



## רציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת (“השותפות”)

24 ביוני 2026

לכבוד הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ רח' אחוזת בית 2 תל-אביב 652521 <u>באמצעות מגנ"א</u>	לכבוד רשות ניירות ערך רח' כנפי נשרים ירושלים 95464 <u>באמצעות מגנ"א</u>
--	---

ג.א.נ.,

### הנדון: הסכמה ראשונית ביחס לרכישת מלוא המניות של חברת Pharos Energy Plc, הרשומה למסחר בלונדון

השותפות מתכבדת לעדכן, כי דירקטוריון השותף הכללי של השותפות הגיע להסכמה עם דירקטוריון חברת Pharos Energy Plc, חברה אנגלית, אשר מניותיה רשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בלונדון (LSE) (להלן: “Pharos”), לפיה השותפות תציע לבעלי המניות של Pharos לרכוש את מלוא הון המניות של Pharos (להלן: “המניות הנרכשות” ו- “הרכישה”). מאחר שהמניות הנרכשות רשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בלונדון, הרכישה תעשה בהתאם להוראות ה- UK Takeover Code והדין האנגלי. עם השלמת הרכישה, ככל שתושלם, השותפות תחזיק במלוא הון המניות המונפק של Pharos ו- Pharos תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של השותפות. בנוסף, Pharos תגיש בקשה לבורסה לניירות ערך בלונדון לבטל את המסחר במניותיה בבורסה בלונדון.

Pharos הינה חברה אנגלית שנוסדה בשנת 1997 והיא רשומה למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בלונדון (LSE) תחת הסימול PHAR<sup>1</sup>. החברה עוסקת בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט וגז, באמצעות חברות בת, בנכסי נפט וגז מפיקים ובנכסי אקספלורציה במצרים ובווייטנאם. לפרטים נוספים אודות Pharos, ראה נספח א' לדיווח זה להלן.

כוונות השותפות ו- Pharos הינה לבצע את הרכישה בדרך של הסדר (scheme of arrangement) לפי חלק 26 לחוק החברות האנגלי בין Pharos לבין בעלי מניותיה (להלן: “המתווה”), באופן המתואר בתמצית להלן. יצוין, כי השותפות שומרת לעצמה את הזכות, בכפוף לאישור UK Panel on Takeovers and Mergers (להלן: “הפאנל”), לבצע את הרכישה בדרך של הצעת רכש (להבדיל מהסדר (scheme of arrangement)) בתנאים זהים בעיקרם, ככל שיהיו ישימים, לאלה שהיו חלים על המתווה.

תנאי הרכישה העיקריים:

- בכפוף להשלמת התנאים לרכישה כמפורט להלן ובמתווה, או, לפי העניין, ויתור עליהם, השותפות תרכוש את מלוא הון המניות של Pharos. בהתאם לתנאי הרכישה, בעלי המניות של Pharos יהיו זכאים לקבל

<sup>1</sup> לפרטים נוספים אודות Pharos ראה: <https://www.pharos.energy> וכן <https://www.londonstockexchange.com/stock/PHAR/pharos-energy-plc/company-page>

סך של 23.0683 פני בריטי במזומן למניה של Pharos (להלן: "התמורה"), המקנה שווי של כ- 103.8 מיליון ליש"ט לכלל הון המניות המונפק של Pharos.

- בנוסף, בעלי המניות של Pharos יהיו זכאים לקבל את הדיבידנד הסופי לשנת הכספים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בסך של 0.9317 פני בריטי לכל מניה אחת של Pharos, עליו Pharos הכריזה בחודש מרץ 2026 (להלן: "דיבידנד 2025"), ובכוונת Pharos להכריז על חלוקת דיבידנד מיוחד של 4 פני בריטי למניה ממקורותיה במזומן של Pharos (להלן: "הדיבידנד המיוחד"), טרם השלמת הרכישה (דיבידנד 2025 ו- הדיבידנד המיוחד יקראו להלן יחדיו: "חלוקת הדיבידנד המוסכמת"). בהתאם לכך, בעלי המניות הזכאים של Pharos יקבלו שווי כולל של עד 28 פני בריטי במזומן בגין כל מניה של Pharos. ביחד עם דיבידנדים האמורים, תנאי הרכישה מקנים להון המניות המונפק של Pharos שווי של כ- 125 מיליון ליש"ט.

- המתווה כפוף, בין היתר, לאישור שתי אסיפות של בעלי המניות של Pharos<sup>2</sup> ברוב מקרב בעלי המניות שישתתפו באסיפות כאמור, המחזיקים לא פחות מ- 75% מהון המניות המונפק של Pharos. הדירקטוריון של Pharos החליט פה-אחד להמליץ לבעלי המניות שלה להצביע בעד המתווה. למועד הדיווח, השותפות קיבלה התחייבויות בלתי חוזרות מדירקטורים המחזיקים במניות של Pharos ומבעלי מניות נוספים של Pharos, המחזיקים מניות בשיעור כולל של כ- 41.76% מהון המניות המונפק של Pharos, להצביע בעד המתווה וההחלטות הנדרשות ליישומן.

- הרכישה מותנית, בין היתר, באישור המתווה על ידי בית המשפט הגבוה לצדק באנגליה ובוויילס, במסירת צו בית המשפט לרשם החברות באנגליה ובוויילס, בקבלת אישורים וסיווגים רגולטוריים רלוונטיים, לרבות בטרטוריות שבהם Pharos פועלת (מצרים ווייטנאם), ובקיום או ויתור על תנאים נוספים.

אם, החל ממועד דוח זה או לאחריו ולפני המועד שבו המתווה ייכנס לתוקף בהתאם לתנאיו (להלן: "המועד הקובע"), יוכרזו על ידי Pharos דיבידנד או חלוקה או החזר הון אחר כלשהו, למעט חלוקת הדיבידנד המוסכמת, השותפות שומרת לעצמה את הזכות להפחית את התמורה במזומן בסכום שלא יעלה על סכום של אותו דיבידנד, חלוקה או החזר הון אחר.

בכוונת השותפות לממן את תמורת הרכישה בגיוס הון ו/או חוב ציבורי ו/או מימון מתאגידים בנקאיים. יצוין, בהקשר זה, כי אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של רציו אנרגיות – שותפות מוגבלת (להלן: "רציו אנרגיות")<sup>3</sup> אישרה להגדיל את היקף השקעתה של רציו אנרגיות בהונה של השותפות בסכום נוסף של עד 50 מיליון דולר, ללא מגבלה על שיעור ההחזקה של רציו אנרגיות בהונה של השותפות ו/או להעמיד ערבויות לשותפות ו/או עבורה, בקשר עם עסקאות של השותפות לרכישת זכויות בנכסי נפט ו/או גז מפיקים, בכפוף לאישור ועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי של רציו אנרגיות.

כן יצוין, כי בקשר עם המתווה, רציו אנרגיות העמידה לטובת השותפות, באמצעות תאגיד בנקאי, Letter of Credit בסך של כ- 103.8 מיליון פאונד (כ- 137 מיליון דולר ארה"ב, נכון למועד הדיווח) לתקופה של 12 חודשים עד ליום 23 ביוני 2027 (להלן: "הערבות") לצורך הצגת יכולת השותפות לשלם את תמורת הרכישה. הערבות תועמד כנגד עמלה לתאגיד הבנקאי, בה תישא השותפות.

<sup>2</sup> אסיפת בעלי מניות אחת של Pharos תכונס בהתאם לצו של בית המשפט (ככל שיינתן) ומטרתה לאשר את המתווה עצמו, ואסיפת בעלי המניות שניה תכונס בהתאם לתקנון של Pharos ולחוק החברות האנגלית ומטרתה לאשר את ההחלטות הנדרשות לצורך יישום המתווה.

<sup>3</sup> רציו אנרגיות הינה שותפות מוגבלת ציבורית המחזיקה, נכון למועד הדיווח, ב- 20% מסך יחידות ההשתתפות של השותפות, ואשר בעלי השליטה בשותף הכללי בשותפות הינם גם בעלי השליטה בשותף הכללי של רציו אנרגיות.



לאור הוצאת ה- Letter of Credit, שור קפיטל, המשמשת כיועץ פיננסי של השותפות, אישרה במסגרת ההודעה המחייבת (כהגדרתה להלן) כי היא שוכנעה שבידי השותפות מצויים המשאבים הכספיים המספיקים כדי לעמוד בתשלום מלוא התמורה שתשולם לבעלי המניות של Pharos בהתאם למתווה.

במקרה של הפעלת ה- Letter of Credit, ורק לאחר השלמת הרכישה על כל תנאיה וביצוע תשלום התמורה במלואה לבעלי המניות של Pharos, השותפות תמחה לרציו אנרגיות בהמחאה בלתי חוזרת את מלוא הזכויות, ההכנסות והתמורות שתהיינה לשותפות בגין ובקשר עם המניות הנרכשות, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, תעביר לבעלות רציו אנרגיות את המניות הנרכשות, כאשר עד להעברת המניות הנרכשות לידי רציו אנרגיות, ככל שתועברנה, השותפות התחייבה לרשום לטובת רציו אנרגיות שעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, על המניות הנרכשות, וכן התחייבה, לא ליצור שעבודים על המניות הנרכשות ועל איזה מנכסיה של Pharos ולגרום ל- Pharos ולתאגידי הבת שלה לא להיות ערבים לחיובים כלשהם. יובהר, כי אין באמור כדי לפגוע ב- Letter of Credit וההסדרים האמורים יחולו רק לאחר תשלום התמורה במלואה והשלמת הרכישה.

מסמך המתווה, שהוא המסמך שישלח לבעלי המניות של Pharos ואשר יכלול, בין היתר, מידע נוסף אודות הרכישה והמתווה וכן את ההודעות על אסיפות בעלי המניות של Pharos, צפוי להתפרסם בהקדם האפשרי ובכל מקרה בתוך 28 ימים ממועד פרסום ההודעה המחייבת (כהגדרתה להלן), אלא אם השותפות ו- Pharos יסכימו אחרת והפאנל יאשר מועד מאוחר יותר.

להלן בתמצית השלבים העיקריים להשלמת המתווה:

- פרסום הודעה מחייבת של השותפות בדבר הכוונה להגיש הצעה לרכישת מלוא הון המניות המונפק של Pharos באמצעות המתווה (לעיל ולהלן: **"ההודעה המחייבת"**). ההודעה המחייבת פורסמה בסמוך לפני פרסום דוח זה.
- פרסום ושליחה של מסמך המתווה לבעלי המניות של Pharos, יחד עם הודעות על אסיפת בית המשפט והאסיפה הכללית וטפסי יפוי הכוח הנלווים, בהקדם האפשרי באופן סביר ובכל מקרה בתוך 28 ימים ממועד פרסום ההודעה המחייבת, אלא אם יוסכם ויאושר מועד מאוחר יותר כנדרש.
- קיום אסיפות בעלי המניות של Pharos לאישור המתווה וההחלטות הנדרשות ליישומן.
- התקיימות, או במקרים שבהם הדבר ניתן, ויתור, על יתר התנאים לביצוע הרכישה, לרבות קבלת אישורים והיתרים רגולטוריים נדרשים.
- אישור המתווה על ידי בית המשפט הגבוה לצדק באנגליה ובוויילס.
- מסירת עותק של צו בית המשפט המאשר את המתווה לרשם החברות בבריטניה, כאשר במועד זה המתווה ייכנס לתוקף.
- לאחר כניסתו לתוקף של המתווה, ולא יאוחר מ-14 ימים לאחר המועד הקובע, ישולמו לבעלי המניות של Pharos התמורה והדיבידנד המיוחד, המסחר במניות Pharos יושעה ויבוטל, מניות Pharos יימחקו מהבורסה לניירות ערך בלונדון, ו- Pharos תהפוך לחברה פרטית.



יצוין, כי המתווה עלול לפקוע ו/או הרכישה עלולה לא להתבצע בנסיבות מסוימות, לרבות אם לא יתקבלו האישורים הנדרשים באסיפות בעלי המניות של Pharos ו/או אם בית המשפט לא יאשר את המתווה ו/או אם המתווה לא יכנס לתוקף עד ליום 9 ביוני 2027 ו/או אם השותפות תבטל את ההצעה (ככל שהיא רשאית לבטלה) בהתאם - UK Takeover Code, לרבות במקרים מסוימים של קבלת הצעה מתחרה בתנאים עדיפים על אלה שהוצעו על ידי השותפות על פי המתווה, ובמקרים הנדרשים, בהסכמת הפאנל, או בנסיבות אחרות המתוארות בהודעה המחייבת ובהסכם שיתוף הפעולה שנערך בין השותפות לבין Pharos מתאריך 24 ביוני 2026 (להלן: "הסכם שיתוף הפעולה").

ניתן לצפות בהודעה המחייבת ובהסכם שיתוף הפעולה, שפורסמו באתר האינטרנט של Pharos בכתובת: <https://www.pharos.energy>

יודגש, כי נכון למועד דיווח זה, אין כל וודאות כי המתווה יאושר ו/או יושלם והשותפות תרכוש את מלוא המניות של Pharos בהתאם לו.

**אזהרה בדבר מידע צופה פני עתיד** – הערכות השותפות בדבר השלבים השונים שיידרשו לצורך אישור המתווה והשלמת הרכישה והמועדים להשלמת השלבים כאמור הינם מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע שקיים נכון למועד הדוח בידי השותפות. ההערכות הנ"ל עשויות להתעדכן ו/או להשתנות, כתוצאה מגורמים שלישיים ומאירועים אשר אינם תלויים בשותפות, לרבות בית המשפט ורשם החברות באנגליה, גורמים רגולטוריים במדינות הפעילות של Pharos (מצרים ווייטנאם), בעלי המניות של Pharos, וכן אירועים כלכליים ו/או ביטחוניים בכל אחת ממדינות הפעילות של השותפות ו/או של Pharos.

בכבוד רב,

**רציו פטרוליום בע"מ**

**השותף הכללי ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת**

על-ידי ליגד רוטלוי, יו"ר

## נספח א'

**המידע המופיע להלן, מבוסס על מידע שמופיע במסמך המתווה כאמור בדוח לעיל.**

נכון למועד הדוח Pharos פעילה בווייטנאם, בה היא מחזיקה בזכויות בשני נכסים מפיקים ימיים (offshore) ובשני נכסי אקספלורציה ימיים (offshore) ובמצרים, בה היא מחזיקה בשני נכסי מפיקים יבשתיים.

במהלך שנת 2025 היקף ההפקה הכולל מנכסיה של Pharos היה BOEPD 5,398<sup>4</sup> (נטו) והכנסותיה של Pharos הסתכמו לסך של כ- 114.6 מיליון דולר.

בווייטנאם ל- Pharos זכויות בשדות Ta Giac Trang<sup>5</sup> (30.5%) ו- Ca Ngu Vang<sup>6</sup> (25%), הנמנים על שדות הנפט הגדולים במדינה. בנוסף היא מחזיקה ב- 70% מהזכויות בבלוקים 125 ו- 126 באגן Phu Khanh (מים עמוקים) ומשמשת כמפעילה בבלוקים אלו.

השלמת הרכישה בווייטנאם תהייה כפופה, בין היתר, בקבלת אישור ראש ממשלת ווייטנאם לשינוי השליטה, לווייתורים על זכות קדימה של PetroVietnam, חברת הנפט הלאומית של ווייטנאם (אשר מחזיקה אף היא זכויות בנכסי הנפט) ושל שותפים אחרים בנכסים, ככל שישנם, וכן לקבלת אישור או אי-התנגדות של רשות התחרות הווייטנאמית.

במצרים מחזיקה Pharos ב- 45% מהזכויות בזיכיונות North Beni Suef ו- El Fayum. העברת הנכסים במצרים כפופה להסכמת ממשלת מצרים, זכות קדימה של חברת הנפט הלאומית המצרית Egyptian General Petroleum Corporation לרכוש את הזכויות המועברות בנכסים, הגשת דיווח לרשות התחרות המצרית וקבלת אישורה, או לחלופין, חלוף תקופת הבדיקה הסטטוטורית הרלוונטית ואי-תגובה של רשות התחרות המצרית.

יצוין, כי ככל שהעסקה תצא לפועל, בכוונת השותפות לפעול לשילוב שותף מקומי בחלקה בנכסים במצרים.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד** - מובהר כי האמור לעיל בדבר כוונת השותפות לפעול לשילוב שותף מקומי בנכסים במצרים מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך אשר אינו וודאי ומבוסס על מידע הקיים אצל השותפות בתאריך הדוח. אין כל וודאות כי כוונותיה של השותפות יתממשו בהתאם לאמור, שכן הדבר תלוי בגורמים רבים, אשר אינם בהכרח בשליטת השותפות, לרבות השלמת העסקה נשוא דוח זה, קיום משאים ומתנים, השלמתם וקבלת אישורים רגולטוריים שונים, התפתחויות שמקורן בצדדים שלישיים ואינם תלויים בשותפות, ועוד.

<sup>4</sup> Barrels of Oil Equivalent Per Day (חביות שוות ערך נפט ליום).

<sup>5</sup> בהתאם להסכמות שהושגו מול ממשלת ווייטנאם במסגרת הארכת הרישיון, החל מיום 8.12.2026 החזקות Pharos יהיו 25.33%; יצוין, כי 3% משטח שדה TGT גולשים לבלוק סמוך, ועל כן, 97% מההפקה מיוחסת לשותפים בבלוק, ונחלקת ביניהם בהתאם להחזקותיהם בשדה.

<sup>6</sup> בהתאם להסכמות שהושגו מול ממשלת ווייטנאם במסגרת הארכת הרישיון, החל מיום 16.12.2027 החזקות של Pharos יהיו 20%.