

العرض الخاص بالمستثمرين
طاقة نظيفة للمستقبل

نوفمبر 2017

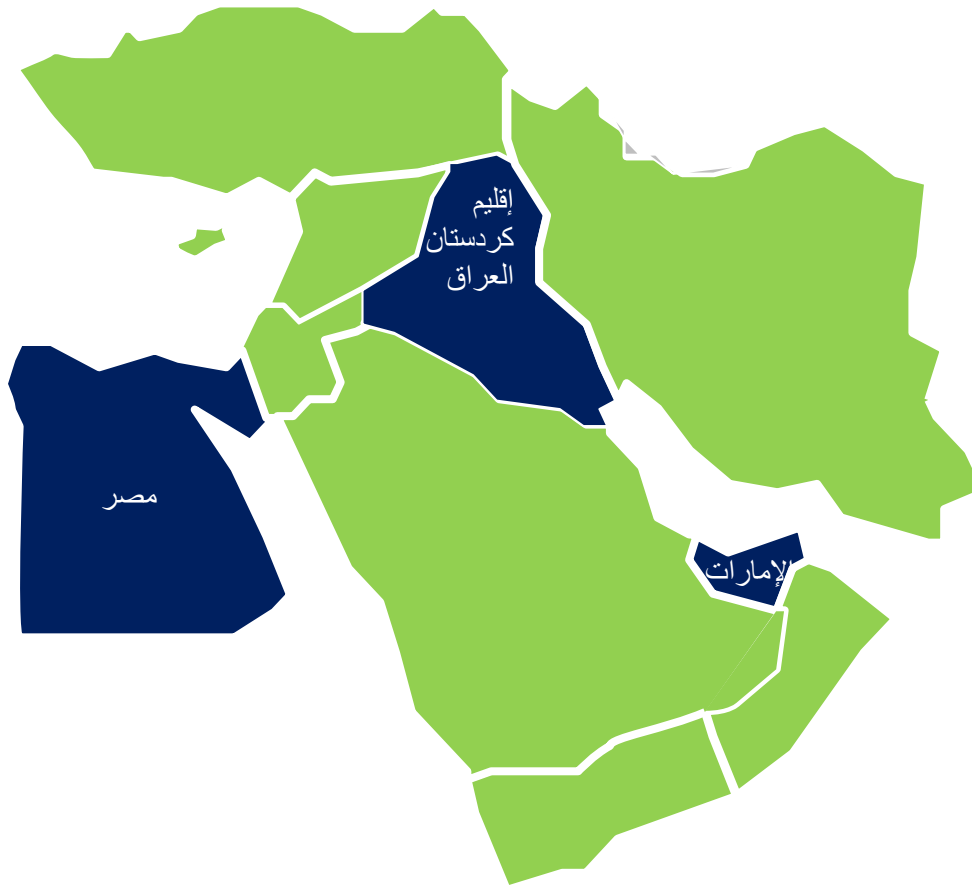


يحتوي هذا العرض على رؤية مستقبلية والتي يمكن الاستدلال عليها من بعض الكلمات المستخدمة مثل: "تخطط" و "تأمل" و "سوف" و "تتوقع" و "تعتقد" و "تنوي" و "تتصور/ تعتبر" و "تقدر" أو أي كلمات أخرى تحمل نفس المغزى. حيث أن جميع التصريحات التي تتناول توقعات أو رؤى مستقبلية - ومنها على سبيل المثال لا الحصر التصريحات الخاصة باستراتيجية الشركة للنمو وتطوير منتجاتها ومكانتها في السوق ونفقاتها ونتائجها المالية جميعها تصريحات عن نظرتنا المستقبلية - تعبر عن رؤية الشركة المستقبلية.

تعتمد التصريحات المتعلقة برؤيتنا المستقبلية على بعض الاستنتاجات/ الفرضيات والتوقعات لأحداث مستقبلية. لا تضمن الشركة أو شركاتها التابعة أو حلفائها (الشركات) المشار إليهم في هذا العرض التوضيحي مدى دقة هذه الاستنتاجات والتوقعات أو إمكانية تحقيقها. ومن ثم يمكن أن تختلف النتائج الفعلية للشركة أو أدائها أو إنجازاتها بصورة ملموسة عن تلك المعروضة في أي من هذه التصريحات الخاصة برؤيتنا المستقبلية. ويحق للشركة تعديل أو تغيير أو تصحيح أي تصريحات ذات رؤية مستقبلية علانية ودون أدنى مسؤولية على الشركة؛ بسبب / مستندة على أي تطورات أو معلومات أو أحداث لاحقة أو خلاف ذلك.



أكبر شركة مساهمة خاصة تعمل في مجال التنقيب عن الغاز وإنتاجه في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



125
مليون دولار

صافي الأرباح خلال التسعة أشهر الأولى من 2017

562
مليون دولار

السيولة النقدية في 30 سبتمبر 2017

158%

نسبة التحصيل من مصر خلال التسعة أشهر الأولى من 2017

49
مليون دولار

النفقات العامة والإدارية خلال التسعة أشهر الأولى من 2017

67.6
برميل نفط مكافئ

إنتاج المجموعة التسعة أشهر الأولى من 2017

1.14
مليار برميل نفط مكافئ

إجمالي الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة

إقليم كردستان العراق

- 25 ألف برميل نفط مكافئ يوميا (التسعة أشهر الأولى من عام 2017)
- حقلين على مستوى عالمي بأكبر احتياطي غاز في الإقليم.
- أكثر من 8 سنوات من الإنتاج
- تزويد محطتي إنتاج كهرباء رئيسيتين بالغاز

الإمارات العربية المتحدة

- مشروع حقل غاز الزوراء البحري
- 1,550 برميل نفط مكافئ (التسعة أشهر الأولى من عام 2017)

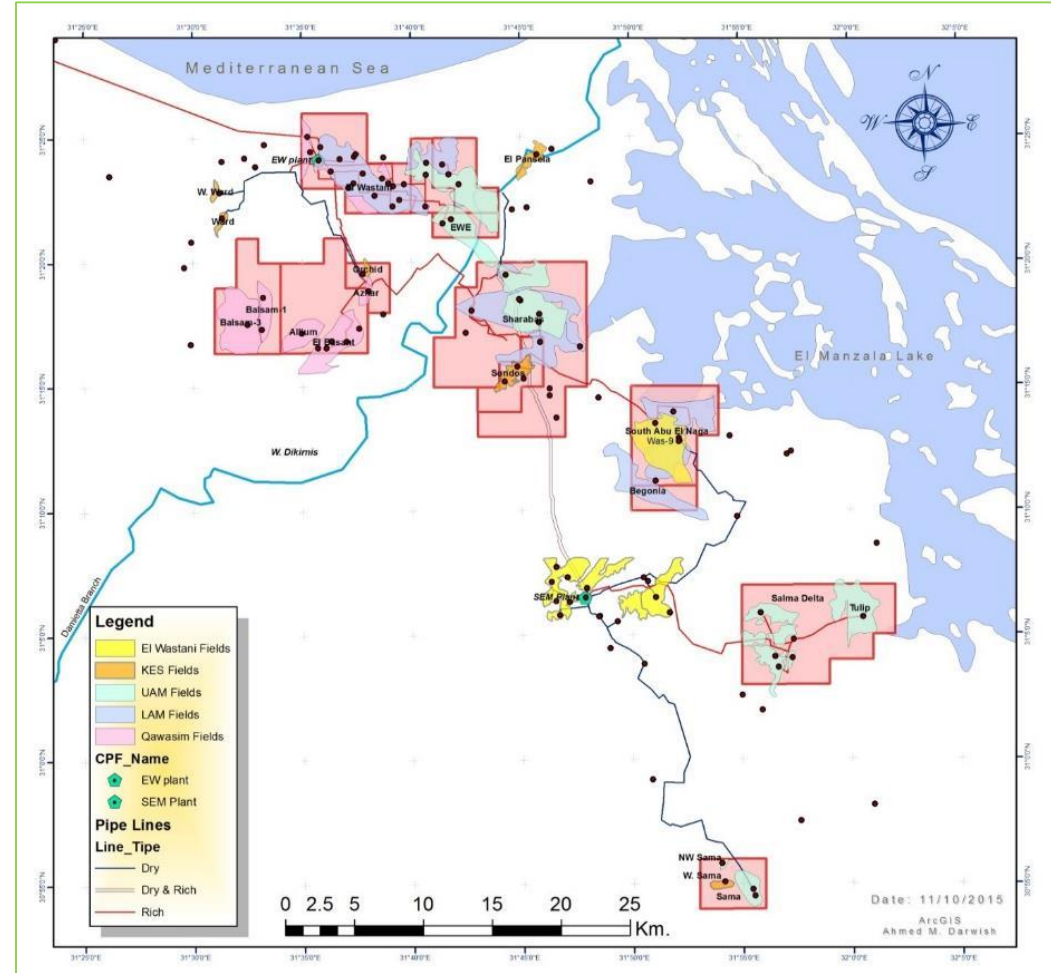
جمهورية مصر العربية

- 39.6 ألف برميل نفط مكافئ يوميا (التسعة أشهر الأولى من عام 2017)
- خامس أكبر منتج للغاز في مصر.
- 14 منطقة تطويرية و 3 مناطق تنقيبيه.
- فرص استكشافية ضخمة.

- 2007 بداية العمل في مصر
- 14 منطقة بنسبة تملك 100% ومرفقين لمعالجة الغاز في دلتا النيل.
- قطاعات برية وبحرية.
- القدرة الإنتاجية تصل للحد الأقصى.

أغسطس 2014 - توقيع اتفاقية تعزيز إنتاج الغاز مع الحكومة المصرية لزيادة الإنتاج ولسداد المبالغ المالية المستحقة للشركة.

— تم بيع ثلاث شحنات من المكثفات في عام 2017. إجمالي قيمة البيع 22 مليون دولار أمريكي.



جمهورية مصر العربية: عرض الإنجازات

مواصلة الإنتاج وفقاً لاتفاقية زيادة إنتاج الغاز بحفر 19 بئراً بنجاح.

- 5 آبار تنقيبيه و9 آبار تنموية وإعادة إكمال 5 آبار بالإضافة إلى صيانة بئرين في عام 2016

شمال الصالحية (قطاع 1 - حقوق 100%)

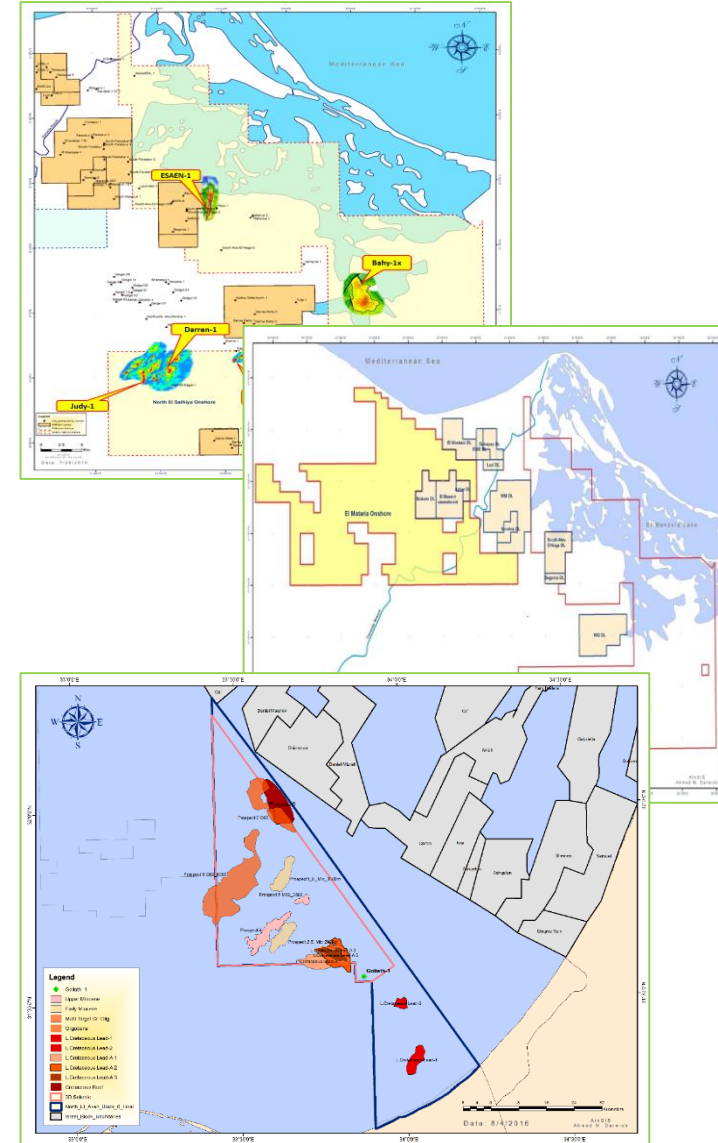
- البدء في حفر بئرين في الربع الربع 2017 "جنوب شرق أبو النجا-1" و"باهي-2"

قطاع-6 (100% حق انتفاع)

- نتائج إيجابية
- من المتوقع البدء في عمليات الحفر خلال عام 2018.

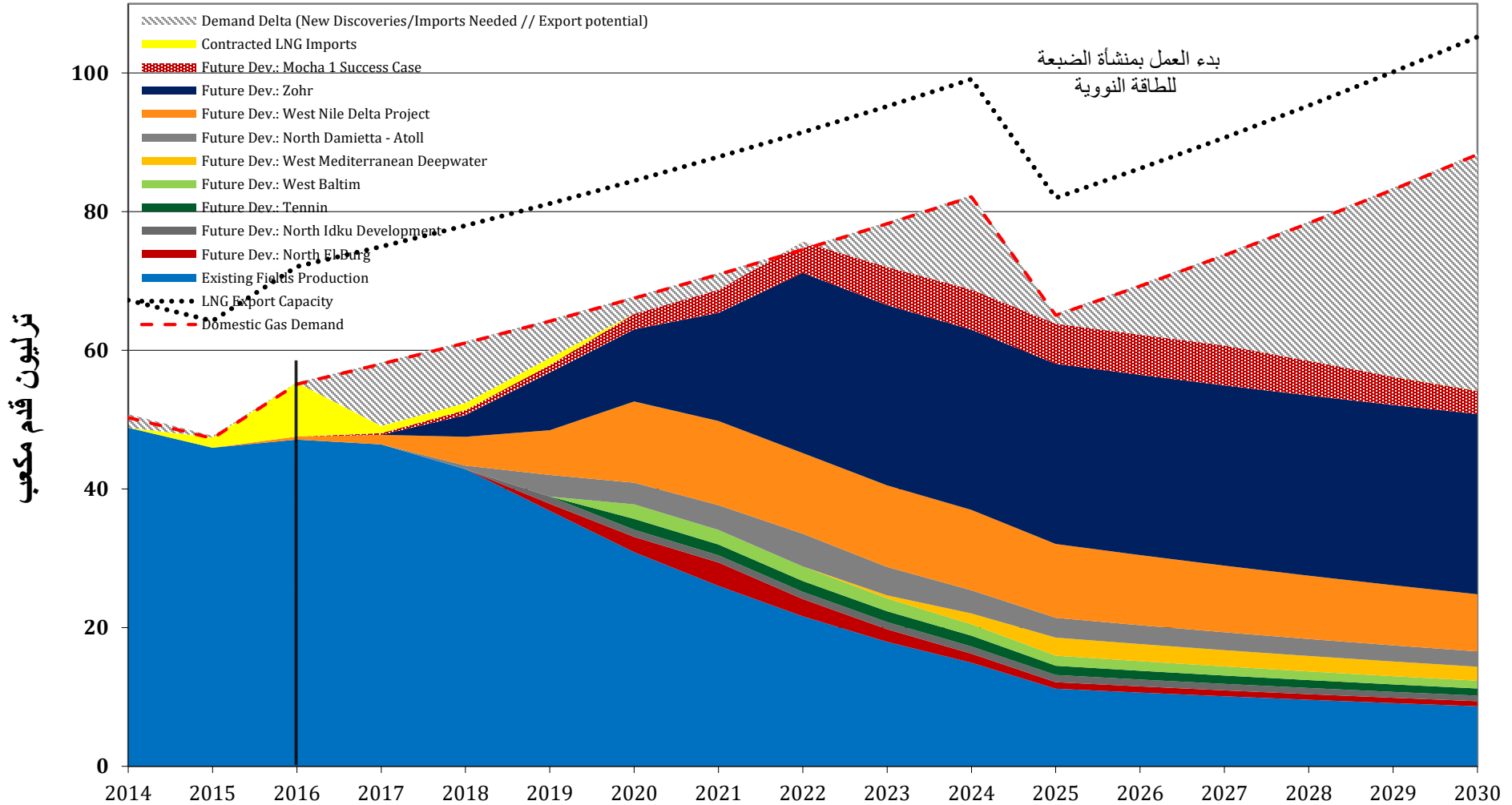
منطقة امتياز غرب المنزلة

- حفر بئر "شمال الباسنت" خلال الربع الاول من 2018.



جمهورية مصر العربية: طلب مستقبلي متواصل على الغاز في مصر

سوق الغاز في مصر - العرض والطلب (مليار متر مكعب) (توقعات الربع الثالث 2017)



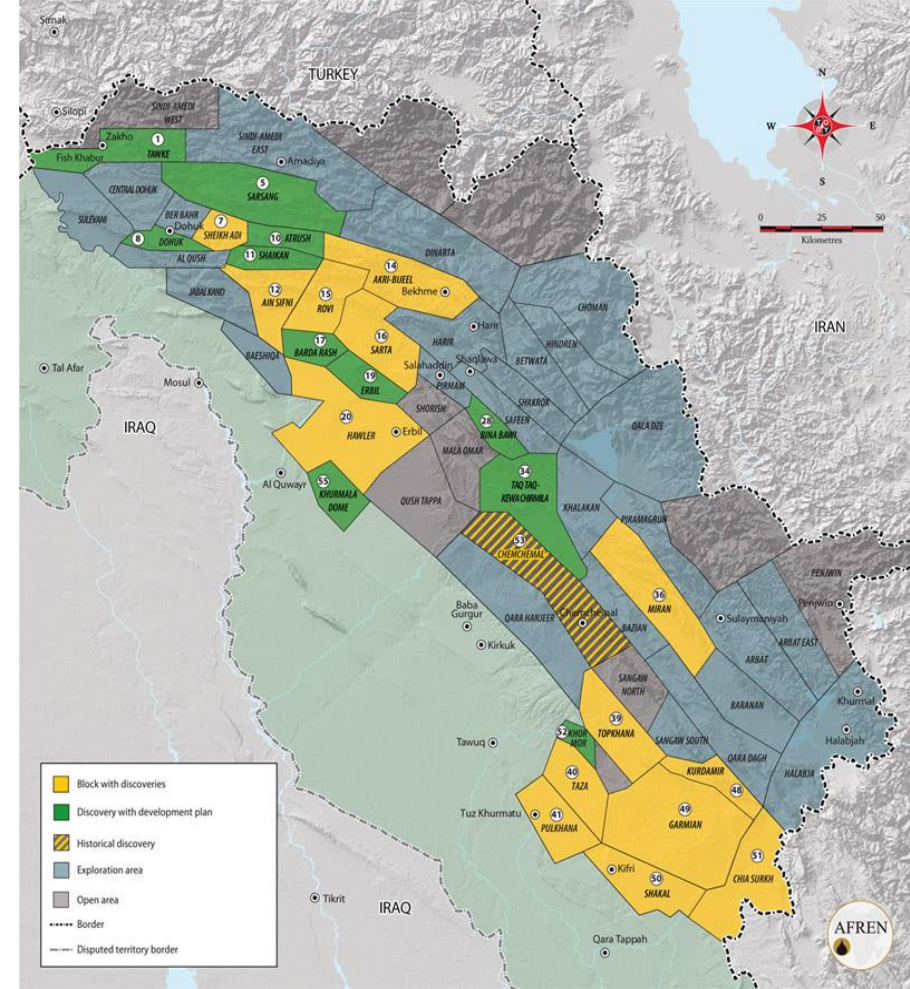
إقليم كردستان العراق: أصول عالمية واحتياطيات ضخمة

شركة بئرل بترولسيوم المحدودة

- 35% حصة دانة غاز 35% حصة نفط الهلال، وشركات "OMV" و "MOL" و "RWE" بحصة 10% لكل منهم.
- حقلين رئيسيين: باحتياطيات أولية/ مبدئية مقدرة بـ 75 مليار قدم مكعب من الغاز، و 7 مليار برميل نفط.

حقلي خور مور وجمجمال

- متوسط إنتاج 75,000 برميل نفط مكافئ يوميا.
- 307 مليون قدم مكعب من الغاز
- 13,269 برميل مكثفات
- 828 غاز نفطي سائل
- مواصلة الإنتاج بصورة طبيعية
- أكبر احتياطيات غاز في إقليم كردستان العراق.
- 1.1 مليار دولار استثمارات حتى الآن.
- 9 سنوات من الإنتاج.
- تزويد محطتين رئيسيتين لإنتاج الكهرباء بالغاز.

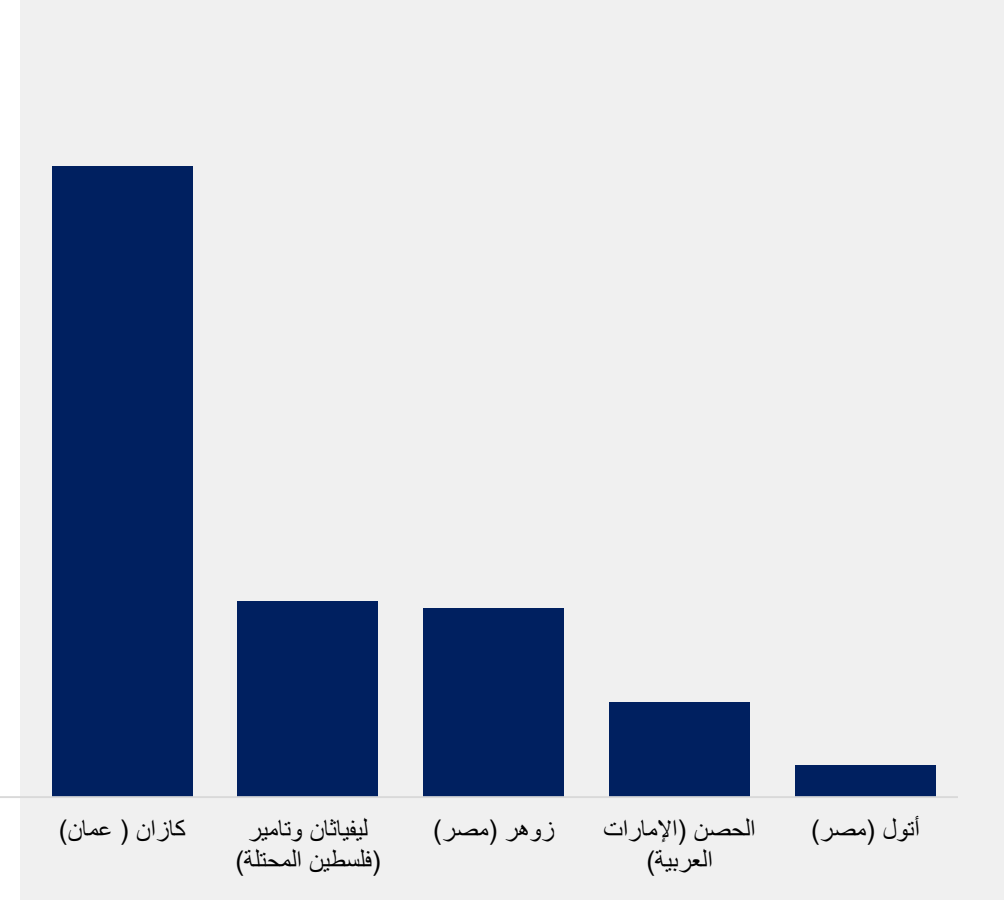
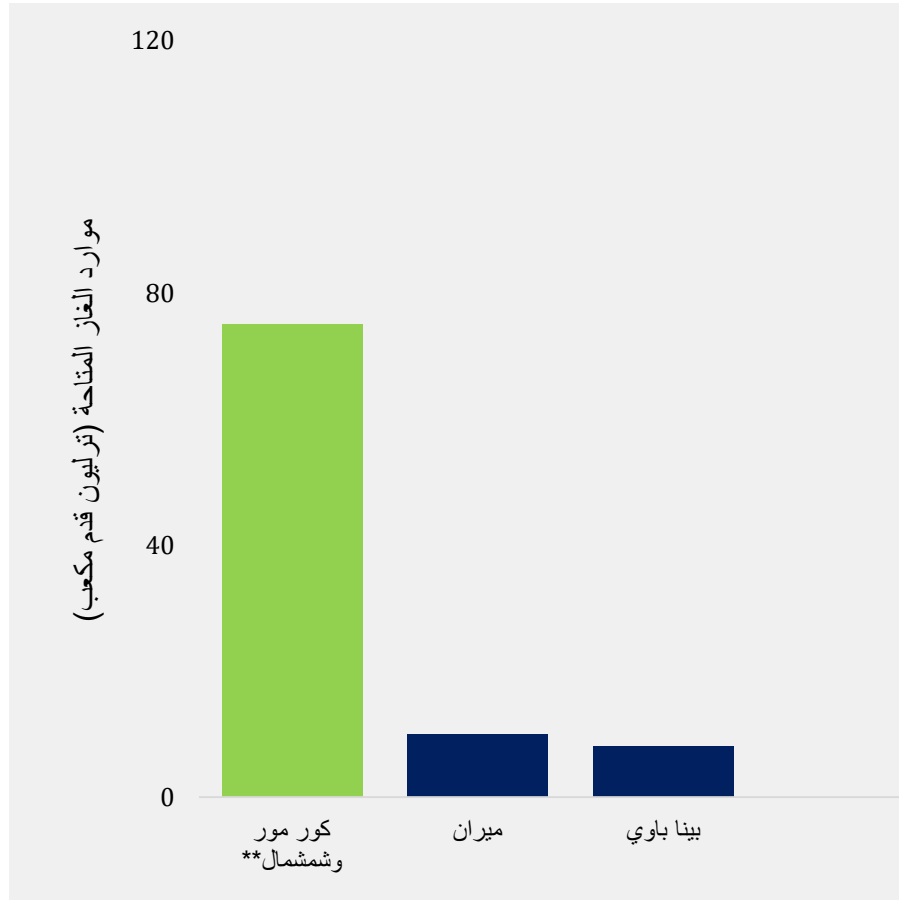


حقلين من أكبر حقول الغاز في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

مقارنة ببعض مشاريع الغاز الكبيرة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

إقليم كردستان العراق

الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



ملاحظات: الكميات لا تشمل السوائل والبتروول المصاحب لإنتاج الغاز * معدل الاستخراج المتوقع هو 10-15% من احتياطيات الغاز المتاحة/الأولية. ** قدرت "بيزل بتروليوم" الاحتياطيات الإجمالية بنسبة 50% بـ 75 مليار قدم مكعب.

سبتمبر 2017: اتفاقية التسوية مع حكومة إقليم كردستان العراق

“توصل الأطراف إلى اتفاقية مشتركة لتسوية خلافاتها بشكل تام، عبر إنهاء إجراءات التحكيم، وكل الخلافات المتعلقة ذات الصلة، وذلك عبر آلية تسوية بقيمة 2.2 مليار دولار....”

بنود التسوية الرئيسية

- دفعة بقيمة مليار دولار لصالح بيرل بترول يوم.
- 600 مليون دولار نقداً و 400 مليون دولار مخصصه للتطوير.
- ويهدف الائتلاف لزيادة إنتاج الغاز والمكثفات بمقدار 500 مليون قدم مكعب قياسي و 20 ألف برميل نفط مكافئ يومياً، بمقدار زيادة 160% مقارنة بالإنتاج الحالي و ستستغرق أعمال التطوير عامين تقريباً.
- الرصيد النقدي المتبقي 1,239 مليون دولار سيعاد تصنيفه على أنه كلفة مستحقة قابلة للاسترداد من الإيرادات المستقبلية.
- تم تعديل حصة بيرل في الأرباح من الإيرادات المستقبلية التي تتحقق من مناطق العقد، بزيادة تتساوى مع مستويات الأرباح العامة التي منحتها الحكومة لشركات النفط الدولية الأخرى (22% مقابل 10% سابقاً).
- ستشتري حكومة إقليم كردستان العراق 50% من الغاز الإضافي بناءً على الشروط المتفق عليها لزيادة توريد الغاز إلى محطات توليد الكهرباء في الإقليم.
- منحت حكومة إقليم كردستان العراق للشركات فرصاً استثمارية جديدة وإضافية في المناطق المجاورة المعروفة بالرقع رقم 19 و 20 وأضافتها إلى مناطق العقد.

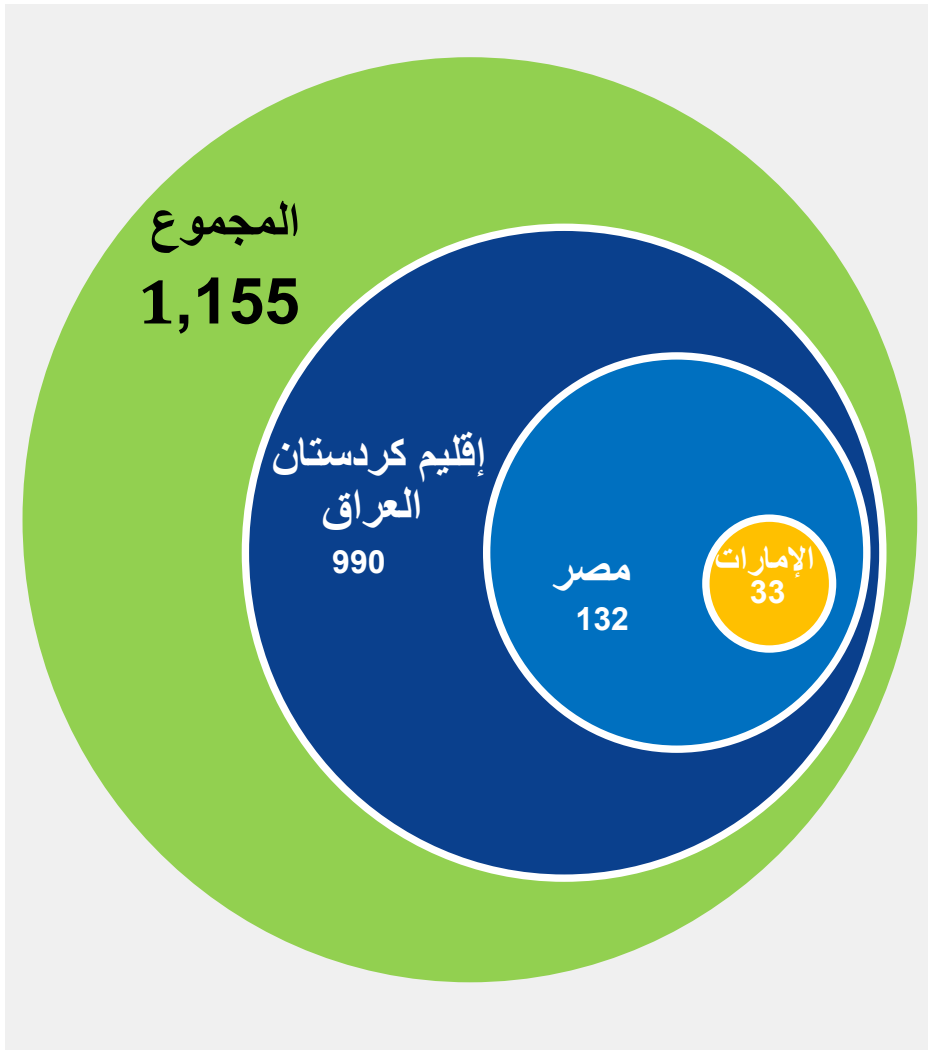
الاتفاقية - بالأرقام

إجمالي	2.2 مليار دولار
نقدي	600 مليون دولار
إستثمار	400 مليون دولار
تكلفة قابلة للاسترداد	1.2 مليار دولار
مقدار زيارة الإنتاج	500 مليون مكعب من الغاز
	20 ألف برميل نفط مكافئ

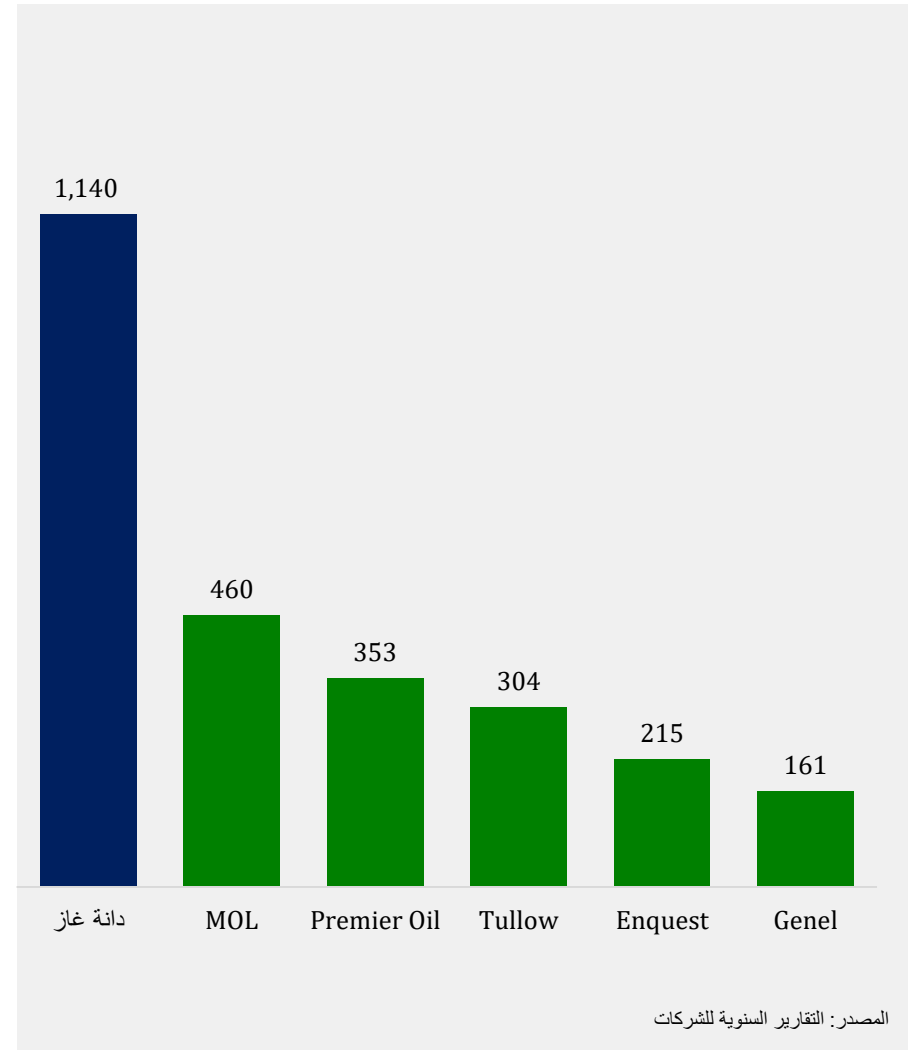
- البدء بإنتاج الغاز في فبراير 2016
- الإنتاج في الربع الثالث 2017 1,550 برميل نفط مكافئ.
- حصلت الشركة على نتائج أولية حول برنامج التدخل المحتمل في البئر، والتي تشير إلى أن أي أعمال للتدخل في البئر لن تكون مجدية اقتصادياً في ظل أسعار الغاز الحالية.
- ستوضع هذه النتائج في عين الاعتبار عندما تجري الشركة عملية التقييم السنوية للاحتياطيات في نهاية العام الجاري.



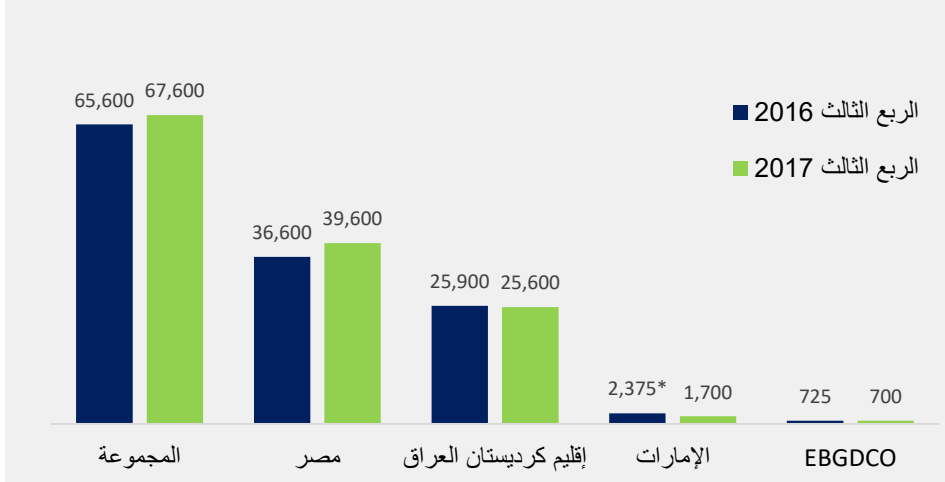
إجمالي الاحتياطيات لكل دولة (مليون برميل نفط مكافئ)



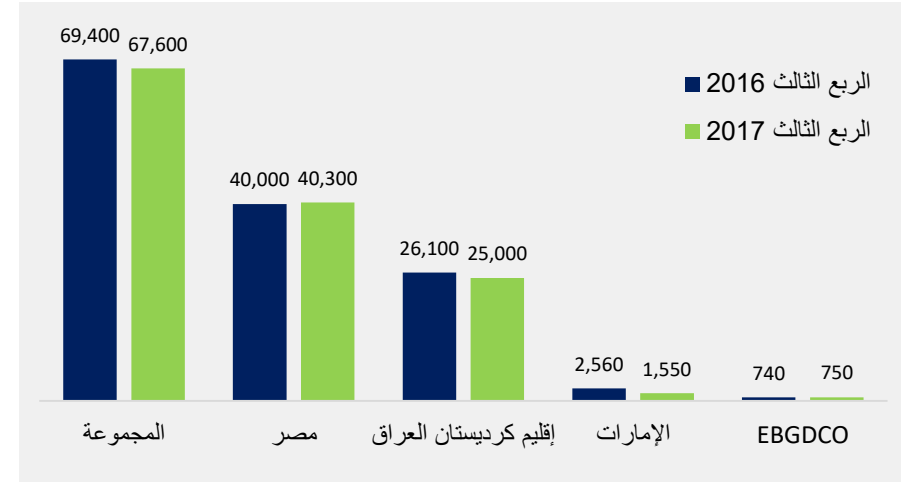
مقارنة الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة (مليون برميل نفط مكافئ)



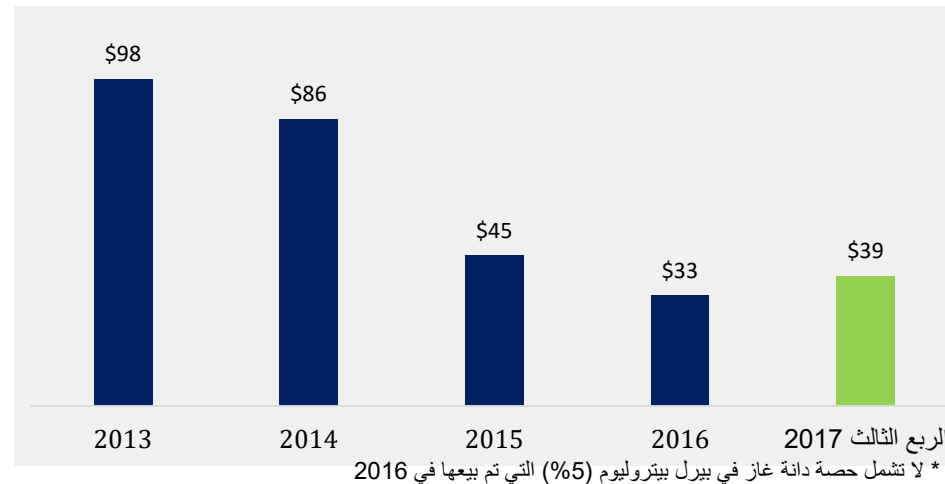
معدل الانتاج (برميل نفط مكافئ يوميا)



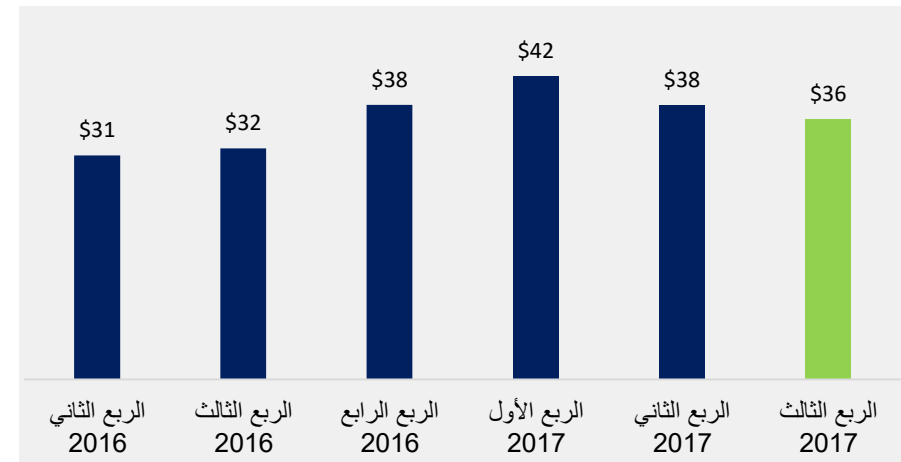
معدل الانتاج (برميل نفط مكافئ يوميا)



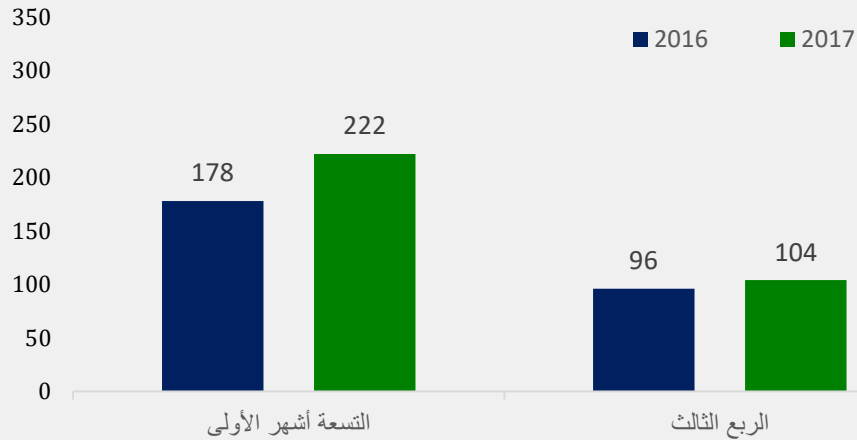
متوسط الاسعار المحققة (دولار أمريكي)



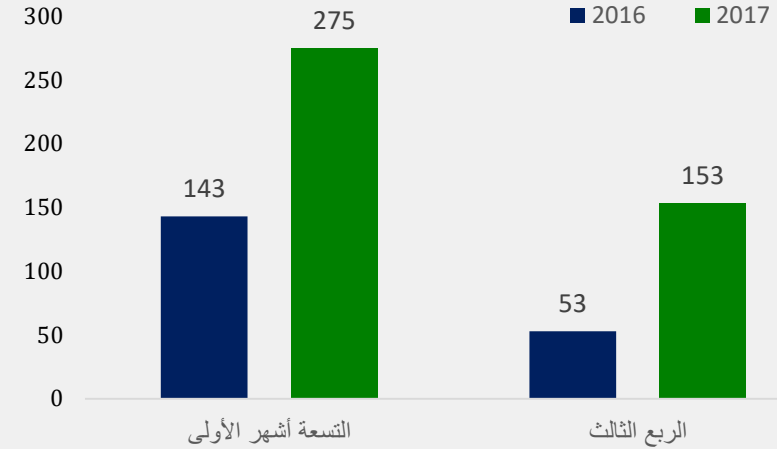
متوسط الأسعار المحققة (دولار أمريكي)



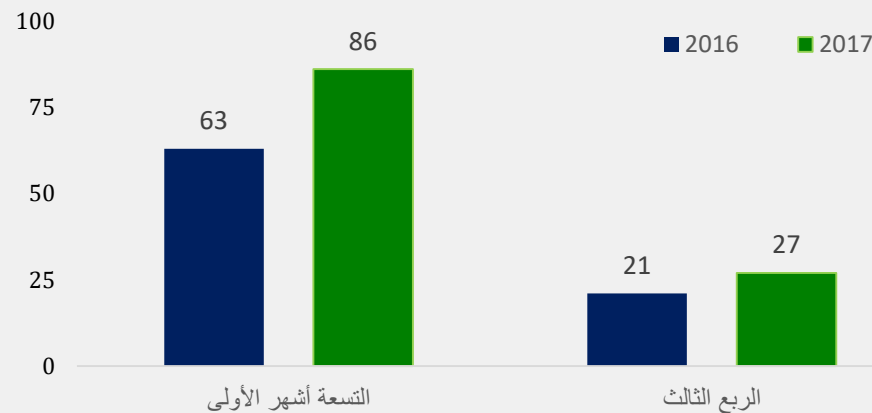
إجمالي الإيرادات (مليون دولار أمريكي)



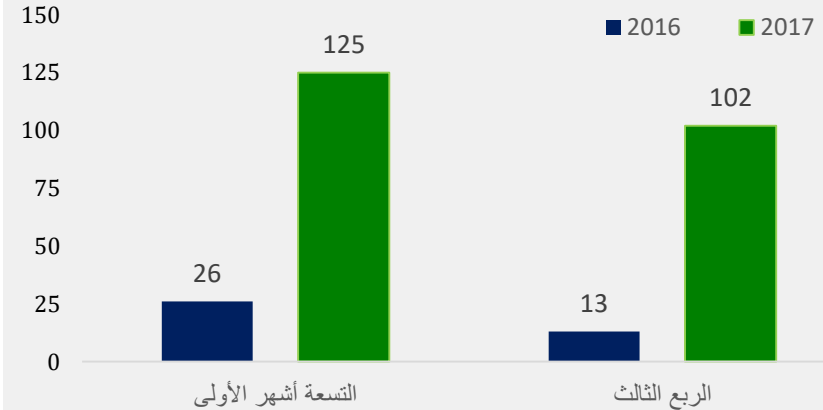
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (مليون دولار أمريكي)



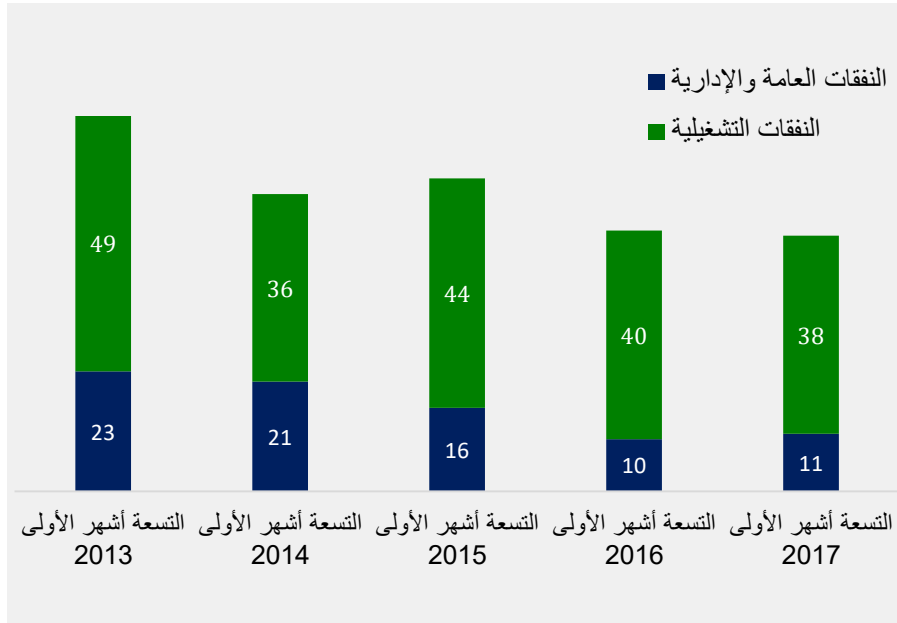
إجمالي الأرباح (مليون دولار أمريكي)



صافي الأرباح (مليون دولار أمريكي)



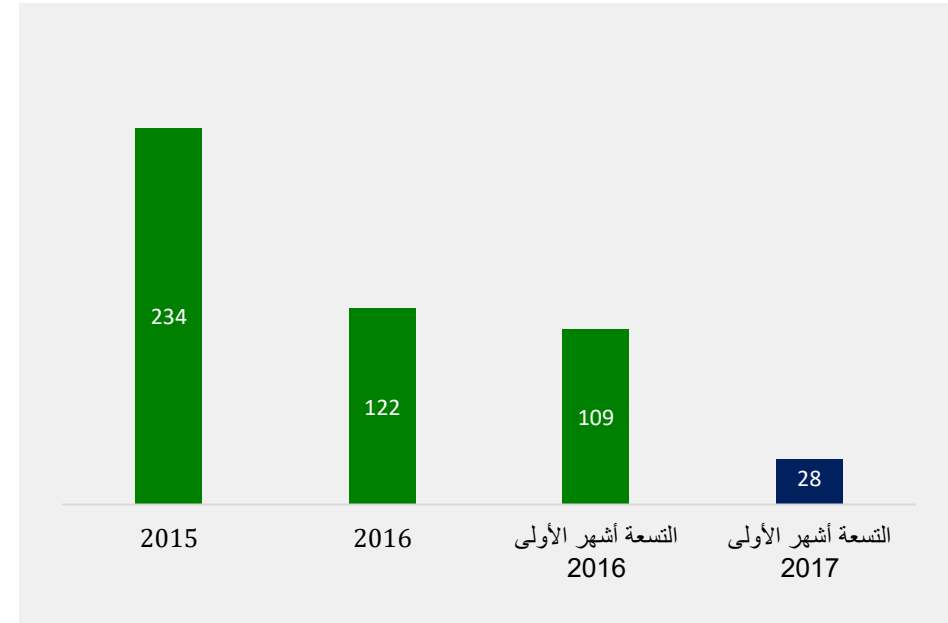
النفقات العامة والإدارية / النفقات التشغيلية (مليون دولار)



النفقات العامة والإدارية / النفقات التشغيلية

- تواصل الشركة العمل على خفض النفقات
- إنتهاج سياسة منضبطة لإدارة النفقات
- خفض التكاليف بنسبة 32% منذ عام 2013

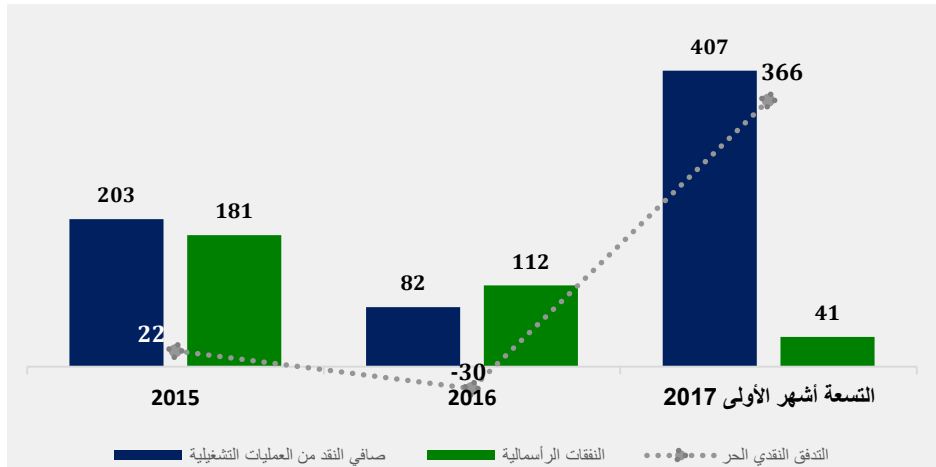
النفقات الرأسمالية (مليون دولار)



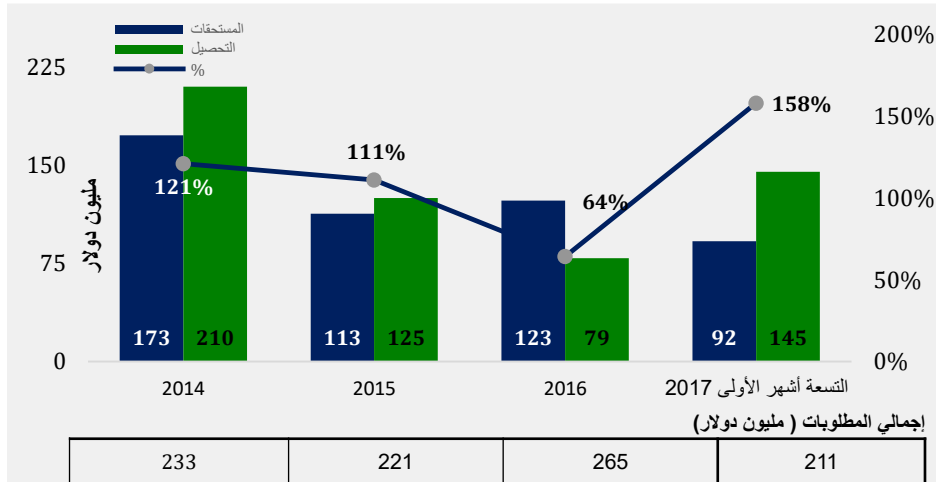
النفقات الرأسمالية

- بلغت النفقات الرأسمالية 28 مليون دولار – الحد الأدنى من الإنفاق
- الإلتزامات المستقبلية في مصر – حفر ثلاث آبار ؛ بئرين منها في القطاع 1
- زيادة الانتاج في اقليم كردستان العراق

التدفقات النقدية (مليون دولار)



المستحقات - مصر (مليون دولار)

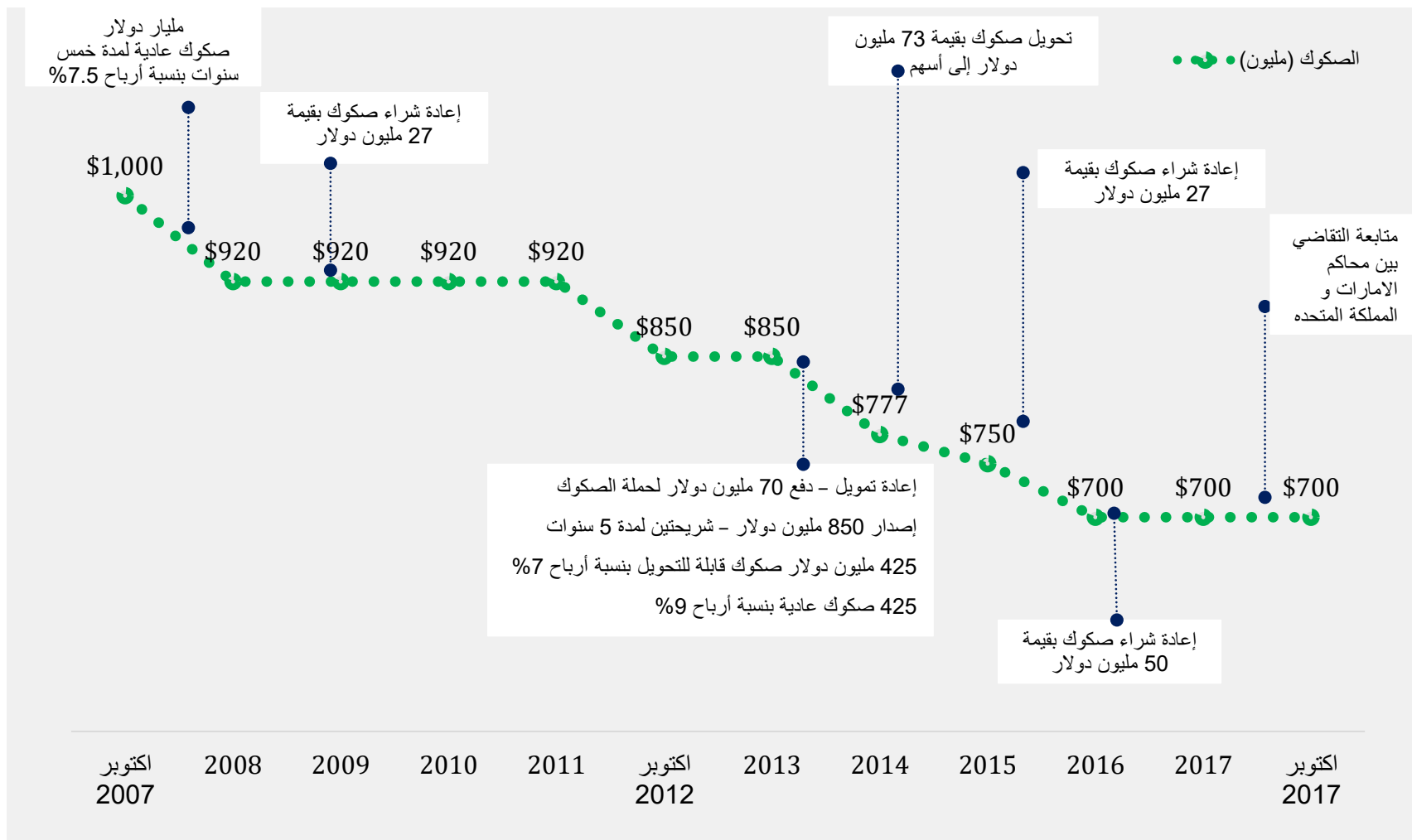


Note: % calculated as collection divided by net revenue

- تدفقات نقدية إيجابية نتيجة لإتفاقية التسوية التي تم التوصل إليها مع حكومة إقليم كردستان العراق والدفعات من الحكومة المصرية.
- 562 مليون دولار إجمالي الاحتياطيات النقدية*.
- إعادة تصنيفه المبالغ المستحقة على الاقليم على أنها كلفة مستحقة قابلة للاسترداد من الإيرادات المستقبلية.
- تحصيل مصر 145 مليون دولار خلال الأشهر التسعة الأولى من العام، بمعدل 158%.
- تحصيل 433 مليون دولار خلال الأشهر التسعة الأولى من العام من اقليم كردستان العراق ؛ يشمل ذلك 350 مليون من التسوية النقدية و 16 مليون دولار نتيجة للأمر الصادر من المحكمة الإنجليزية و 67 مليون دولار حصيلة المبيعات المحلية.

*لا يشتمل الرصيد مبلغ بقيمة 140 مليون دولار تم استلامه في إطار اتفاقية التسوية مع حكومة إقليم كردستان العراق، حيث تم تخصيص هذا المبلغ للاستثمار في أعمال تطوير جديدة في أصول النفط والغاز في الإقليم.

صكوك دانة غاز (مليون دولار)



شركة النفط والغاز الهنغارية "إم أو إل جروب"

- رفض شركة «إم أو إل» للتسوية التي تم التوصل إليها مع حكومة إقليم كردستان العراق – وتطالب بإعادة التفاوض بشأن الشروط التعاقدية التي انضمت بموجبها كمساهم في "بيرل بيتروليوم" في مايو 2009.
- اللجوء إلى التحكيم لحل هذه المسألة.

مشروع غاز الإمارات

- تم عقد جلسات استماع شفوية - لتوضيح بعض المسائل القانونية.
- الحكم متوقع خلال الأشهر الإثني عشر المقبلة.

الصكوك

- تعمل دانة غاز للوصول لحل من خلال القنوات القانونية.



ملخص - التسعة أشهر الأولى من عام 2017

النتائج المالية

- 330 مليون دولار إجمالي الإيرادات و 86 مليون دولار صافي الأرباح ، بنمو نسبته 18% و 37% على التوالي مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي
- صافي أرباح الشركة في الأشهر التسعة الأولى 125 مليون دولار، مدعوماً بالتعديلات المحاسبية المرتبطة باتفاقية التسوية
- يعزى النمو القوي في ربحية الشركة إلى عدة عوامل منها , نمو الإيرادات في إقليم كردستان العراق، وارتفاع سعر البترول, وبرنامج إدارة النفقات، وارتفاع الدخل من بنود أخرى.
- الاستمرار في عملية خفض النفقات الرأسمالية والتشغيلية
- تدفقات نقدية حرة إيجابية بقيمة 366 مليون دولار

العمليات التشغيلية

- زيادة إنتاج المجموعة بنسبة 3% ليصل إلى 67,600 ألف برميل نفط مكافئ خلال الأشهر التسعة الأولى من هذا العام
- زيادة إنتاج الشركة في مصر بنسبة 8% ليصل إلى 39,600 ألف برميل نفط مكافئ خلال الأشهر التسعة الأولى من هذا العام
- استقرت عمليات الإنتاج في إقليم كردستان العراق خلال الربع الثالث عند 25,000 برميل نفط مكافئ يومياً
- بيع ثالث شحنة من المكثفات في مصر (أكتوبر)
- استكملت الشركة مشروع ضغط الغاز في بئر "جنوب فاراسكور" - مما اضاف 5 ملايين قدم مكعبة قياسية من الغاز يومياً
- حفر ثلاثة آبار في مصر ؛ بئرين منها في القطاع 1

دعوى التحكيم

- التوصل إلى اتفاقه تسوية مع حكومة كردستان العراق
- بدأت دانة غاز ونفط الهلال إجراءات التحكيم ضد شركة النفط والغاز الهنغارية "إم أو إل جروب"
- بدأ عملية إعادة هيكلة الصكوك. متابعة الإجراءات القانونية في محاكم الامارات و المملكة المتحدة
- موعد صدور حكم الاضرار ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية خلال العام القادم

السيولة النقدية

- استلمت الشركة 210 مليون دولار نقدًا و 140 مليون دولار لأعمال التطوير المستقبلية في إقليم كردستان العراق نتيجة لاتفاقية التسوية
- استلام 145 مليون دولار من الحكومة المصرية.
- إجمالي المستحقات المتأخرة على الحكومة المصرية 211 مليون دولار
- يتوفر لدى الشركة سيولة نقدية بقيمة 562 مليون دولار في نهاية الربع الثالث

المحاور الرئيسية لاستراتيجية الشركة 2016 - 2018

1.

الانتهاء من إعادة هيكلة الصكوك.

2.

الاستثمار في مضاعفة إنتاج الغاز والمكثفات ومواصلة تطوير حقولنا ذات المستوى العالمي في إقليم كردستان العراق.

3.

تحقيق كامل قيمة الأصول من خلال كفاءة العمليات وخفض الإنفاق.

4.

تحسين التحصيل وخفض الذمم المدينة في مصر مع الموازنة بين النفقات الرأسمالية والمبالغ المستلمة.

5.

تحقيق إمكانات نمو الأصول المادية من خلال برامج الاستكشاف والحفر ذات المردود العالي.

6.

تنمية قاعدة الأصول من خلال الإدارة الحصيفة.

