

רציו פטרוליום אנרגיה

מצגת למשקיעים – עדכון פעילות | ספטמבר 2023



מצגת זו הוכנה ע"י רציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת ("השותפות" או "רציו"). המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של השותפות או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים.

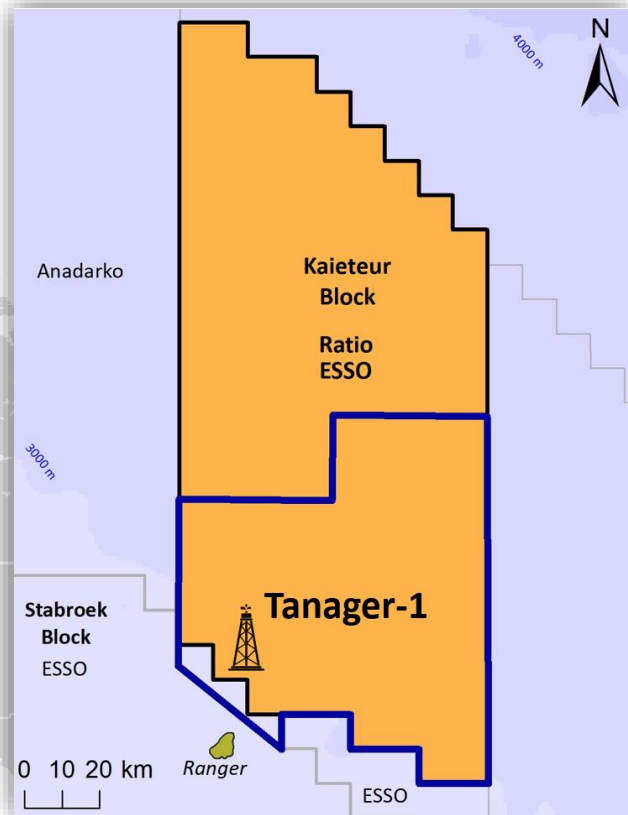
המידע הכלול במצגת אינו מהווה המלצה או חוות דעת ואין לראות בו בסיס לקבלת החלטת השקעה, וכן לא מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי. האמור במצגת בכל הקשור לפעילות השותפות הינו תמצית בלבד ואינו מתיימר לכלול את כל המידע שעשוי להיות רלבנטי בקשר לביצוע החלטת השקעה בניירות הערך של השותפות. כדי לקבל תמונה מלאה של פעילות השותפות לרבות גורמי הסיכון הנלווים אליה, יש לעיין בדיווחי השותפות המפורסמים לציבור באתר רשות ניירות ערך ובאתר הבורסה, לרבות אזהרות בדבר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") הכלולות בהם.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית או בשליטת השותפות, לרבות ביחס לנתונים, לוחות זמנים, תזרים מזומנים, מגעים והתקשרויות אפשריות וכיו"ב. מידע צופה פני עתיד זה מבוסס על הערכות סובייקטיביות של השותפות, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע לשותפות במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, נתונים ופרסומים אשר פורסמו, בין היתר, על ידי חברות, גופים ורשויות שונות ואשר לא נבחנו ע"י השותפות באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות השותפות וכן מהתפתחויות ושינויים בסביבה הכללית ומגורמים חיצוניים אחרים שעשויים להשפיע על פעילות השותפות והתאגידים המוחזקים על-ידה, לרבות גורמים רגולטוריים וגורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי, וכן הצהרות ומצגים של צדדים שלישיים שלא יתממשו, עיכובים בקבלת אישורים והחלטות שונות וכיו"ב, אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם בשליטת השותפות. לוחות הזמנים לביצוע פעולות שונות בנכסי הנפט אשר לשותפות זכויות בהם, עלות פעולות אלו וכן אומדנים והערכות גיאולוגיים וגיאופיזיים המופיעים במצגת הינם משוערים וכוללים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על מידע ונתונים הקיימים אצל השותפות במועד המצגת או מידע ונתונים שקיבלה מצדדים שלישיים, וכולל הערכות של השותפות ויועציה הטכניים והמקצועיים בהסתמך על המידע והנתונים שבידיהם במועד זה, אשר יכולות להשתנות בהסתמך על התקדמות הפעולות, מועד ביצוע בפועל, שינוי בהחלטות עתידיות וממצאים חדשים שיתקבלו, וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי נכסי הנפט, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים, המשך לימוד וניתוח החומר הקיים ונתונים נוספים ככל שיתקבלו, וכן כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מתנאים תפעוליים ו/או תנאי שוק ו/או תנאים רגולטוריים וכדומה. לפיכך הפעולות שיבוצעו בפועל, לוחות הזמנים לביצוען ועלותן עשויים להיות שונים באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשתמעים מהמוצג. בנוסף, האמור במצגת בדבר כוונותיה של רציו גיאנה לקדם את הפעילות בבלוק Kaieteur, המגעים בהם נמצאת רציו גיאנה והפוטנציאל הרב שרואה הצוות הטכני של רציו גיאנה בבלוק Kaieteur, לרבות הפרוספקטים הראויים לקידוח, מהווים מידע צופה פני עתיד, אשר אינו וודאי ומבוסס על מידע הקיים אצל השותפות ויועציה הטכניים והמקצועיים במועד הצגת המצגת. אין כל וודאות כי כוונותיה של רציו גיאנה יתגשמו בהתאם לאמור, אין וודאות כי המגעים יבשילו לכדי הסכמים מחייבים ובאילו תנאים ואין וודאות כי הפוטנציאל הרב שרואה הצוות הטכני של רציו גיאנה בבלוק, לרבות הפרוספקטים הראויים לקידוח, יתממש עקב ממצאים חדשים שיתקבלו, איתור וכניסה של שותפים מתאימים לבלוק, וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון תנאי שוק ו/או תנאים רגולטוריים, התפתחויות שמקורן בצדדים שלישיים ואינם תלויים בשותפות, לרבות שינויים בתנאים פסקאליים ו/או בתנאי המכרז בגיאנה, שינוי בגישתן ו/או בהתעניינותן של חברות אנרגיה באיזור, ניתוחים גיאולוגיים וגיאופיזיים שונים וגישות שונות לנתונים הקיימים, בשלותם או אי-בשלותם של מגעים לכדי הסכם מחייב, עיכוב או אי-קבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע פעולות השונות וכדומה.

כמו-כן, תוצאות הפעילות של השותפות עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המשוערות או המשתמעות מהאמור במצגת, בין היתר, בשל שינוי בכל אחד מהגורמים המנויים לעיל.

השותפות אינה מתחייבת לעדכן או לשנות כל נתון, תחזית ו/או הערכה, הכלולים במצגת על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.

עדכון בנוגע לבלוק Kaieteur בגיאנה



< אקסון והשותפים ברישיון השקיעו בשנים האחרונות משאבים רבים בניתוח הנתונים הקיימים בבלוק, במטרה להגדיל את סיכויי ההצלחה של קידוח האקספלורציה הבא ולמצוא תגלית מסחרית ראשונה בבלוק. העבודות כללו, בין היתר:

< פענוח מחדש של סייסמיקה 3D, כולל עבודות אינוורסיה

< ניתוח כלל הלוגים שנאספו בקידוח טנג'ר 1

< אנליזות מתקדמות לדוגמאות הסלע והנוזלים שנאספו בקידוח

< עדכון מודלים קיימים

< עד כה הושקעו ברישיון כ- 161 מיליון \$

< חלק רציו כ- 28 מיליון \$ - יתרת חלקה שולם על-ידי אקסון והס

עדכון בנוגע לבלוק Kaieteur בגיאנה - המשך

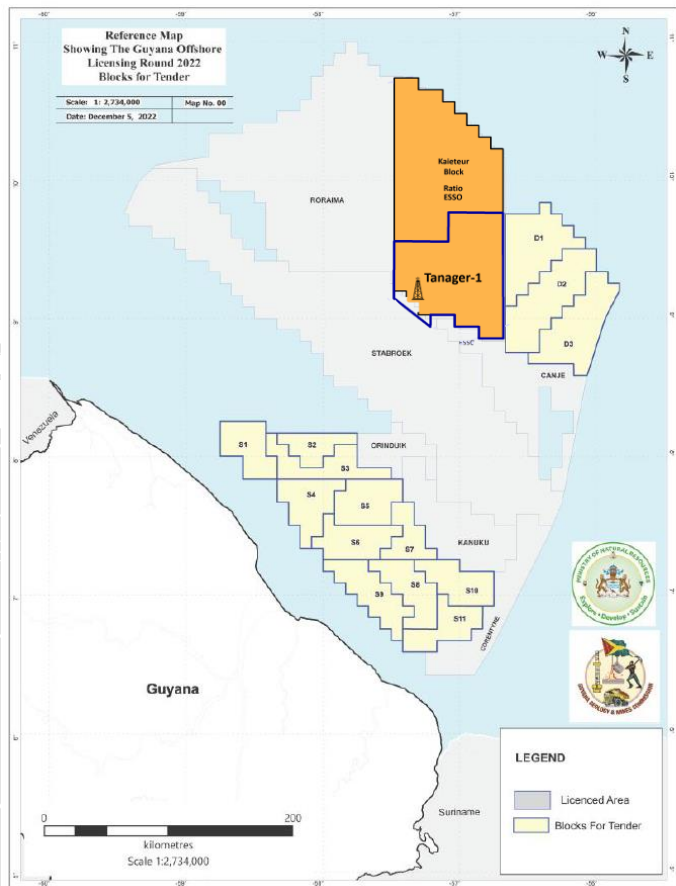
< לקראת מועד החלטת השותפים על קידוח נוסף בבלוק, הודיעה אקסון לשותפים כי בלוחות הזמנים הנוכחיים (הנגזרים מההסכם עם רציו גיאנה) היא אינה יכולה להתחייב לקידוח נוסף

< בהתאם להסכם בין הצדדים אקסון והס יצאו מהרשיון

< לאחר העברת הזכויות, רציו גיאנה ו-Cataleya Energy יחזיקו כל אחת ב- 50% מהזכויות בבלוק ורציו גיאנה תהיה המפעילה

< **רציו גיאנה, מתוך היכרות של השטח והפוטנציאל הרב שקיים בו, פועלת לקידום קידוח אקספלורציה נוסף עם מפעיל אחר**

פוטנציאל בלוק Kaieteur בגיאנה



< נוכח הסנטימנט החיובי בשוק הנפט והגז העולמי ומידת העניין של מפעילות בינלאומיות באזור גיאנה, רציו תמשיך לקדם את הפעילות בבלוק במטרה למצוא מפעיל חדש ולקדם קידוח נוסף

< במהלך חודש ספטמבר נסגר בגיאנה מכרז לרישיונות חיפוש חדשים בים

< לבלוק Kaieteur של רציו יתרונות אל מול הרישיונות החדשים

< תנאים פיסקאליים עדיפים

< תכנית העבודה בבלוק בוצעה במלואה ומקדימה משמעותית את ההתחייבות הקיימת על-פי ההסכם עם המדינה

< מידע גיאולוגי וגיאופיסי מעודכן רב לשכבות הגיאולוגיות הפרוספקטיביות - סקר סייסמי וקידוח טנג'ר-1

< בבלוק קיימים כעת מספר פרוספקטים ראויים לקידוח

בלוק Kaieteur: תמונת מצב לאחר הודעת אקסון



< רציו גיאנה (מפעיל) וקטאליה מחזיקות 50% כ"א מהבלוק

< החלטת קידוח עד פברואר 2025

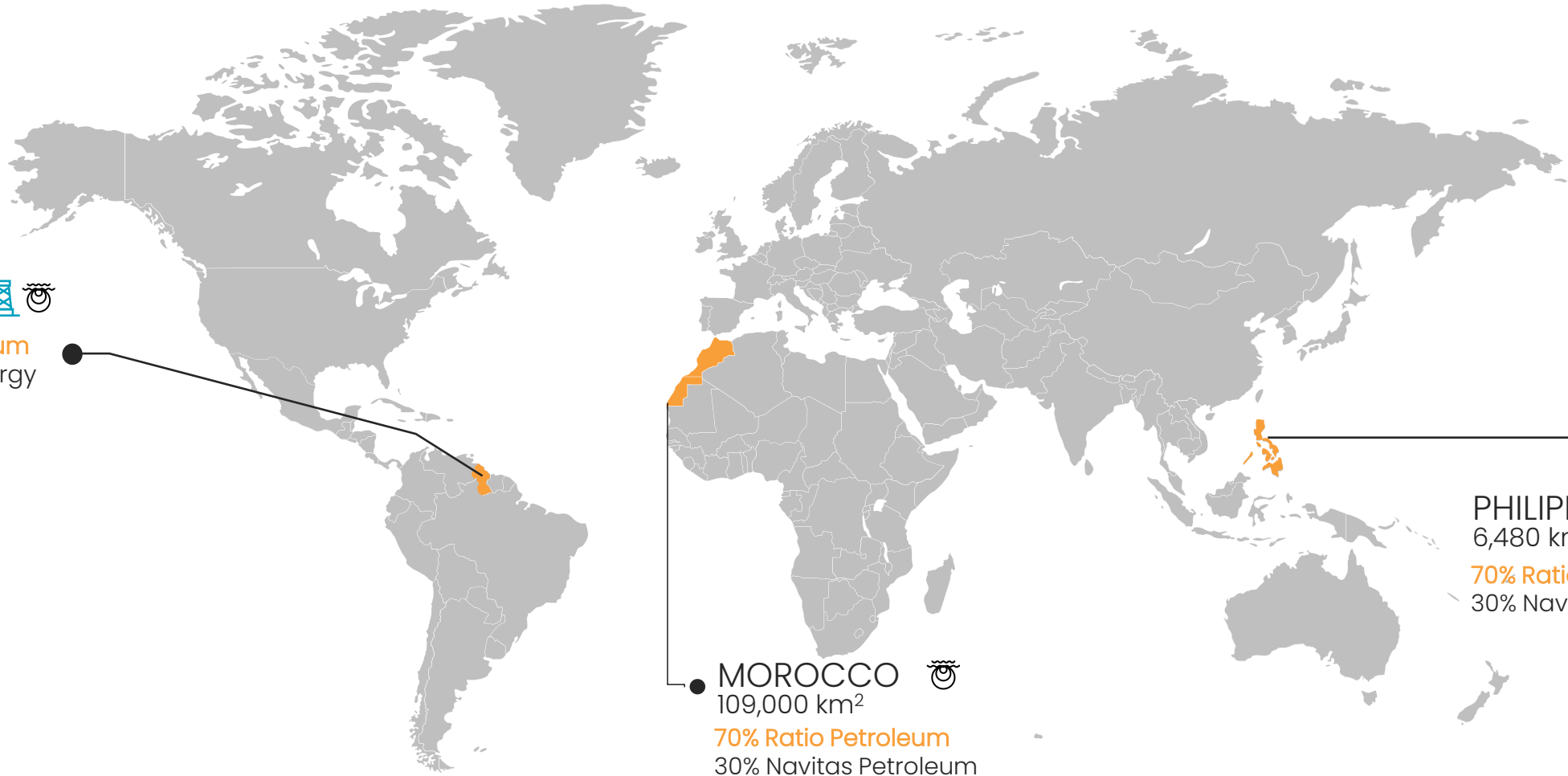
< לא צפויות בבלוק הוצאות משמעותיות עד להחלטה על קידוח

< עיקר ההשקעות עד לביצוע קידוח אקספלורציה שני בבלוק בוצעו כבר על-ידי אקסון ועל חשבונה

< רציו פטרוליום תפעל להכנסת מפעיל חדש

< **קיימת התעניינות מצד חברות אנרגיה מובילות בינלאומיות**

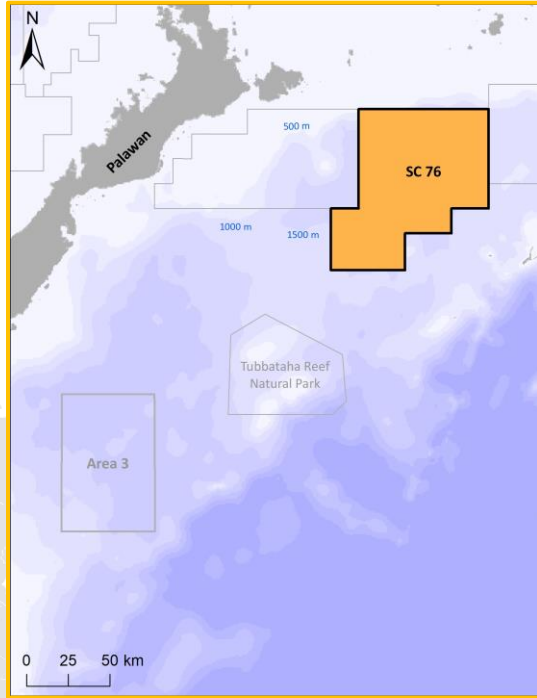
GUYANA
13,535 km²   
50% Ratio Petroleum
50% Cataleya Energy



MOROCCO 
109,000 km²
70% Ratio Petroleum
30% Navitas Petroleum

PHILIPPINES 
6,480 km²
70% Ratio Petroleum
30% Navitas Petroleum

פיליפינים - עדכון בנוגע לבלוק SC 76



< הפיליפינים, עם אוכלוסיה של כ-110 מיליון תושבים ונחשבת לאחת הכלכלות הצומחות בדרום-מזרח אסיה

< חברות אנרגיה מובילות מביעות עניין הולך וגובר באגן East Palawan

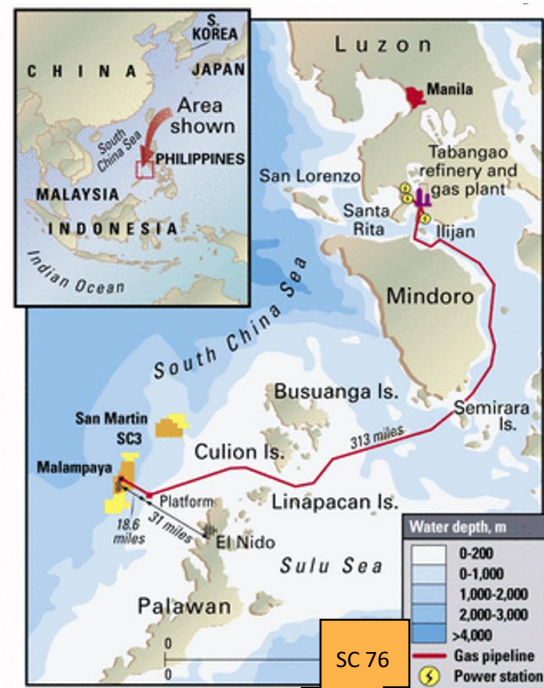
< בכוונת רציו פטרוליום להגדיל את אחיזתה באגן East Palawan

< רציו פטרוליום משמשת כמפעילה של הבלוק

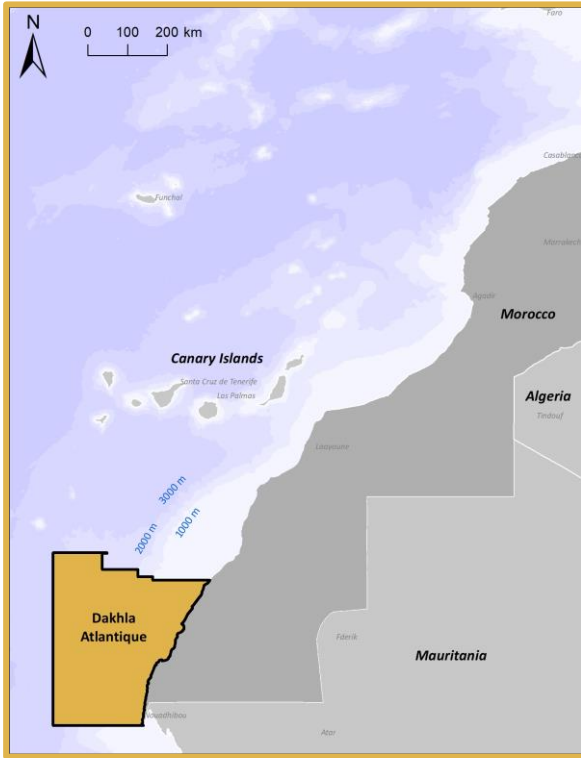
< התנאים הפיסקליים במדינה נחשבים נוחים בתעשייה

< הפיליפינים ודרום מזרח אסיה הם שווקי פרימיום לנפט וגז טבעי

שותף נוסף מצטרף לבלוק



- 35% Prime Oil & Gas נכנסת לרשיון ותחזיק <
- Prime היא חלק מקונגלומרט פיליפיני ענק, משמשת כמפעילה בשדה הגז המפיק Malampaya ומחזיקה 45% מהזכויות בו <
- כניסת Prime היא הבעת אמון נוספת בבלוק של רציו פטרוליום <
- הניסיון המקצועי והמקומי של Prime מהווה תוספת חשובה לרשיון <
- מבנה הבעלות החדש*: <
- 35% רציו פטרוליום (מפעיל) <
- 35% Prime Oil & Gas <
- 30% נאוויטס פטרוליום <



- < שטח עצום – כולל בתוכו אגן גיאולוגי שלם
- < מכיל מספר Geological Plays מבטיחים שונים
- < שותפים בבלוק יחד עם רציו פטרוליום - חברת הנפט הלאומית של מרוקו ונאוויטס
- < התנאים הפיסקליים במרוקו נחשבים מהטובים בתעשייה
- < רציו פטרוליום משמשת כמפעילה של הבלוק
- < בכוונת רציו פטרוליום לבחון צירוף של שותפים נוספים לאחר שהתקבלו מספר פניות ראשוניות

- < בלוק Kaieteur מאפשר חשיפה ייחודית למים העמוקים בגיאנה לרבות האפשרות להיות מפעיל – בתנאים טובים ובזמן קצר לביצוע קידוח
- < ישנה התעניינות מחברות מובילות להיכנס לבלוק ורציו גיאנה כבר נמצאת איתן בקשר
- < למפעיל שאין כיום פעילות מפיקה בגיאנה יש יתרון משמעותי בקידום הפעילות בבלוק
- < לוחות הזמנים בהסכם מול המדינה והפעילות שבוצעה עד כה בבלוק מאפשרים פרק זמן נוח לפיתוח עסקי להכנסת שותף אסטרטגי שישמש כמפעיל
- < כניסת SC 76-Prime ל-76 היא עדות נוספת לפוטנציאל הטמון ברשיון והתפתחות חיובית לקידום הפעילות בבלוק
- < מורגשת התעוררות בעיניין ובפעילות גם בשטחים הנוספים
- < קופת המזומנים של רציו פטרוליום מצד אחד וההוצאות הצפויות מצד שני מאפשרים את המשך הפעילות בכל השטחים של רציו פטרוליום כולל רזרבות להמשך



שאלות? |



Ratio Petroleum

תודה