

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

("השותפות")

19 ביוני, 2022

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רחוב אחוזת בית 2	רחוב כנפי נשרים 22
<u>תל-אביב</u>	<u>ירושלים</u>

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכם לרכישת זכויות בנכסי אקספלורציה בפיליפינים ובמרוקו

השותפות מתכבדת לעדכן כי ביום 16 ביוני 2022 התקשרה השותפות, באמצעות Navitas Petroleum Limited (להלן: "נאוויטס"), חברה בת בבעלות מלאה של השותפות, עם Ratio Petroleum Limited¹ (להלן: "ההסכם" ו-"רציו", בהתאמה), בהסכם לרכישת 30% מזכויותיה של רציו בהסכם לחיפוש והפקה בנכס אקספלורציה ימי מול חופי הפיליפינים, וכן להענקת אופציה לנאוויטס להצטרף כשותפה בנכס נפט ימי נוסף הממוקם מול חופי מרוקו (להלן: "העסקה").

להלן תנאיה העיקריים של העסקה

1. רכישת זכויות בנכס נפט וגז בפיליפינים:

- רציו מחזיקה בכל הזכויות (100%) לחיפוש והפקה בנכס אקספלורציה ימי מול חופי הפיליפינים (להלן: "SC76" או "נכס הנפט"), וזאת במסגרת Service Contract No.76, אשר נחתם ביום 17 באוקטובר 2018 (ועודכן בחודש דצמבר 2019), בין רציו לבין ממשלת רפובליקת הפיליפינים באמצעות מחלקת האנרגיה בפיליפינים (להלן: "ההסכם הפיליפינים") וכן משמשת כמפעילה ב-SC76. לפרטים נוספים אודות נכס הנפט ראו נספח א' להלן.
- במסגרת העסקה תרכוש נאוויטס 30% מזכויות רציו ב-SC76, בתמורה להחזר חלקה היחסי בהוצאות העבר ובהוצאות הנוספות שיוצאו בין מועד חתימת ההסכם ועד מועד העברת הזכויות לנאוויטס, וזאת בהיקף כולל של כ-520 אלפי דולר, אשר ישולמו לרציו עד 30 יום ממועד השלמת העברת הזכויות לנאוויטס.
- רציו פועלת בנכס הנפט מכוח הסכם הפיליפינים, אשר מעניק לרציו זכויות לחיפוש והפקה (ככל שימצאו הידרוקרבונים) באזור נכס הנפט. בכפוף לקבלת האישור הרגולטורי הנדרש בפיליפינים, תיכנס נאוויטס² כצד להסכם הפיליפינים.
- רציו תיוותר המפעילה בנכס הנפט. לאחר השלמת ביצוע סקר סייסמי 3D הצדדים יפעלו יחד לצרף לנכס שותף אסטרטגי שהינו מפעיל בעל ניסיון מתאים, כאשר נאוויטס אינה מחויבת להקטין את חלקה בנכס הנפט אלא אם תסכים לכך באופן מפורש ובכתב.
- הצדדים יסכימו על נוסח הסכם תפעול משותף (JOA), אשר יחתם במועד השלמת העברת הזכויות ב-SC76 לנאוויטס (להלן: "JOA").

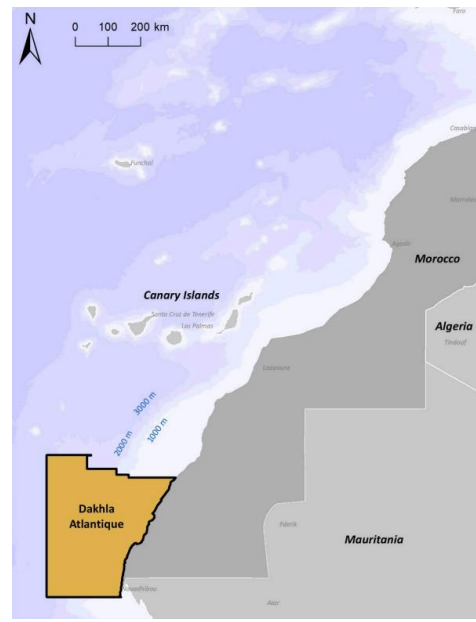
¹ חברה פרטית בבעלות מלאה של רציו פטרוליום אנרגיה, שותפות מוגבלת, אשר נתאגדה על פי דיני גיברלטר.
² באמצעות חברה ייעודית קשורה שתוקם לצורך כך.

- ההסכם מגדיר חלק מתנאי ה-JOA, וביניהם :
 - כל עוד רציו ונאוויטס תהיינה השותפות היחידות בנכס הנפט, כל ההחלטות בוועדת התפעול תתקבלנה פה אחד. בנוסף, במקרה של הצטרפות שותף/ים נוספים לנכס הנפט, לכל אחת מנאוויטס ורציו תעמוד זכות וטו ביחס להחלטות מהותיות, ככל שישמרו על החזקה בשיעור מינימאלי שיוסכם.
 - התנאים והתעריפים לעבודת המפעיל יהיו בהתאם למקובל בתעשייה.

2. אופציה לשותפות בנכסי נפט וגז במרוקו

- רציו מחזיקה כיום בזכות בלעדית ללימוד ומחקר של בלוק Dakhla Atlantique, הממוקם במרוקו לאורך חופי האוקיינוס האטלנטי בשטח של כ- 109,000 קמ"ר (להלן: "זכות המחקר" ו-"דאח'לה אטלנטיק", בהתאמה). רציו מחזיקה במלוא הזכויות (100%) בדאח'לה אטלנטיק מכוח הסכם, שנחתם עם המשרד הלאומי המרוקאי להידרוקרבונים ומכרות³ (להלן: "ONHYM"). רציו רשאית לממש את זכות המחקר ולקבל זכות חיפוש בדאח'לה אטלנטיק בדרך של חתימה על Petroleum Agreement עם ONHYM (להלן: "הסכם החיפוש והפיתוח"). בהתאם לנוסח הסכם החיפוש והפיתוח ולדין המקומי, ONHYM תהיה זכאית להחזקה ב-25% מהזכויות בהסכם החיפוש והפיתוח.

להלן מפת דאח'לה אטלנטיק :



- במסגרת ההסכם נקבע כי נאוויטס ורציו תפעלנה לביצוע הערכה משותפת של פוטנציאל ההשקעה בנכסי אקספלורציה במרוקו בכלל ובדאח'לה אטלנטיק בפרט במשך תקופה של כשנה וחצי (להלן: "שיתוף הפעולה במרוקו").
- 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 (לחלקה של נאוויטס לשנת הפעילות הקרובה) צפויות להסתכם בכ- 240 אלפי דולר.

³ Office National Des Hydrocarbures et des Mines

- במידה שלפי הדין המקומי רציו תוכל להעביר לנאוויטס חלק מזכות המחקר לפני מועד החתימה על הסכם החיפוש והפיתוח, אזי נאוויטס תהיה זכאית לקבל מיידיית 30% מזכות זו.
- בסמוך למועד בו רציו זכאית לממש את זכות המחקר ולהתקשר בהסכם החיפוש והפיתוח, תעדכן רציו את נאוויטס האם בכוונתה לממש את הזכות כאמור. במידה ורציו תבחר לממש את הזכות תהיה נאוויטס זכאית להתקשר בהסכם החיפוש והפיתוח יחד עם רציו ולקבל 30% מחלקה של רציו, אשר מהווים זכויות בשיעור 22.5% בהסכם החיפוש והפיתוח. במידה שרציו לא תרצה לממש את הזכות ונאוויטס תרצה במימוש הזכות נאוויטס תהיה רשאית לקבלת מלוא החזקות רציו בפרויקט. ככל שהצדדים יסכימו על כניסה משותפת להסכם החיפוש והפיתוח, הם יתקשרו בהסכם JOA בנוסח שיוסכם כמתואר לעיל, בו תוגדר רציו כמפעילה. הזכויות בהסכם החיפוש והפיתוח תהיינה כדלקמן: רציו - 52.5%; נאוויטס - 22.5%; ו-ONHYM - 25%. על פי תנאי הסכם החיפוש והפיתוח רציו ונאוויטס ישאו בהוצאות ONHYM לפי חלקן היחסי עד לקבלת זכות פיתוח והפקה בדאח'לה אטלנטיק.
- לאורך תקופת זכות המחקר רציו מתחייבת להמשיך ולבצע את כל הפעולות הנדרשות בהתאם לזכות המחקר ולהעביר לנאוויטס עדכונים שוטפים בדבר הפעילות בדאח'לה אטלנטיק.

3. שיתוף פעולה בתחום הנפט וגז ובתחום האנרגיה במרוקו ובפיליפינים

- נאוויטס ורציו 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,⁴ לרבות האנרגיה המתחדשת.⁵ יצוין כי בכל הקשור לשיתוף הפעולה בפרויקטים הנוספים בתחומי האנרגיה, לרבות האנרגיה המתחדשת בפיליפינים, רציו היא זו שתפעל להצעת פרויקטים כאמור לשותפות (להלן: "שיתוף הפעולה" ו-"תחום שיתוף הפעולה", בהתאמה).
- בהינתן הודעה של אחד הצדדים על פרויקט פוטנציאלי בתחום שיתוף הפעולה, תינתן לצד השני האפשרות להחליט האם לקחת חלק בפרויקט. במקרה של היענות של הצד השני, החזקות הצדדים בפרויקט תתחלקנה באופן שווה (50%-50%), אלא אם נקבע אחרת בהסכמה בין הצדדים. הכנסת שותף נוסף לפרויקט תהיה כפופה לאישור הצד השני, לפי שיקול דעתו, אולם נאוויטס לא תידרש לקבלת אישור מרציו לצירוף שותף נוסף בהתאם להסכם העקרונות שנחתם עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ והפניקס פנסיה וגמל בע"מ בקשר עם שיתוף פעולה בפרויקטי אנרגיה מתחדשת בדרום מזרח אסיה (להלן: "הסכם הפניקס").⁶
- במידה שאחד 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 מבוצע פרויקט משותף על ידי הצדדים בתחום זה, התקופה תוארך בשנתיים נוספות בכל פעם. שיתוף הפעולה בתחום האנרגיה, לרבות האנרגיה המתחדשת, יעמוד בתוקף למשך 3 שנים ממועד חתימת ההסכם, כאשר במקרה בו פרויקט משותף יבוצע על ידי הצדדים בתחום זה, התקופה תוארך בשנתיים נוספות בכל פעם.

⁴ בכפוף להוראות הדין ולקבלת האישורים הדרושים.

⁵ למעט אנרגיית רוח בים (Offshore wind).

⁶ ראו דיווח השותפות מיום 23 בינואר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-010051).

4. פרטים נוספים :

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

5. עם השלמת העסקה שיעור החזקות השותפים בנכס הנפט SC76 הינם כדלקמן:

70% Ratio Petroleum Limited

30% Navitas Petroleum Limited

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – השלמת רכישת הזכויות בנכס הנפט SC76, והפרטים הנוספים אודות העסקה ונכסי הנפט בפיליפינים ובמרוקו, המופיעים בדוח זה, לרבות קבלת האישורים הרגולטורים, ההוצאות הצפויות בגין נכסי הנפט בפיליפינים ובמרוקו, איתור פרויקטים מתאימים בתחום שיתוף הפעולה וחתימה על הסכמי שיתופי פעולה נוספים בקשר אליהם, מבוססים על מידע הקיים בידי השותפות למועד דוח זה, בהתאם לבדיקות הנאותות שבוצעו בקשר עם העסקה ולמידע שנמסר לשותפות על ידי רציו, מפעילת נכסי הנפט, ומהווים 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, ממצאים חדשים שיתקבלו בקשר עם נכסי הנפט בפיליפינים ובמרוקו, נתוני הפרויקטים אשר ייבחנו, יכולת הצדדים לאתר פרויקטים מתאימים בתחום שיתוף הפעולה, קבלת האישורים הנדרשים לרבות על פי הוראות הדין ובפרט לצורך פעילות בתחום האנרגיה המתחדשת, וכן קבלת מידע נוסף בנוגע לנכסי הנפט אשר יכול שיתגלה בתקופה שלאחר חתימת העסקה ולאחר השלמת העסקה ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים שונים הקשורים במימוש העסקה ובביצוע פרויקטי פיתוח של תגליות נפט מסוג זה.

בכבוד רב,

פלר נפט וגז ניהול בע"מ

השותף הכללי בנאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

ע"י גדעון תדמור, יו"ר

עמית קורנהאוזר, מנכ"ל ודירקטור

נספח א' - פרטים בדבר נכס הנפט SC76

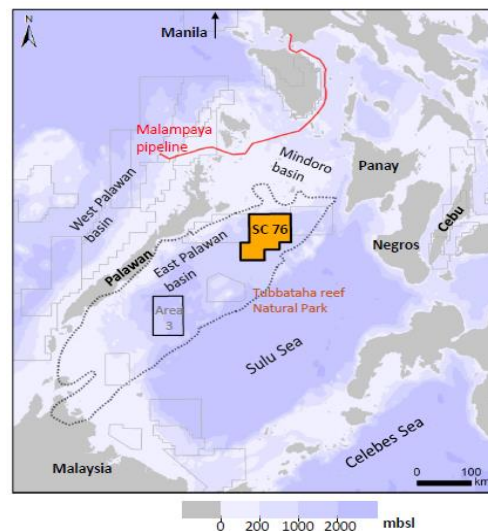
1. כללי

כל הפרטים בדוח זה ביחס לנכס הנפט הינם למיטב ידיעת השותפות ומבוססים על מידע שהתקבל מרציו שהינה מפעילת הפרויקט.

הפרטים להלן בדבר נכס הנפט מתייחסים לשיעור החזקותיה של השותפות בנכס הנפט באמצעות Navitas Petroleum Limited, חברה בת בבעלותה המלאה של השותפות (להלן: "נאוויטס"), אשר עתידה להחזיק ב-30% מהזכויות בנכס הנפט בהנחה של קבלת האישורים הנדרשים מאת הרגולטור הפיליפיני והשלמת העסקה לרכישת 30% מנכס הנפט.

השותפות רואה בנכס הנפט כנכס זניח.

להלן מפת נכס הנפט:



2. פרטים אודות נכס הנפט

פרטים כלליים אודות נכס הנפט	
SC76	שם נכס הנפט:
שטח ימי במים הכלכליים של רפובליקת הפיליפינים, בעומק מים הנע בין 900 ל-1,700 מטר.	מיקום:
שטחו הכולל של נכס הנפט הינו כ- 6,480 קמ"ר.	שטח:
הסמכה לביצוע פעילות חיפוש והפקה.	סוג נכס הנפט ותיאור הפעולות המותרות לפי סוג זה:
<p>הסכם הפיליפינים מקנה לבעל הזכות את הזכות לבצע חיפושי נפט ו/או גז טבעי בשטח SC76 לתקופה בת 7 שנים עם אפשרות להארכה לתקופה נוספת בת שלוש שנים (להלן: "תקופת ההארכה") ובתנאי שבעל הזכות לא יהיה בהפרה כלשהי של התחייבויותיו על פי הסכם הפיליפינים וכי תהיה לו תכנית עבודה ותקציב מתוכננים לתקופת ההארכה. ככל שלא ימצאו הידרוקרבונים בנכס הנפט בתום תקופת ההארכה, יסתיים ההסכם באופן אוטומטי.</p>	תאריך הענקה מקורי של נכס הנפט:
	תאריך פקיעה מקורי של נכס הנפט:
	תאריכים שבהם הוחלט על הארכה של תקופת נכס הנפט:
	תאריך נוכחי לפקיעת נכס הנפט:
	ציון האם קיימת אפשרות נוספת להארכת תקופת נכס הנפט; אם אפשרות כאמור

	קיימת – יש לציין את תקופת ההארכה האפשרית:
Ratio Petroleum Limited	ציון שם המפעיל (Operator):
Ratio Petroleum Limited – 70% Navitas Petroleum Limited – 30%	ציון שמות השותפים הישירים בנכס הנפט וחלקם הישיר בנכס הנפט וכן, למיטב ידיעת השותפות, שמות בעלי השליטה בשותפים האמורים:

3. תכנית עבודה בפועל ומתוכננת בנכס הנפט

להלן תיאור תמציתי של פעולות בפועל ומתוכננות, בציון התקציב המשוער לביצוע כל פעולה וחלקם של מחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות בתקציב זה:

תקופה	תיאור תמציתי של פעולות שבוצעו בפועל לתקופה או של תכנית העבודה המתוכננת	תקציב כולל משוער לפעולה ברמת נכס הנפט (באלפי דולר) ⁷	היקף השתתפותם בפועל של מחזיקי הרישיונות של השותפות בתקציב (באלפי דולר)
עד 2022 16.10.2023 ⁸	• ביצוע סקר סייסמי 3D של 500 קמ"ר (לפחות), עיבוד ופיענוח.	כ- 4,000	כ- 1,200
17.10.2023 – 17.10.2026 ⁹	• קידוח חיפוש (אקספלורציה) מותנה בתוצאות סקר סיימי 3D. • קידוח הערכה אחד לפחות (מותנה תוצאות קידוח ראשון). • קידוחי חיפוש נוספים (מותנה תוצאות); הסכם הפיליפינים קובע, כי קידוח בעומק של 3,048 מטר או יותר ייחשב כשני קידוחי חיפוש.	כ- 30,600	כ- 9,180

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - יודגש כי העלויות ולוחות הזמנים המשוערים מבוססים על אומדנים כלליים וראשוניים בלבד ויכולות להיות בהן סטיות ניכרות. עוד ציון כי תכנית העבודה, העלויות ולוחות הזמנים המשוערים עשויים להשתנות בעקבות ממצאים חדשים שיתקבלו. מובהר כי הנתונים לעיל ולהלן והצפי בדבר פעולות, עלויות ולוחות זמנים לביצוע הפעולות השונות מהווים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על המידע הקיים בידי השותף הכללי נכון למועד זה כפי שנמסר לו על ידי רציו, מפעילת נכס הנפט, וכולל הערכות ראשוניות של השותף הכללי או כוונות שלו בדבר ביצוע הפעולות נכון למועד זה בהתבסס על מידע שנמסר לו על ידי רציו, מפעילת נכס הנפט, אשר השותף הכללי טרם ביצע לגביהן בדיקה מלאה ואשר יכולות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו וכן בשל מגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך, הפעולות שיבוצעו בפועל ועלותן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשוערים.

⁷ הנתונים בדבר התקציב המשוער הם הסכומים הקבועים בתכנית העבודה המועדכנת ביחס למחויבויות העבודה המינימליות ב- SC76.
⁸ על רקע מגיפת הקורונה במהלך חודש פברואר 2022 קיבלה רציו הודעה כי משרד האנרגיה הפיליפיני אישר את קיומו של אירוע כוח עליון בגין מגיפת הקורונה בשטח SC76. הכוח העליון יחול מיום 10.8.2021 למשך שנה או עד לסיומו של מצב החירום שהוכרז בפיליפינים עקב מגיפת הקורונה, לפי המאוחר. בהתאם, השלב השני של תקופת האקספלורציה על פי הסכם הפיליפינים יוארך בשנה אחת לכל הפחות. לאור האמור, לוחות הזמנים לביצוע הפעולות המתוארות בשורה זו לוקחים בחשבון הארכה של שנה בתוכנית העבודה המקורית כפי שמופיעה בהסכם הפיליפינים.
⁹ הפעולות המפורטות בשורה זו יבוצעו ככל שיוחלט על התקדמות בתוכנית העבודה בהתאם להסכם הפיליפינים.