

Programa de nota de canje

LSE:ZEN
OSE:ZENA

03.2023

Descripción general de la empresa

Zenith Energy, una empresa que cotiza en el mercado principal de la bolsa de Londres y en el mercado de crecimiento Euronext de Oslo, ha atravesado un periodo de desarrollo significativo tras la adquisición en 2021 de una cartera tunecina de producción de petróleo y gas con muy buenas perspectivas, la obtención de un rendimiento sin precedentes de su cartera italiana de generación de «energía verde» eléctrica y la reciente adquisición condicional de OMV Yemen, que podría suponer un cambio radical para la empresa.

Después de estos desarrollos materiales, la calificación crediticia de Zenith como emisor independiente de obligaciones ha subido a «B+» con una «perspectiva estable» según BCRA Credit Rating Agency AD.

La dirección de la empresa confía en que esta calificación posiblemente mejorará gracias al desarrollo de sus actividades comerciales a través de adquisiciones adicionales y aumentos de producción.

Zenith tiene unos hitos de desarrollo considerables que intentará conseguir en 2023 y entre los que se incluyen:

Finalizar un contrato de producción compartida en Benín para el yacimiento Sèmè, bloque 1, el yacimiento más grande del país con 22-28 millones de barriles de petróleo y 428 000 millones de pies cúbicos de gas natural (Kerr McGee 2005).

Completar la adquisición de OMV Yemen con unos recursos brutos estimados de 130 millones de barriles de los bloques 3 y 70, además de 30,74 millones de barriles de reservas 2P en bruto de S2 (DEGOLYER & MCNAUGHTON – 31 de diciembre de 2017).

Desarrollar la cartera italiana de producción de electricidad y gas natural con la reactivación efectiva de tres concesiones de producción de gas natural tras el récord de rentabilidad alcanzado durante 2022.

La Empresa ha desarrollado un historial sólido de pagos completos y dentro de plazo de sus obligaciones frente a los inversores de renta fija. En diciembre de 2021, Zenith anunció el pago completo al alcanzar la madurez del 8 % de las notas de Zenith Energy Ltd – 2021 (ISIN: AT0000A23S79) que cotizaban en el MTF de Viena de la bolsa de Viena y en la bolsa de Frankfurt.

El objetivo es conseguir una producción de 3000 barriles de petróleo por día a finales de 2023.



ZENITH ENERGY

Contactos:

Andrea Cattaneo
Luca Benedetto
Zenith Energy Ltd.

Datos clave:

Plazo	24 meses	12 meses	36 meses
Interés	11 % anual	10 % anual	12 % anual
Frecuencia	Trimestralmente		
Emisor	Zenith Energy Ltd.		
Inversión mínima	10 000 USD (o moneda equivalente)		
Moneda	USD / GBP / EUR		
Seguridad	Las notas de canje no están garantizadas		

Renuncia de responsabilidad: Las información que se ofrece en esta presentación se ha preparado a modo de información general y no se ha adaptado a sus circunstancias personales. Este documento se le ha presentado bajo el supuesto de que usted es una persona con la capacidad legal para recibirlo de acuerdo con las leyes vigentes de la jurisdicción en la que es residente, tiene su domicilio o se encuentra (la «Ley»), y usted no podrá entregar este documento a ninguna otra persona ni tiene autorización para ello. Al acceder a este documento, reconoce que no se ha proporcionado ninguna recomendación o consejo de inversión en relación con cualquier servicio o inversión, y dicha oferta, recomendación o consejo de inversión no existirá en ninguna jurisdicción en la que no esté permitido por las leyes de dicha jurisdicción. Esta presentación no es una invitación ni una oferta para hacer una inversión, para comprar un producto de inversión ni para participar en ningún servicio (los «Productos y servicios»). Cuando tomen una decisión de inversión, los inversores deben fiarse de su propia evaluación, que deberá incluir los méritos y los riesgos que implica. Los inversores potenciales no deben considerar el contenido de esta presentación como un consejo legal, tributario, de inversión ni contable, y se insta a cada uno de ellos que consulte a sus propios consejeros con respecto a sus objetivos; además, este contenido no se puede revelar sin el consentimiento previo por escrito de Zenith Energy Ltd. El uso, la duplicación, la distribución o la revelación no autorizados de esta presentación están prohibidos por la ley y pueden tener consecuencias muy negativas. Zenith Energy Ltd. conserva todos los derechos (incluidos los derechos de autor, las marcas registradas, las patentes y todos los demás derechos sobre la propiedad intelectual) en relación con la información que se ofrece en el presente documento (incluido todo el texto, material gráfico y logotipos). Aunque la información contenida en el presente documento se ha extraído de fuentes que Zenith Energy Ltd. considera fiables y precisas, la Empresa no garantiza que sea exacta, esté completa o al día. Zenith Energy Ltd. no asume ninguna responsabilidad por los errores tipográficos o de impresión. Zenith Energy Ltd. no tiene obligación alguna de actualizar o modificar la información que se incluye en el presente documento. La información que se ofrece en el presente documento es válida en la fecha de publicación y se puede modificar en cualquier momento sin previo aviso. En ningún momento se debe considerar que la entrega de esta presentación crea la implicación de que la información que contiene es correcta en cualquier momento posterior a la fecha de esta presentación. Cuando se considere la información sobre rendimientos anteriores que se incluyen en esta presentación, los inversores potenciales deben recordar que dichos rendimientos no son necesariamente indicativos de resultados futuros. Las proyecciones o los análisis que se ofrecen en esta presentación se han pensado para ayudar al destinatario a evaluar los asuntos que se describen en la misma y se basan en evaluaciones y suposiciones subjetivas, que pueden utilizar una o varias metodologías alternativas y producir resultados diferentes. Por lo tanto, las proyecciones o los análisis no se deben considerar como datos reales y no deben convertirse en la base para hacer predicciones precisas de resultados futuros.

Visão geral da empresa

Zenith Energy, uma empresa cotada no principal mercado da Bolsa de Londres e na Euronext Growth da Bolsa de Valores de Oslo, passou por um período de desenvolvimento significativo após a aquisição de uma carteira prospetiva de produção de petróleo e gás na Tunísia em 2021, a conquista de uma rentabilidade sem precedentes da sua carteira italiana de produção de eletricidade de 'energia verde' e a recente aquisição condicional que potencialmente 'criará uma empresa' da OMV Yemen.

Após estes desenvolvimentos materiais, a notação de crédito do emitente de dívida independente da Zenith foi elevada para 'B+' com 'Perspetivas de estabilidade' pela BCRA Credit Rating Agency AD.

A administração da empresa está confiante de que podem ocorrer outras atualizações da notação à medida que o desenvolvimento bem-sucedido do negócio for alcançado através de novas aquisições e aumentos de produção.

A Zenith tem marcos significativos de desenvolvimento empresarial que poderão ser alcançados durante 2023, incluindo:

Finalização de um Contrato de partilha de produção no Benim relativo ao campo petrolífero de Sèmè, Bloco 1: o maior campo petrolífero do país, com 22 a 28 milhões de barris de petróleo e 428 mil milhões de pés cúbicos de gás natural (Kerr McGee 2005).

Conclusão da aquisição da OMV Yemen com 130 milhões de barris de recursos brutos de petróleo previstos dos Blocos 3 e 70 e 30,74 milhões de barris de Reservas brutas 2P do S2 (DEGOLYER & MCNAUGHTON – 31 de dezembro de 2017).

Desenvolvimento da carteira italiana de produção de gás natural e eletricidade com a reativação bem-sucedida de três concessões de produção de gás natural após um histórico de rentabilidade alcançado durante 2022.

A empresa desenvolveu um forte histórico de pagamentos pontuais e integrais das suas obrigações para com investidores de rendimento fixo. Em dezembro de 2021, a Zenith anunciou a amortização total na data de vencimento das notas relativas a 8% da Zenith Energy Ltd - 2021 (ISIN: AT0000A23S79) cotadas no MTF de Viena da bolsa de valores de Viena e na bolsa de valores de Frankfurt.

Ambiciona-se uma produção de 3000 barris de petróleo por dia até ao final de 2023.



ZENITH ENERGY

Contactos:

Andrea Cattaneo
Luca Benedetto
Zenith Energy Ltd.

Factos importantes:

Prazo	24 meses	12 meses	36 meses
Juros	11% p.a.	10% p.a.	12% p.a.
Frequência	Trimestralmente		
Emitente	Zenith Energy Ltd.		
Investimento mín.	10.000 \$ (ou a moeda que lhe é equivalente)		
Moeda	USD/GBP/EUR		
Garantia	As Notas de empréstimo não são garantidas		

Exoneração de responsabilidade: A informação disponibilizada nesta Apresentação pretende servir de informação geral e não é ajustada à sua situação pessoal. Este documento foi-lhe entregue com base no facto de ser uma pessoa a quem se pode confiar legitimamente o mesmo, de acordo com as leis aplicáveis da jurisdição do país onde reside, está domiciliado e/ou situado (a "Legislação"). Por isso, não pode nem está autorizado a entregar este documento a outras pessoas. Ao aceder a este documento, reconhece que não se faz qualquer recomendação nem consultoria para investimento em relação a qualquer serviço ou investimento e não deverá haver tal oferta, recomendação nem consultoria para investimento em qualquer jurisdição na qual tal oferta, recomendação ou consultoria para investimento não sejam permitidos pela legislação dessa jurisdição. Esta Apresentação não é um convite nem uma proposta de investimento ou de compra de qualquer produto de investimento nem de envolvimento em qualquer serviço (os "Produtos e serviços"). Ao tomarem uma decisão de investimento, os investidores têm de confiar na própria análise, incluindo méritos e riscos envolvidos. Os potenciais investidores não devem interpretar o conteúdo desta Apresentação como aconselhamento legal, fiscal, sobre investimentos ou contabilístico e cada potencial investidor é convidado a consultar os seus consultores no que diz respeito ao objetivo, sendo que não deve ser divulgado sem o consentimento prévio por escrito da Zenith Energy Ltd. Qualquer utilização, duplicação, distribuição ou divulgação não autorizada desta Apresentação é proibida por lei e pode ter graves consequências negativas. A Zenith Energy Ltd. detém todos os direitos (incluindo direitos de autor, marcas comerciais, patentes e quaisquer outros direitos de propriedade intelectual) no que diz respeito às informações aqui disponibilizadas (incluindo todo o texto, material gráfico e logótipos). Apesar de as informações aqui contidas terem sido obtidas de fontes que a Zenith Energy Ltd. considera fiáveis e precisas, a Zenith Energy Ltd. não consegue garantir que as informações disponibilizadas sejam precisas, completas ou atualizadas. A Zenith Energy Ltd. não assume qualquer responsabilidade por erros de impressão ou tipográficos. A Zenith Energy Ltd. não é obrigada a atualizar nem a corrigir as informações aqui contidas. As informações aqui disponibilizadas são válidas nesta data e podem ser corrigidas a qualquer momento sem aviso prévio. A entrega desta Apresentação a qualquer momento não deve, em qualquer circunstância, criar uma implicação de que as informações aqui contidas estão corretas em qualquer momento após a data desta Apresentação. Ao terem em consideração qualquer informação de desempenho anterior contida nesta Apresentação, os potenciais investidores devem ter em mente que o desempenho passado não é necessariamente indicativo de resultados futuros. Quaisquer projeções ou análises fornecidas nesta Apresentação para auxiliar o destinatário desta Apresentação na avaliação dos assuntos aqui descritos podem basear-se em avaliações e suposições subjetivas e podem utilizar uma de várias metodologias alternativas que produzem resultados diferentes. Assim, quaisquer projeções ou análises não devem ser vistas como factuais e não devem ser consideradas como uma previsão precisa de resultados futuros.

FEBRUARY 2023

Company Overview

Zenith Energy, a company listed on the Main Market of the London Stock and Euronext Growth of the Oslo Stock Exchange, has undergone a period of significant development following its acquisition of a prospective Tunisian oil and gas production portfolio in 2021, the achievement of unprecedented profitability from its 'green energy' Italian electricity generation portfolio, and the recent potentially 'company-making' conditional acquisition of OMV Yemen.

Following these material developments, Zenith's independent debt issuer credit rating has been upgraded to 'B+' with 'Stable Outlook' by BCRA Credit Rating Agency AD.

The Company's management is confident that additional rating upgrades might take place as the successful development of the business is achieved by way of further acquisitions and the achievement of production increases.

Zenith has significant business development milestones to potentially achieve during 2023, including:

Finalisation of a Production Sharing Contract in Benin for the Sèmè oilfield, Block 1: the country's largest oilfield with 22-28 million barrels of oil and 428 billion cubic feet of natural gas (Kerr McGee 2005).

Completion of the OMV Yemen acquisition with 130 million barrels of estimated gross oil resources from Blocks 3 and 70, and 30.74 million barrels of Gross 2P Reserves from S2 (DEGOLYER & MCNAUGHTON – December 31, 2017).

Development of Italian natural gas and electricity production portfolio with the successful reactivation of three natural gas production concessions following record profitability achieved during 2022.

The Company has developed a strong record of timely and full payment of its obligations towards fixed-income investors. In December 2021, Zenith announced the full repayment upon maturity of the Zenith Energy Ltd 8% Notes - 2021 (ISIN: AT0000A23S79) listed on the Vienna MTF of the Vienna Stock Exchange and the Frankfurt Stock Exchange.

A production of 3,000 barrels of oil per day is targeted by the close of 2023.



Contacts:

Andrea Cattaneo
Luca Benedetto
Zenith Energy Ltd.

Key Facts:

Term	24 months	12 months	36 months
Interest	11% p.a.	10% p.a.	12% p.a.
Frequency	Quarterly		
Issuer	Zenith Energy Ltd.		
Min. Investment	\$10,000 (or currency equivalent thereof)		
Currency	USD / GBP / EUR		
Security	The Loan Notes are unsecured		

Disclaimer: The information provided in this Presentation is intended as general information and is not tailored to your personal circumstances. This document has been delivered to you on the basis that you are a person into whose possession this document may be lawfully delivered in accordance with the applicable laws of the jurisdiction in which you are resident, domiciled and/or located (the "Law"), and you may not, nor are you authorized to, deliver this document to any other person. By accessing this document, you recommend or investment advice in relation to any service or investment, and there shall be no such offer, recommendation or investment advice in any jurisdiction in which such offer, recommendation or investment advice would not be permitted by the laws of that jurisdiction. This Presentation is neither an invitation nor an offer to make an investment or to purchase any investment product or engage in any service (the "Products and Services"). In making an investment decision, investors must rely on their own examination, including the merits and risks involved. Prospective investors should not construe the contents of this Presentation as legal, tax, investment or accounting advice and each prospective investor is urged to consult with its own advisers with respect to purpose, nor may it be disclosed without the prior written consent of Zenith Energy Ltd. Any unauthorized use, duplication, distribution or disclosure of this Presentation is prohibited by law any may cause severe detrimental consequences. Zenith Energy Ltd. retains all rights (including copyright, trademarks, patents and any other intellectual property right) in relation to the information provided herein (including all text, graphic material and logos). Although the information contained herein has been taken from sources which Zenith Energy Ltd. deems to be reliable and accurate, Zenith Energy Ltd. cannot guarantee that the information provided is accurate, complete or up to date. Zenith Energy Ltd. does not assume any liability for printing or typographical errors. Zenith Energy Ltd. is not obliged to update or amend the information contained herein. The information provided herein is valid at the date hereof and may be amended at any time without notice. The delivery of this Presentation at any time shall not under any circumstances create an implication that the information contained herein is correct as of any time subsequent to the date of this Presentation. In considering any prior performance information contained in this Presentation, prospective investors should bear in mind that past performance is not necessarily indicative of future results. Any projections or analyses provided in this Presentation to assist a recipient of this Presentation in evaluating the matters described herein may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results. Accordingly, any projections or analyses should not be viewed as factual and should not be relied upon as an accurate prediction of future results.