסיים את הליך הענקת הרישיונות יש מספר פעולות ובהן רישום SOCAR ו-BP ברשם החברות ורשות המיסים, תשלום בונוס החתימה וכן העברת ערבויות עבור הרישיונות למשרד האנרגיה. שיעור ההחזקה של השותפות ו-BP במיזם המשותף הינו 33.33% כל אחת, ושל SOCAR הינו 33.34%.

באור 4: - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)

ד. בהמשך לאמור בבאור 11'ב(ב) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות הסכם למכירת גז טבעי לחברת החשמל הלאומית של ירדן - The National Electric Power Company (להלן - "נפקו"), יצוין כי, ביום 3 ביולי, 2023, הוסכם בין הצדדים על הגדלת כמויות הגז הטבעי שיסופקו לנפקו על בסיס מחייב, באופן זמני וביחס למספר חודשים בשנים 2023-2024, וכי הכמות השנתית המינימאלית שנפקו התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) במהלך השנים 2023-2024 תגדל בהתאם. למען הסר ספק יובהר כי, אין באמור בכדי לשנות את היקף האספקה הכולל תחת הסכם הייצוא כאמור (כ- BCM 45).

ה. בהמשך לאמור בבאורים 11'ד3(ב) ו-11'טו' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בחינת השותפים בפרויקט לווייתן אפשרויות נוספות להגדלת כמויות הייצוא של גז טבעי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אישרו שותפי לווייתן תקציבים מקדמיים נוספים, וזאת בטרם קבלת החלטות השקעה סופיות (FID) ככל שיתקבלו, כמפורט להלן:

1. סך של כ- 11 מליוני דולר כך שסך התקציב הינו כ-14.5 מליוני דולר (100%, חלק השותפות כ- 6.6 מליוני דולר) בקשר עם הקמת חיבור יבשתי חדש בין מערכת ההולכה הישראלית למערכת ההולכה המצרית באזור ניצנה, אשר צפוי להגדיל את כלל יכולת יצוא הגז הטבעי למצרים בכ- 6 BCM נוספים (להלן - "קו ניצנה"). יצוין כי, קו ניצנה יבוצע ויופעל על-ידי נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן - "נתג"ז"), ויכלול, בין היתר, הקמת תחנת מדחסים באזור רמת חובב.
2. סך של כ- 24 מליוני דולר כך שסך התקציב הינו כ-37.5 מליוני דולר (100%, חלק השותפות כ- 17 מליוני דולר) בקשר עם הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות במערכת ההולכה ליצוא המופעלת על-ידי חברת FAJR, ומשמשת להזרמת גז טבעי לירדן ולמצרים, דרך ירדן, אשר צפויה להגדיל את יכולת ההולכה של גז טבעי מכ- BCM 6.5 לכ- BCM 10.5).

ו. בהמשך לאמור בבאור 8'ג' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד - "החזקות"), השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של התמלוגים. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים: שיעור היוון נאמד ב-10.5%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נזולים פחממנים (קונדנסט ונוזל גז טבעי) ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- BCM 99.6 ובכ- MMBBL 95.6, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- BCM 3.53 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.44 מליוני חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- BCM 2.17 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ-0.37 מליוני חביות קונדנסט. לעניין התשלומים השנתיים הנותרים מההלוואה שניתנה לאנרג'יאן, שיעור ההיוון לסכומים לקבל נאמד ב-8.2%.

הכנסות המימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ-17.4 מליוני דולר, הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ- 16 מליוני דולר והכנסות מימון מעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ- 1.4 מליוני דולר.

בהמשך לאמור בבאור 8'ג' לדוחות הכספיים השנתיים אודות התביעה שהגישה השותפות נגד אנרג'יאן בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנין, יצוין כי, ביום 19 באפריל, 2023 התקיים דיון קדם משפט בתביעה, וכי בהתאם להחלטה שהתקבלה במסגרתו ביום 10 במאי, 2023 הגישו הצדדים הודעה משותפת לבית המשפט אודות הסכמתם לפנות להליך גישור, מבלי שיהיה בכך בכדי לעכב את בירור התביעה. יצוין כי, ביום 13 באוגוסט, 2023 אישר בית המשפט הסדר דיוני מוסכם בין הצדדים. לאחר תאריך המאזן, ביום 5 בנובמבר 2023 ניתן תוקף של פסק דין להסכמת שהושגו בין הצדדים (להלן - "ההסכם").

בהתאם להסכם אנרג'יאן תשלם לשותפות, בשני תשלומים בשנת 2024, סך כולל של 47.4 מליוני דולר, המהווה את מלוא יתרת התמורה בתוספת ריבית שנתי מוסכמת. האמור מהווה סילוק מלא וסופי של טענות הצדדים ביחס למחלוקות מושא ההליך המשפטי.

ז. בהמשך לאמור בבאור 11'ז(ג) לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם מחלוקות ביחס לדוחות ההיטל של מיזם תמר, ביום 25 בינואר, 2023 התקבלה שומת היטל בצו לשנת 2020 וביום 8 בפברואר, 2023 שילמה השותפות 75% מחבות ההיטל שבצו בסך של כ- 62.7 מליוני ש"ח (הסכום כולל ריבית והצמדה) (כ- 17.5 מליוני דולר) אשר נכללו בסעיף הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך. להערכת השותפות, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטית הסיכוי שטענות השותפות ביחס לסוגיות שבמחלוקת (לרבות סוגיית התקבולים הרעיוניים) תתקבלנה, עולה על הסיכוי לדחיתן, וזאת בהתחשב בפסק דין האמור בבאור 21'א(2) לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4: - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)

ח. ביום 2 במאי, 2023, פרסם משרד האנרגיה להערות הציבור, טיוטת מסמך מדיניות בנושא הוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים (להלן - "טיטוט מסמך המדיניות"). מטרת טיוטת מסמך המדיניות הינה התוויית העקרונות להוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הדין החלות בעניין זה ומהוראות שטרי החזקה ואישורי ההפעלה. טיוטת מסמך המדיניות מציעה, בין היתר, כללים, אמות מידה ומסגרות זמנים להוצאה מכלל שימוש של קידוחים ומתקני הפקה וכן נטישת תשתיות תת ימיות וצנרות אשר אין להם עוד שימוש, וזאת, בין היתר, בהתאם למיקום המתקנים האמורים בעומק הים, על הקרקעית או מתחת לקרקעית.

שותפי לווייתן העבירו למשרד האנרגיה את התייחסותם לטיטוט מסמך המדיניות, ככל שתאשרנה הדרישות המחמירות שבטיטוט מסמך המדיניות, צפוי הדבר להגדיל את עלויות הנטישה בנכסי השותפות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה ובוחנת השותפות את האמור בטיטוט מסמך המדיניות ואת המשמעויות הנובעות ממנה ביחס להגדלת היקף עלויות הנטישה כאמור, אם וככל שתיושם, ובהתאם תבחן את פעולותיה בנושא.

ט. בהמשך לאמור בביאור 11'ג' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות תשלום מקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לווייתן, ביום 29 באוקטובר 2023 התקבלה הודעה ממשרד האנרגיה כי שיעור המקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לווייתן לשנת 2023, יופחתו משיעור של 11.26% לשיעור של 11.06%.

י. ביום 5 במאי, 2023 התקשרה איתקה עם Shell U.K Limited (להלן - "Shell") בהסכם שיאפשר את מכירת זכויותיה של Shell (30%) במאגר Cambo. במסגרת ההסכם נקבעה תקופת שיווק של שישה חודשים, שתחל במועד חתימת ההסכם, במהלכה יתאפשר ל-Shell למכור את זכויותיה במאגר לצד שלישי (ובנוסף, ככל שתעלה דרישה מצד קונה - עד ל-19.99% מזכויותיה של איתקה במאגר). ככל שבתום תקופת השיווק של Shell לא תצליח למכור את זכויותיה במאגר (במלואן או בחלקן), ל-Shell תהיה אופציה למכור את יתרת זכויותיה לאיתקה, ובמקביל ניתנה לאיתקה אופציה לרכוש את יתרת הזכויות של Shell.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 11 בספטמבר, 2023 נחתם בין איתקה לבין Shell הסכם לפיו תרכוש איתקה את מלוא הזכויות של Shell (30%) ב-Cambo. התמורה עבור רכישת הזכויות נקבעה לסך של 1.5 דולר לחבית ברמת הוודאות P50 בהתאם לתוכנית הפיתוח של המאגר. מחיר העסקה כפוף להתאמות במועד השלמת העסקה, אשר אינן צפויות להיות מהותיות לאיתקה. ככל שתושלם העסקה, עיקר סכום התמורה ישולם על-ידי איתקה במועד מכירת הזכויות במאגר על ידה לצד שלישי או עם תחילת ההפקה מהמאגר (first oil), לפי המוקדם שבהם, והכל בכפוף לקבלת החלטת השקעה סופית לפיתוח המאגר ולאישור הרגולטור לתוכנית הפיתוח. השלמת העסקה כפופה לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים כמקובל בעסקאות מסוג זה.

יא. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 הכירה איתקה בהכנסות מיישוב תביעה שהוגשה על ידה בקשר עם אחת הרכישות שבוצעו על ידה בעבר בסך של כ-51 מיליוני דולר (כ-180 מיליוני ש"ח) והן נכללו בדוחות על הרווח או ההפסד במסגרת הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו.

יב. בתקופת הדוח עדכנה איתקה את הערכתה בקשר עם עיתוי וסכום התשלום של חלק מהתמורות המותנות שנקבעו בעסקאות רכישת הפעילות של מרובני וסיקר פוינט. כתוצאה מהעדכון כאמור הכירה איתקה בתקופת הדוח בהוצאות, נטו בסך של כ-51 מיליוני דולר (כ-190 מיליוני ש"ח), מתוכם סך של כ-49 מיליוני דולר (כ-184 מיליוני ש"ח) נרשמו ברבעון השלישי של שנת 2023 ונבעו בעיקר משיערוך תמורה מותנית בגין קבלת החלטת השקעה סופית (FID) במאגר Rosebank (ראה פסקה יז' להלן).

יג. בחודש יולי 2023 הודיעה איתקה על גילוי סימני פטרוליום משמעותיים (גז וקונדנסט) בקידוח אקספלורציה שבוצע בשטח רישיון P.2382 - שדה K2. איתקה מחזיקה ב-50% מהזכויות בנכס האמור. בעקבות הגילוי הוחלט לבצע קידוח אימות באמצעות באר הסתעפות (side-track) בשטח הקידוח אשר עלותו כ-12.9 מיליוני ליש"ט (100%) כאשר חלקה של איתקה הוא כ-6.45 מיליוני ליש"ט (כ-30 מיליוני ש"ח).

באור 4 - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)

יד. ביום 11 ביולי, 2023, התקשרה איתקה בהסכם עם חברת Spirit Energy Resources Limited (להלן - "המוכרת") להגדלת זכויותיה של איתקה בתגלית Fotla בדרך של רכישת כל זכויות המוכרת כ-40% בתגלית, כך שאיתקה, המשמשת כמפעיל ב-Fotla, תחזיק לאחר השלמת העסקה במלוא הזכויות ב-Fotla (100%), ולרכישה זכויות בשלושה רשיונות אקספלורציה (P.345 Area A and P.2536 P.213 Area C) המצויים בים הצפוני במדף היבשת של בריטניה. העסקה נעשית בתמורה לתשלום החזר הוצאות בסך של כ-400 אלפי ליש"ט, שישולמו בכפוף להתאמות מקובלות, במועד ההשלמה, ובתמורה מותנית בסך של כ-11 מליוני ליש"ט שתשולם, ככל שתשולם, בהתאם להתקדמות פיתוח תגלית Fotla, כך שכשני שליש מהתמורה המותנית ישולמו עם קבלת החלטת השקעה סופית בתגלית (FID), ככל שתתקבל, וכשליש מהתמורה המותנית ישולם לאחר תחילת ההפקה בתגלית. לאחר תאריך המאזן, ביום 1 בנובמבר, 2023, העסקה הושלמה.

טו. לאור הירידה בתחזיות באשר למחירי הגז הטבעי וכן לאור השינויים הצפויים בקצב ההפקה, בחנה הקבוצה ליום 30 ביוני, 2023 את סכום בר ההשבה של מספר נכסי הנפט והגז באיזור הים הצפוני. כתוצאה מהבדיקה האמורה רשמה הקבוצה בתקופת הדוח הפרשה לירידת ערך של מאגר GSA, לפני השפעת המס, בסך של כ-69 מליוני דולר (כ-253 מליוני ש"ח). בנוסף, בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הפרשה לירידת ערך כתוצאה מעדכון התחייבות לסילוק בגין הנכסים שאינם מפקים עוד בסך של כ-34 מליוני דולר (כ-123 מליוני ש"ח) לפני השפעת המס. עדכון ההתחייבות לסילוק כאמור נבע בעיקר משינוי בתחזית העלויות. ההשפעה לאחר מס של ירידות הערך האמורות על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-18 מליוני דולר (כ-66 מליוני ש"ח). להלן עיקר ההנחות ששימשו בבחינת סכום בר השבה של הנכסים ליום 30 ביוני, 2023: שיעור היוון לאחר מס של כ-10.5%, מחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-84 דולר לחבית במחצית השניה של שנת 2023, כ-87 דולר לחבית בשנת 2024, כ-90 דולר לחבית בשנת 2025, כ-92 דולר לחבית בשנת 2026 וכ-93 דולר לחבית בשנת 2027 ומחירי גז עתידיים של 129 פני ליחידת חום במחצית השניה של שנת 2023, 114 פני ליחידת חום בשנת 2024, 99 פני ליחידת חום בשנת 2025, 77 פני ליחידת חום בשנת 2026 ו-79 פני ליחידת חום בשנת 2027. לצורך עידכון התחייבות לסילוק השתמשה איתקה בשיעור ההיוון של 4.5% ושיעור האינפלציה של 2%.

בנוסף, הנהלת איתקה בחנה את הערך בספרים של מאגר Cambo, והגיעה למסקנה כי לאור העסקה לרכישה 30% מהמאגר מ-Shell כאמור בבאור 4' לעיל והפעולות האחרות שנוקטות, לרבות בקשר עם מועד פקיעת הרשיון ביום 31 במרס, 2024, בשלב זה לא קיימים סימנים לירידת ערך המאגר.

טז. ביום 31 ביולי, 2023, התקשרה איתקה עם BP בהסכם לקבלת הלוואה בסך של 100 מליוני דולר לתקופה של 5 שנים. בנוסף, התקשרה איתקה בהסכם חדש לאספקת גז ונפט ל-BP לתקופה המקבילה לתקופת הלוואה.

יז. ביום 27 בספטמבר, 2023 הודיע הרגולטור בבריטניה (ה-NSTA) על הסכמתו לתוכנית הפיתוח שהגישו איתקה ו-Equinor UK Limited במאגר Rosebank, לאחר שקיבלו החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח השלב הראשון (Phase 1) במאגר בהיקף השקעה כולל מוערך של כ-3.8 מיליארדי דולר (100%) (חלקה של איתקה הינו כ-760 מליוני דולר (כ-3 מיליארדי ש"ח)). יצוין כי איתקה מחזיקה ב-20% מהזכויות במאגר ואילו Equinor מחזיקה ב-80% ואף משמשת כמפעילה במאגר.

בהמשך לאישור תוכנית הפיתוח למאגר, ובקשר עם שינוי הסיווג של הנכס בספרים מנכסי חיפוש והערכה לנכסי הפיתוח, בחנה איתקה את הערך בספרים של מאגר Rosebank והגיעה למסקנה כי לא חלה ירידת הערך בנכס האמור.

א. כאמור בבאור 16ג(6) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש פברואר 2023, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לא') ו-834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לד') ב-1,750,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה לז'), סדרה חדשה שהונפקה על ידי החברה.

אגרות חוב (סדרה לז') אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.75% לשנה. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 בינואר, 2025. הריבית משולמת בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 ביולי ו-31 בינואר החל מיום 31 ביולי, 2023. להבטחת פרעון אגרות החוב סדרה לז' שיעבדה החברה את מניות איתקה המהוות כ-23% מהונה וכן את יחידות ההשתתפות של ניו-מד המהוות כ-20% מהונה.

לאחר השלמת רכש החליפין, כאמור לעיל, פרעה החברה בפרעון מוקדם את מלוא יתרת אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד') בתמורה לסך של 1,022 מליוני ש"ח. לאור פרעון מלא של אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד'), בוטלו כל המגבלות והשיעבודים החלים על החברה מתוקף שטרי הנאמנות של אגרות חוב הישנות, על תיקוניהם כמפורט בבאור 16ד(2) לדוחות הכספיים השנתיים. כתוצאה מהחלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב, רשמה החברה ברבעון הראשון של שנת 2023 הוצאות מימון נוספות בסך של כ-147 מליוני ש"ח.

במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לז'), התחייבה החברה כלהלן:

(1) כל עוד אגרות החוב (סדרה לז') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.

(2) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-3,000 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה עומדת באמות המידה שנקבעו.

(3) 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 3,300 מליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

(4) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לז', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לז') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקרותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "Baa1" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ-3,150 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

ביום 18 ביולי, 2023, הודיעה מדרוג על העלאת הדירוג של אגרות החוב (סדרה לז') ל-A3.il עם אופק יציב.

ב. ביום 6 בספטמבר, 2023 הנפיקה החברה 816,891,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה לח'). אגרות החוב אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.52% לשנה. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 באוקטובר, 2025. הריבית משולמת בתשלומים חצי שנתיים בימים 30 באפריל ו-31 באוקטובר החל מיום 30 באפריל, 2024. תמורת ההנפקה, נטו של אגרות החוב (לאחר הוצאות ההנפקה) הסתכמה בכ- 809 מליוני ש"ח, כאשר סך של כ-316 מליוני ש"ח שימשו לפרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה לה').

אגרות החוב (סדרה לח') מובטחות בשיעבוד על יחידות השתתפות של ניו-מד המהוות כ-13% מהונה של השותפות.

במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לח'), התחייבה החברה כלהן:

(1) כל עוד אגרות החוב (סדרה לח') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.

(2) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 3,250 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה עומדת באמות המידה שנקבעו.

(3) 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 3,500 מליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

(4) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לח', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לח') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקרוטם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "A3" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ- 3,350 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

ג. בהמשך לאמור בבאור 11'1 (1) לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם אגרות החוב לווייתן בונד ביום 30 ביוני, 2023 בוצע פירעון מלא וסופי של הסדרה הראשונה של אגרות החוב לווייתן בונד, לאחר שביום 1 במאי 2023 נפרע באופן מוקדם וחלקי סך של 280 מליוני דולר בתוספת ריבית צבורה בסך של כ- 4.5 מליוני דולר מתוך היקף סדרה כולל של 500 מליוני דולר. יצוין כי, בהתאם לתנאי אגרות החוב, הפירעון של הסדרה הראשונה במהלך הרבעון הקודם למועד הפירעון המקורי, לא היה כפוף לתשלום דמי פירעון מוקדם למחזיקי אגרות החוב.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11'1 לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם אגרות החוב אשר הונקפו על ידי חברת דלק תמלוג על לווייתן, לאחר תאריך המאזן, ביום 30 באוקטובר, 2023 בוצע פירעון מוקדם מלא וסופי של אגרות החוב בסך של 180 מליוני דולר בתוספת ריבית צבורה בסך של כ- 4.5 מליוני דולר. יצוין כי, בהתאם לתנאי אגרות החוב, הפירעון במהלך הרבעון הקודם למועד הפירעון המקורי, לא היה כפוף לתשלום דמי פירעון מוקדם למחזיקי אגרות החוב.

באור 6: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. כאמור בבאור 15'ג (ד) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 1 בפברואר, 2023 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד בנקאי, לפיו העמיד תאגיד בנקאי לחברה מסגרת אשראי בסכום של 150 מליוני דולר. ביום 15 במרס, 2023 מימשה החברה את המסגרת במלוואה ומשכה הלוואה בסך של 150 מליוני דולר. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור SOFR בתוספת 3.2% בשנה הראשונה לחיי ההלוואה, 3.75% בשנה השנייה ו- 4.5% בתקופה שלאחר מכן. ההלוואה תפרע בתשלומים חצי שנתיים על פני תקופה של 3 שנים ממועד המשיכה, כאשר בהסכם נקבעו ארועים מסוימים המחייבים הקדמת פרעון של חלק מיתרת ההלוואה, וביניהם חלוקת דיבידנד על ידי איתקה. ההלוואה מובטחת בשיעבוד מדרגה ראשונה על מניות איתקה המהוות כ-20% מהונה, וכן בפקדון כספי בסך של כ- 30 מליוני דולר המשמש ככרית ביטחון לפרעון ההלוואה, כאשר החברה עלולה להידרש להשלים בטחונות ככל שיחס חוב לבטוחה ירד מתחת לשיעור שנקבע בהסכם. בנוסף על פי ההסכם על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות הכוללות עמידה ביחס התחייביות פיננסיות (כפי שהוגדרו בהסכם) לסך המאזן סולו אשר אינו עולה על 60% ושמירה על סכום מינימלי של יתרת המזומנים. כמו כן נקבעו בהסכם עילות לפרעון מיידי של ההלוואות, הכוללות, בין היתר, עמידה בהתחייבויות החברה על פי ההסכם, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת, הרעה משמעותית במצבה העסקי של החברה ועוד. ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה עומדת בתנאי ההלוואה. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ובהמשך לפרעונות שביצעה החברה בתקופת הדוח ולאחריה, יתרת ההלוואה עומדת על כ- 78 מליוני דולר.

ב. כאמור בבאור 11'2 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5 בפברואר, 2023 חתמה השותפות עם בנק ישראלי על מסמכים להעמדת שתי מסגרות אשראי בנקאי, המיועדות לשמש את השותפות בפעילותה השוטפת בהיקף של 150 מליוני דולר. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות משכה סך של 80 מיליון דולר מתוך מסגרות האשראי כאמור.

ג. ביום 21 בספטמבר, 2023 התקשרה חברת דלק תמלוג על לווייתן בבעלות המלאה של החברה, (להלן - "הלווה"), עם קונסורציום של תאגיד בנקאי זר ותאגידים בנקאיים ישראלים (להלן - "המלווים") בהסכם מימון לקבלת הלוואה בסל של 215 מליוני דולר, אשר הובטחה, בין היתר, בשיעבוד של זכויות לקבלת תמלוגי על מפרויקט לווייתן (להלן - "תמלוג על לווייתן"). לאחר תאריך המאזן, ביום 17 באוקטובר, 2023 לאחר התקיימות מלוא התנאים הלווה משכה את הלוואה בסכום של 215 מליוני דולר. ההלוואה הינה לתקופה של 4 שנים ממועד המשיכה (מועד הפרעון הסופי) והיא נושאת ריבית משתנה מבוססת SOFR בתוספת מרווח. קרן ההלוואה תיפרע במלוואה במועד הפירעון הסופי, כאשר בהסכם נקבעו ארועים מסוימים המחייבים הקדמת פרעון של חלק מקרן ההלוואה. ההלוואה מובטחת, בין היתר, בשיעבוד מדרגה ראשונה על זכויות תמלוג על לווייתן, על חשבונות מסוימים בקשר עם ההלוואה, על פוליסות הביטוח בנוגע לאבדן רווחים של דלק תמלוג על לווייתן ועל המניות המוחזקות על ידי דלק אנרגיה בדלק תמלוג על לווייתן וכן בפקדון כספי משועבד המשמש ככרית ביטחון לפרעון הריבית. כמו כן נקבעה בהסכם אמת מידה פיננסית בה על החברה לעמוד (יחס LTV כהגדרתו במסמכי המימון בשיעור שלא יעלה על 75%).

באור 6: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

ג. (המשך)

כספי תמורת ההנפקה, בניכוי כרית ביטחון בסך של כ-29 מיליון דולר להבטחת תשלומי הריבית אשר יוחזקו בחשבון המשועבד לטובת המלווים, שימשו בעיקר לפרעון המוקדם של אגרות החוב של תמלוג על לווייתן כמתואר בבאור 5' לעיל.

הלווה התחייבה כי כל ההכנסות הנובעות מתמלוג על לווייתן יופקדו בחשבון הכנסות המשועבד לטובת המלווה אשר כפוף למפל תשלומים, כאשר עודפים, אם וככל שיוותרו בחשבון, יוכלו לשמש לחלוקה בכפוף ליחס כיסוי לשירות חוב היסטורי של 1:1.4 ברבעון שקדם למועד החישוב.

כמקובל בעסקאות מימון מסוג זה, במסגרת מסמכי ההלוואה נקבעו תניות, מגבלות, התחייבויות (Covenants) ועילות להעמדת ההלוואה לפירעון מיידי ולמימוש השעבודים.

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 21'א' 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 21'א' (2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות דחיית בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם עסקת המיזוג בין השותפות לאבנר חיפשי נפט - שותפות מוגבלת (להלן - "אבנר"), אשר הוגשה על-ידי מחזיקי יחידות השותפות באבנר (להלן בסעיף זה - "המבקשים" ו-"בקשת האישור", בהתאמה), נגד אבנר, השותף הכללי באבנר וחברי הדירקטוריון בו, קבוצת דלק כבעלת השליטה באבנר (בשרשור) וחברת פרייס ווטר האוס קופרס ייעוץ בע"מ (PWC) (בסעיף זה - "המשיבים"), יצוין כי ביום 6 ביולי, 2023, הגישו המבקשים לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין הדוחה את בקשת האישור לבית המשפט העליון. עוד יצוין כי, בהתאם להחלטת בית המשפט, על המשיבים להגיש את תשובתם לערעור עד ליום 7 בינואר, 2024, וכי דיון בערעור נקבע ליום 15 באפריל, 2024.

ב. בהמשך לאמור בבאור 21'א' (6) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית משפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב - יפו אשר עניינה טענות בדבר אי דיווח על שינויים באשר להיקף ותנאי עסקאות הגידור שביצעה חברה בת, ביום 4 ביוני, 2023 ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי המורה על דחיית התביעה ואישור הסתלקותו של המבקש מהבקשה, ללא צו להוצאות.

באור 8 - הון

- א. בתקופת הדוח מומשו 250,072 כתבי אופציה (סדרה 12), 480,894 (סדרה 11) ו- 325 (סדרה 14) ל- 731,291 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה. סך התמורה שהתקבלה הסתכמה לכ-103 מליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, וחילוט מניות האוצר כמפורט בסעיף ב' להלן, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,507,060 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ויתרת כתבי האופציות במחזור, 81,935 כתבי אופציה (סדרה 14).
- ב. כאמור בבאור 23' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מניות באוצר, ביום 20 בפברואר, 2023, העבירה שותפות הבת דלק השקעות פיננסיות - שותפות מוגבלת את המניות האמורות לחברה, והמניות בוטלו.
- ג. ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח (25.1857 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם בחודש מרס 2023.
- ד. ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח (10.8744 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם בחודש יוני 2023.
- ה. ביום 22 באוגוסט, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם במהלך חודש ספטמבר 2023.
- ו. ביום 21 בנובמבר, 2023, לאחר תאריך המאזן, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם במהלך חודש דצמבר 2023.

באור 9 - מכשירים פיננסיים

להלן עיקר השינויים שחלו במכשירים הפיננסיים של הקבוצה ובחשיפתה לסיכוני 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		
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2023	31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח				
14,393	12,493	14,491	13,608	אגרות חוב

השווי ההוגן של מרבית אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן. לא היה שינוי במדרג השווי ההוגן ליום 30 בספטמבר, 2023 לעומת המדרג בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 30 בספטמבר, 2023:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

רמה 1	רמה 2	רמה 3
מניות	-	-
הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס	-	-
תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין	-	225 (*)
הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין	159	-
נגזרים פיננסיים	15	-

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים	271	-
----------------------------	-----	---

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

תמורה מותנית	183	-
נגזרים פיננסיים	56	-

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים	194	-
----------------------------	-----	---

(\*) בהמשך לאמור בבאור 8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס, בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הכנסות משיערוך ההלוואה, רכיבי התמורות המותנות והתאמות עתידיות נוספות לתמורה בגין מכירת מניות הפניקס בסך של כ-52 מליוני ש"ח, אשר נכללו בדוח רווח והפסד במסגרת הסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו. השווי ההוגן של ההלוואה ליום 30 בספטמבר, 2023 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-29% ושיעור תשואת הדיבידנד השנתי נאמד בכ-5%. לאור הניטרליות לסיכון, שיעור ההיוון אשר שימש בהערכת השווי הינו עקום ריביות חסר סיכון לאורך תקופת ההלוואה. שיערוך ההלוואה בתקופת הדוח נבע, בין היתר, מפרעון ההלוואה הבכירה על ידי הרוכשים (אשר עמדה ליום 30 בספטמבר, 2023 על סך של כ-309 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-418 מליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022), מעליה במחיר שוק של מניית הפניקס, מקיטון בסטיית התקן ומחלוף הזמן.

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 30 בספטמבר, 2022:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		4	מניות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
164	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,100	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	193	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	63	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או

			הפסד
932	-	-	תמורה מותנית
-	73	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל

			אחר
-	2,310	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

31 בדצמבר, 2022

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		4	מניות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
185	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,129	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	189	-	נגזרים פיננסיים
-	25	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	580	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

786	125	-	תמורה מותנית
-	202	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	375	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

במהלך המחצית הראשונה לשנת 2023 ובשנת 2022 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות.

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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 בספטמבר, 2023:

## - עסקאות על מחיר הנפט

2025	2024	רבעון 4, 2023	
-	4.6	2.4	היקף (מליוני חביות נפט)
-	78	74	מחיר רצפה ממוצע (\$ לחבית)

## - עסקאות על מחיר הגז

2025	2024	רבעון 4, 2023	
0.2	2.4	0.7	היקף (מליוני שווה ערך חביות נפט)
125	140	143	מחיר רצפה ממוצע (פני ליחידת חום)

מרבית העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 30 בספטמבר, 2023 הסתכם שווין ההוגן, נטו של העסקאות האמורות לנכס בסך של כ-20 מליוני דולר (כ-77 מליוני ש"ח).

באור 10: - מידע נוסף

ביום 29 במרס, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול מיום 23 במרס, 2023, מענק שנתי למנכ"ל החברה בהתאם לתכנית התגמול החברה בסך של כ-1,547 אלפי ש"ח בגין שנת 2022, כן אושר גם מענק מיוחד בחריגה מתכנית התגמול בסך של כ-1,437 אלפי ש"ח אשר אושר באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 9 במאי, 2023.

בנוסף, ביום 29 במרס, 2023, אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת התגמול מיום 23 במרס, 2023 מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון בהתאם לתכנית התגמול של החברה בסך של 800 אלפי ש"ח בגין שנת 2022. תנאי העסקתו אושרו באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 9 במאי, 2023.

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 - הפעילות בתקופת הדוח מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט לווייתן וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות ניו-מד אנרג'י.
- 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. בנוסף, החל מהרבעון השלישי של שנת 2023 כוללים מגזרים אחרים גם את פעילותה של מהדרין, אשר נרכשה במהלך רבעון זה (ראה גם באור 3'ג' לעיל).

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
					הכנסות מחיצוניים
					מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
3,276	875	927	2,404	2,583	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
8,707	2,254 (*)	2,140	6,619	6,621	מגזרים אחרים
12	1	3	9	7	
11,995	3,130	3,070	9,032	9,211	סך הכל בדוח על רווח או הפסד

(\* סווג מחדש, ראה באור 2'ד' לעיל).

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
2,202	583	671	1,592	1,825	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,224	1,258 (**)	834	7,373	2,962	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
26	7	(22)	25	(13)	מגזרים אחרים
(13)	(9)	(10)	(5)	(33)	התאמות (*)
<u>10,439</u>	<u>1,839</u>	<u>1,473</u>	<u>8,985</u>	<u>4,741</u>	רווח תפעולי

(\*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.  
(\*\*) סווג מחדש, ראה באור ד' לעיל.

(3) תרומה לרווח הנקי מפעילויות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
906	228	245	594	664	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
3,436	(530)	263	4,482	1,111	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
37	7	(22)	25	(13)	מגזרים אחרים
(388)	(109)	(114)	(305)	(416)	התאמות (*)
<u>3,991</u>	<u>(404)</u>	<u>372</u>	<u>4,796</u>	<u>1,346</u>	רווח מפעולות נמשכות המיוחס לבעלי 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 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

לכבוד  
בעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר 2023, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 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-3,053 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-660 מיליוני ש"ח ושל כ-241 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. 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 בדבר "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 של 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 מזהים 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 38' 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 הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 21 בנובמבר, 2023

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  
מרג' אבן עאמר 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  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-halfa@deloitte.co.il](mailto:info-halfa@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 38ד'

### 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 בספטמבר, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
			<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
1,104	22	800	מזומנים ושווי מזומנים
18	13	311	השקעות לזמן קצר
15	2	-	מס הכנסה לקבל
-	-	6	נגזרים
37	26	53	חייבים ויתרות חובה
<u>1,174</u>	<u>63</u>	<u>1,170</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>
8,652	8,782	10,951	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
3,376	4,336	2,730	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
319	301	446	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
252	253	252	נדל"ן להשקעה
44	44	43	רכוש קבוע, נטו
<u>12,643</u>	<u>13,716</u>	<u>14,422</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u><u>13,817</u></u>	<u><u>13,779</u></u>	<u><u>15,592</u></u>	

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
-	-	402	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
763	438	178	חלויות שוטפות של אגרות החוב
336	47	407	הלוואות מחברות בנות
150	175	135	זכאים ויתרות זכות
<u>1,249</u>	<u>660</u>	<u>1,122</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
104	108	179	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,324	3,438	3,575	אגרות חוב
576	876	568	הלוואות מחברות בנות
7	7	10	התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
<u>4,011</u>	<u>4,429</u>	<u>4,332</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>			
19	19	20	הון מניות
2,554	2,553	2,353	פרמיה על מניות
16	17	5	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
7,026	7,814	7,566	יתרת רווח
(170)	(69)	790	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(652)	(684)	(641)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
78	(646)	45	קרנות אחרות
(314)	(314)	-	מניות אוצר
<u>8,557</u>	<u>8,690</u>	<u>10,138</u>	סה"כ הון
<u><u>13,817</u></u>	<u><u>13,779</u></u>	<u><u>15,592</u></u>	

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

21 בנובמבר, 2023			
תמיר פוליקר	עידן וולס	אהוד ארז	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל ומנהל כספים	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	
ראשי			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
2	-	-	1	-	הכנסות מתמלוגי על וממכירת גז (בניכוי תמלוגים)
13	3	2	11	7	דמי שכירות
4,375	(299)	494	5,110	1,757	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
4,390	(296)	496	5,122	1,764	סך הכנסות (הוצאות)
-	11	-	14	-	עלות הפקת הגז שנמכר
18	-	-	-	-	עלויות חיפוש והערכה
22	5	5	16	17	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	25	2	27	הוצאות אחרות
4,348	(312)	466	5,090	1,720	רווח (הפסד) תפעולי
(72)	(27)	(13)	(55)	(50)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים
29	-	27	1	59	הכנסות מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
(317)	(69)	(111)	(250)	(393)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
3,988	(408)	369	4,786	1,336	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9)	-	2	-	7	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
3,979	(408)	371	4,786	1,343	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
(2)	4	52	(21)	47	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
3,977	(404)	423	4,765	1,390	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
מליוני ש"ח					
3,977	(404)	423	4,765	1,390	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח כולל אחר:					
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
406	643	591	1,056	718	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
1,476	257	(295)	247	209	רווח כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
1,882	900	296	1,303	927	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
5,859	496	719	6,068	2,317	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</b>
3,977	(404)	423	4,765	1,390	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של החברה
(3,852)	469	(338)	(4,622)	(1,106)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
125	65	85	143	284	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</b>
(2)	1	-	(2)	-	השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
-	-	(249)	-	(249)	השקעה בחברה מוחזקת
(11)	5	(279)	(6)	(284)	פקדונות לזמן קצר, נטו
-	(4)	-	-	(122)	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
4	-	-	-	-	גביית פקדונות לזמן ארוך
-	4	-	4	-	פרעון (מתן) הלוואות שניתנו לאחרים
890	-	432	(9)	885	פרעון (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
881	6	(96)	(13)	230	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</b>
18	17	11	18	102	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
-	-	(200)	-	(850)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
209	-	809	-	801	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
(83)	(108)	-	(60)	(42)	שינוי ביתרות עם חברות בנות, נטו
-	-	-	-	544	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	-	(95)	-	(95)	פקעו הלוואה מתאגידים בנקאיים
(350)	-	(301)	(351)	(1,300)	פרעון אגרות חוב
(206)	(91)	224	(393)	(840)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
19	-	11	-	22	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
819	(20)	224	(263)	(304)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
285	42	576	285	1,104	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,104	22	800	22	800	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

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

<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:</u>					
				1	פחת אזילה והפחתות
2	-	-	1	1	עליית (ירידת) ערך הלוואות שניתנו, נטו
7	69	-	66	-	ירידת (עליית) ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
1	1	(7)	2	(6)	חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *
(3,934)	419	(335)	(4,764)	(1,311)	עליית (ירידת) ערך התחייבויות, נטו
75	(31)	(27)	-	146	שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך
2	-	10	23	30	ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
2	(4)		(2)	-	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
(19)	-	(11)	-	(22)	
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</u>					
5	(7)	8	21	19	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
7	22	24	31	37	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(3,852)	469	(338)	(4,622)	(1,106)	
441	120	159	346	446	

\* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן בחברה

9	-	-	-	-	דיבידנד לקבל מחברות ושותפות מוחזקות
---	---	---	---	---	-------------------------------------

(ג) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

<u>מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה עבור:</u>					
231	61	87	184	176	ריבית
5	3	4	3	7	מזומנים שהתקבלו במשך השנה בחברה בגין:
21	4	40	21	51	ריבית
441	120	159	346	446	מיסים
					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, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

ב. 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.

## 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 ולהנפקות מניות וכתבי אופציה של החברה ולשינויים במניות החברה המוחזקות על ידי שותפות הבת, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח (25.1857 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם בחודש מרס 2023.

ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח (10.8744 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם בחודש יוני 2023.

ביום 22 באוגוסט, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח (10.8069 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם בחודש ספטמבר 2023.

ביום 21 בנובמבר, 2023, לאחר תאריך המאזן, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם במהלך חודש דצמבר 2023.

## באור 4: - אגרות חוב

לפרטים נוספים אודות הנפקת אגרות חוב (סדרה לז' ולח'), פרעון מוקדם של אגרות חוב (סדרות לא' ו-לד') ופרעון מוקדם- חלקי של אגרות חוב לה', ראה באורים א'5 ו-ב'5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## באור 5: - הלוואה מתאגיד בנקאי

לפרטים בדבר הלוואה מתאגיד בנקאי אותה נטלה החברה במהלך תקופת הדוח והתחייבויותיה בקשר עם הלוואה האמורה, ראה באור א'6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תאריך: 21 בנובמבר, 2023

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 של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022.
2. דוח של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2023 על דוח כספי נפרד של החברה ליום לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולשנה ולכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
3. דוח של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2023 בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
5. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
6. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 22 באוגוסט 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
7. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 22 באוגוסט 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
8. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 בנובמבר 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
9. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 בנובמבר 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,  
בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

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 עמר 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  
ת.ח. 45396  
טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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 במרס 2023 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרס 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון; למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## 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 2023 (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 הערכתי 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.

22 באוגוסט, 2023

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 2023 (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.

22 באוגוסט, 2023

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי