

רציו פטרוליום אנרגיה – שותפות מוגבלת

(“השותפות”)

19.6.2022

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע”מ
רחוב אחוזת בית 2
תל-אביב

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים

ג.א.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכם להעברת זכויות ושיתוף פעולה בתחומי האנרגיה בפיליפינים ובמרוקו

בהמשך לאמור בסעיף 1.22 שבפרק א' בדוח התקופתי של השותפות ליום 31.12.2021¹, השותפות מתכבדת לעדכן כי ביום 16.6.2022 התקשרה Ratio Petroleum Limited² עם Navitas Petroleum Limited³ בהסכם העברת זכויות ושיתוף פעולה בתחומי האנרגיה בפיליפינים ובמרוקו (“ההסכם”).

להלן תנאיו העיקריים של ההסכם:

1. העברת זכויות בפיליפינים:

- נאוויטס תרכוש 30% (מתוך 100%) מזכויות רציו ב- Service Contract 76 (“SC76”), בתמורה להחזר חלקה היחסי של נאוויטס בהוצאות עבר ובהוצאות נוספות שיוצאו ממועד חתימת ההסכם ועד מועד העברת הזכויות לנאוויטס, וזאת בהיקף של כ-520 אלפי דולר,⁴ אשר ישולמו לרציו עד 30 יום ממועד השלמת העברת הזכויות לנאוויטס.
- העברת הזכויות כפופה לאישור משרד האנרגיה הפיליפיני.
- רציו תיוותר המפעילה ב- SC76.
- הצדדים יסכימו על נוסח הסכם תפעול משותף (JOA), אשר יחתם במועד השלמת העברת הזכויות ב-SC76 לנאוויטס (“JOA”).
- ההסכם מגדיר חלק מעקרונות ה-JOA, לרבות אופן קבלת החלטות בוועדת התפעול, זכות וטו ביחס להחלטות מהותיות במקרה של הצטרפות שותף נוסף ל-SC76 ושהתנאים והתעריפים לעבודת המפעיל יהיו בהתאם למקובל בתעשייה.

2. הערכה משותפת של פוטנציאל ההשקעה בנכסי נפט וגז במרוקו

- במסגרת ההסכם נקבע כי נאוויטס ורציו תפעלנה לביצוע הערכה משותפת של פוטנציאל ההשקעה בנכסי אקספלורציה במרוקו למשך תקופה של כשנה וחצי, לרבות בקשר עם בלוק Dakhla Atantique, אשר מכוח הסכם המחקר⁵ רציו מחזיקה במלוא הזכויות בו (100%) (“דאח'לה אטלנטיק” ו- “שיתוף הפעולה במרוקו”, בהתאמה).

¹ שפורסם ביום 23.3.2022 (אסמכתא 01-028251-2022) (“הדוח התקופתי”).

² חברה בת פרטית שנתאגדה בגיברלטר, בבעלות מלאה של השותפות (“רציו”).

³ למיטב ידיעת השותפות, חברה בת בבעלות מלאה של נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת (“נאוויטס”).

⁴ סכום זה יתעדכן בהתאם להוצאות שיהיו במהלך התקופה שממועד החתימה על ההסכם ועד להעברת הזכויות בפועל (“תקופת הביניים”). ההוצאות בתקופת הביניים ייעשו בתיאום עם נאוויטס.

⁵ הסכם מחקר (Reconnaissance Contract; “הסכם המחקר”) שנחתם בין רציו לבין המשרד הלאומי המרוקאי להידרוקרבונים ומכרות (“ONHYM”), המקנה לרציו זכות בלעדית ללימוד ומחקר של דאח'לה אטלנטיק. לפרטים על ההסכם המחקר, ראו סעיף 1.9.3.11.1 לדוח התקופתי.

- נאוויטס תישא ב-30% מסך הוצאות העבר בקשר עם שיתוף הפעולה במרוקו וכן ב-30% מסך ההוצאות העתידיות, בהתאם לתקציב שנתי, שפורט בהסכם (ואשר עשוי להתעדכן מעת לעת בהסכמה משותפת של הצדדים). הוצאות העבר וההוצאות העתידיות עבור חלקה של נאוויטס לשנת הפעילות הקרובה צפויות להסתכם בכ-240 אלף דולר.
- במקרה שלפי הדין המקומי רציו תוכל להעביר לנאוויטס חלק מזכויותיה בהסכם המחקר לפני מועד החתימה על הסכם החיפוש והפיתוח, אזי נאוויטס תהיה זכאית לקבל מיידיית 30% מהזכויות בהסכם המחקר.
- בסמוך למועד בו רציו זכאית לממש את זכותה לפי הסכם המחקר ולהתקשר בהסכם החיפוש וההפקה⁶, תעדכן רציו את נאוויטס האם בכוונתה לממש את הזכות כאמור. אם רציו תבחר לממש את הזכות תהיה נאוויטס זכאית להתקשר בהסכם החיפוש וההפקה יחד עם רציו ולקבל 30% מחלקה של רציו, אשר מהווים זכויות בשיעור 22.5% בהסכם החיפוש וההפקה.⁷ אם רציו לא תרצה לממש את הזכות ונאוויטס תרצה במימוש הזכות, נאוויטס תהיה זכאית לקבלת מלוא החזקות רציו בפרויקט. ככל שהצדדים יסכימו על כניסה משותפת להסכם החיפוש והפיתוח הם יתקשרו בהסכם JOA בנוסח שיוסכם כמתואר לעיל (בשינויים המחויבים), בו תוגדר רציו כמפעילה. הזכויות בהסכם החיפוש וההפקה תהיינה כדלקמן: רציו -52.5%; נאוויטס -22.5%; ו-ONHYM -25%. על פי תנאי הסכם החיפוש וההפקה רציו ונאוויטס ישאו בהוצאות של ONHYM לפי חלקן היחסי עד לתקופת פיתוח והפקה בדאח'לה אטלנטיק (ככל שתהיה).
- לאורך תקופת הסכם המחקר רציו מתחייבת להמשיך ולבצע את כל הפעולות הנדרשות בהתאם להסכם המחקר ולהעביר לנאוויטס עדכונים שוטפים בדבר הפעילות בדאח'לה אטלנטיק.

3. שיתוף פעולה בתחום הנפט והגז ובתחום האנרגיה במרוקו ובפיליפינים

- רציו ונאוויטס תפעלנה יחד, במסגרת שיתוף פעולה בלעדי, במדינות מרוקו והפיליפינים, לאיתור פרויקטים פוטנציאליים להשקעה עתידית משותפת בתחום הנפט והגז, וכן בכפוף לתנאים המפורטים להלן, בפרויקטים נוספים בתחומי האנרגיה,⁸ לרבות אנרגיה מתחדשת⁹ ("שיתוף הפעולה" ו-"תחום שיתוף הפעולה", בהתאמה). יצוין כי בכל הקשור לשיתוף הפעולה בפרויקטים נוספים בתחומי האנרגיה (לרבות אנרגיה מתחדשת) בפיליפינים, רציו היא זו שתפעל להצעת פרויקטים כאמור לנאוויטס.
- בהינתן הודעה של אחד הצדדים על פרויקט פוטנציאלי בתחום שיתוף הפעולה, תהיה לצד השני האפשרות להחליט אם לקחת חלק בפרויקט. במקרה ששני הצדדים ייקחו חלק בפרויקט כאמור, החזקות הצדדים בפרויקט תתחלקנה באופן שווה (50%-50%), אלא אם נקבע אחרת בהסכמה בין הצדדים. הכנסת שותף נוסף לפרויקט תהיה כפופה לאישור הצד השני, אולם נאוויטס לא תידרש לקבל אישור מרציו לצירוף שותף נוסף בהתאם להסכם העקרונות של נאוויטס עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ והפניקס פנסיה וגמל בע"מ בקשר עם שיתוף פעולה בפרויקטים של אנרגיה מתחדשת בדרום מזרח אסיה ("הסכם הפניקס").¹⁰
- אם אחד הצדדים בחר שלא לקחת חלק בפרויקט, הצד השני יוכל לקדמו ולהשקיע בו לבדו או עם אחרים.
- שיתוף הפעולה הבלעדי בתחום הנפט והגז יעמוד בתוקף למשך 5 שנים ממועד חתימת ההסכם, כאשר במקרה בו פרויקט משותף בתחום זה יבוצע על ידי הצדדים, התקופה תוארך בשנתיים נוספות בכל פעם. שיתוף הפעולה בתחומי האנרגיה, לרבות אנרגיה מתחדשת, יעמוד בתוקף למשך 3 שנים ממועד חתימת

⁶ כהגדרתו בסעיף 1.9.3.11.1 (ג) לדוח התקופתי. לפרטים על הסכם החיפוש וההפקה, ראו סעיף 1.9.3.11.2 לדוח התקופתי.

⁷ לאור כניסת ONHYM להסכם החיפוש וההפקה בשיעור של 25%, בהתאם לדין המרוקאי.

⁸ בכפוף להוראות הדין ולקבלת האישורים הדרושים.

⁹ למעט אנרגית רוח בים (Offshore wind).

¹⁰ לפרטים על הסכם הפניקס ראו דיווח של נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת מיום 23 בינואר 2022 (אסמכתא: 2022-01-010051).

ההסכם, כאשר במקרה בו פרויקט משותף בתחום זה יבוצע על ידי הצדדים, התקופה תוארך בשנתיים נוספות בכל פעם.

4. פרטים נוספים:

- במקרה של הגעה ל-FID (החלטת השקעה סופית) בראשון משני הפרויקטים SC76 או דאחילה אטלנטיק, תשלם נאוויטס לרציו סכום חד פעמי של 5 מיליון דולר (צמוד למדד המחירים לצרכן האמריקאי ממועד חתימת ההסכם ועד מועד התשלום). אם נאוויטס תעביר את זכויותיה באחד מהנכסים האמורים קודם לקבלת החלטת FID בנכס, התחייבות זו תועבר לנעבר.
- הצדדים לא יהיו רשאים להעביר את זכויותיהם וחובותיהם בהסכם (למעט ככל שנקבע אחרת בהסכם) ו/או ב-SC76 ו/או בדאחילה אטלנטיק (ככל שזכויות כאמור תועברנה לנאוויטס) לצד שלישי ללא הסכמת הצד השני, למעט העברה לצד קשור, כהגדרתו בהסכם. בנוסף, נקבע כי העברת זכויות ב-SC76 ו/או בדאחילה אטלנטיק וכן בכל פרויקט עתידי שיחתם, תהיה כפופה לזכותו של הצד השני להצעה ראשונה (Right of First Offer) ולזכות להצטרף למכירת זכויות לצד שלישי (Tag-Along Right), והכול בכפוף לתנאים שייקבעו ב-JOA ובהסכמים שיחתמו ביחס לכל פרויקט עתידי כאמור. המגבלות על העברת זכויות במסגרת ההסכמים בין הצדדים לא תחולנה על זכות נאוויטס להעברה בהתאם להסכם הפניקס.

5. עם השלמת העברת הזכויות ב-SC76 שיעור החזקות השותפים ב-SC76 יהיו כדלקמן:

70% Ratio Petroleum Limited

30% Navitas Petroleum Limited

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – השלמת ההסכם, לרבות קבלת האישורים הרגולטוריים הדרושים להשלמתו, איתור פרויקטים מתאימים בתחום שיתוף הפעולה וחתימה על הסכמי שיתופי פעולה נוספים בקשר אליהם, סכומי התשלומים של נאוויטס על הוצאות עבר והוצאות עתידיות וצפויות, מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין כל ודאות כי יתממש כלל, או שעשוי להתממש באופן השונה מהותית מהאמור לעיל, וזאת עקב גורמים שונים ובכללם משתנים רגולטוריים, סביבתיים, שינויים בנתוני הפרויקטים שייבחנו, יכולת הצדדים לאתר פרויקטים מתאימים בתחום שיתוף הפעולה, קבלת האישורים הנדרשים לרבות על פי הוראות הדין ובפרט לצורך פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת, ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים שונים הקשורים בתחום האנרגיה.

בכבוד רב,

רציו פטרוליום בע"מ
השותף הכללי ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת
על-ידי ליגד רוטלוי, יו"ר