

בתי זקוק לנפט בע"מ

תוצאות 2009



מרץ 2010

November 2007

ORL

Oil Refineries Ltd.

תנאי שימוש

מצגת זו הוכנה על-ידי בתי זקוק לנפט בע"מ (להלן: "החברה") כמצגת כללית אודות החברה ותוצאותיה הכספיות. המידע הכלול במצגת וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת (מידע כאמור או כל חלק ממנו יכונה להלן: "המידע") מוצג למטרות נוחות בלבד. המידע אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, אינו מחליף איסוף וניתוח מידע עצמאיים ואינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן לא תחליף לשיקול דעת עצמאי של כל משקיע פוטנציאלי.

החברה אינה אחראית לשלמות או דיוק המידע והיא לא תשא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע.

בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או המופיע בפרסומים רשמיים, יגבור האמור במידע הרשום כאמור.

המידע עשוי להכיל הצהרות צופות פני עתיד המבוססות על מידע וציפיות נוכחיים. הפעילות, התוצאות ונתונים אחרים עשויים בפועל להיות שונים מהותית, בשל אי ודאות וסיכונים שונים, לרבות אלו הנדונים במסגרת גורמי הסיכון הכלולים בדוחות הכספיים ובדוחות הדירקטוריון שפורסמו על-ידי החברה.

החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע והציפיות האמורים או כל חלק אחר של המידע.

על סדר היום

- יישום התוכנית האסטרטגית
- סקירת הסביבה העסקית
- שנת 2009 ורבעון רביעי
- תוצאות מאוחדות
- סקירת תוצאות המגזרים השונים

תוכנית אסטרטגית

השבחת עסקי
ליבה

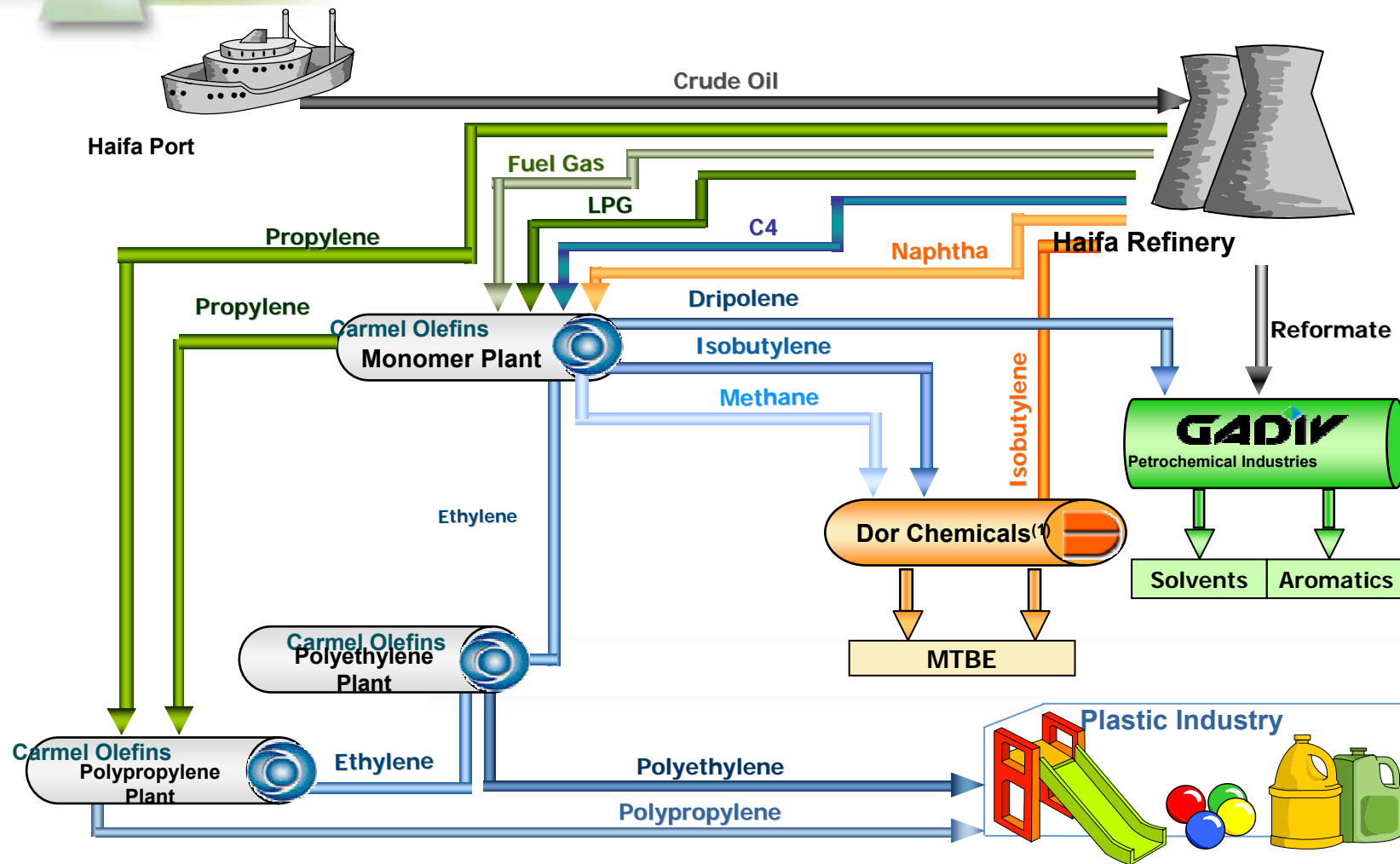
שיפור באיכות
הסביבה

שילוב פעילויות
משיקיות

- ספנות
- ייצור חשמל
- סחר בינלאומי

אינטגרציה פטרוכימית

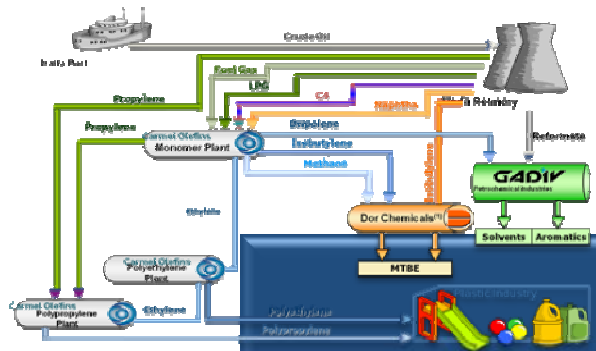
סינרגיות ייחודיות הנובעות מהמיזוג



Source: Company data.
 (1) Not owned by ORL.

מיזוג בזן כאו"ל

סינרגיות ייחודיות הנובעות מהמיזוג



קבוצה מגובשת וחזקה

- קבוצה מגובשת וחזקה המתמודדת ביעילות עם מחזוריות התעשייה
- אופטימיזציה מוגברת בשימוש סוגים שונים של חומרי זינה
- ניצול יעיל יותר של חומרי ביניים להשגת ערך מוסף גבוה
- מינוף יעילות תפעולית להשבחת הערך
 - הפריה הדדית של אנשי מקצוע לזיהוי הזדמנויות
 - שילוב מטות להשגת יעילות ואפקטיביות תפעולית
 - תכנון אופטימאלי של השקעות להשגת ערך מוסף מרבי בתוך המעטפת של נפט גלמי - מוצרי דלק - ארומטים - ופולימרים

תוכנית אסטרטגית פרויקטים אשר הושלמו במהלך 2009

המרת מה"ד HVGO לפצחן מימני מתון

- שלב ראשון הסתיים באפריל 2009 (שלב שני באמצע 2010)
- תורם למרווחי זיקוק גבוהים יותר
- תרומה מעל למצופה- יכולת יצור סולר עלתה בכ-2%

השלמת הדממה ושדרוג מתקן זיקוק גלם 4

- השדרוג משפר את הגמישות והנצילות
- יכולת הזיקוק עלתה לכ-197 אלף חביות ביום ותאפשר זיקוק מגוון רב יותר של סוגי נפט

מיזוג בזן – כאו"ל

השקעה בפצחן מימני מלא

- שלב התכנון הסתיים
- חבילת המימון הוסדרה
- הפעלה מתוכננת מחצית שנת 2012

סביבת הפעילות

מחירי נפט גולמי

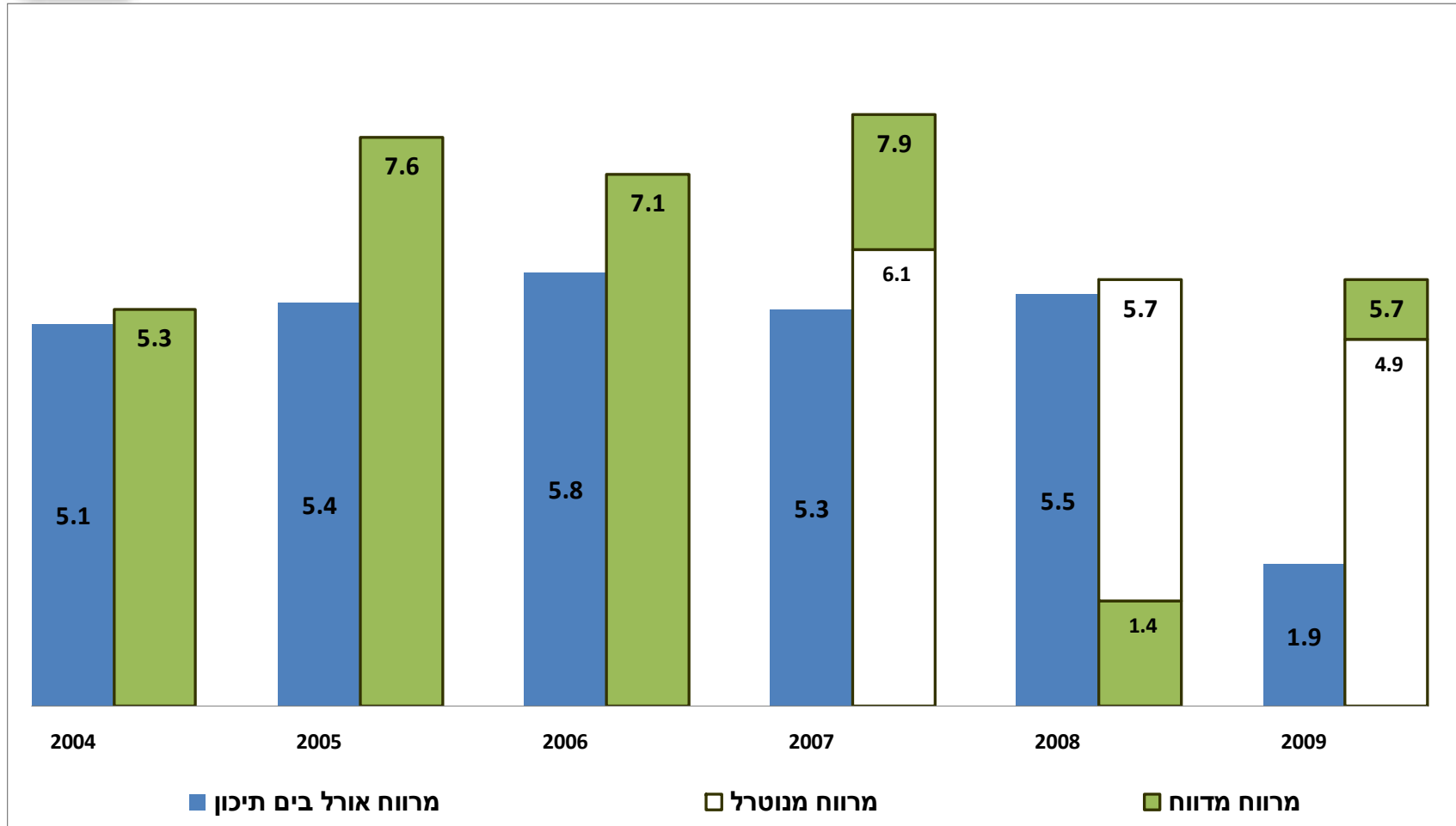


■ המשך פעילות בשוק תנודתי מאד

■ בשנת 2008 ירד מחיר הנפט הגולמי מ - \$96 לחבית ל - \$36 לחבית

■ בשנת 2009 עלה מחיר הנפט הגולמי בכ- 116% ל - \$78 לחבית בסוף השנה

מרווח זיקוק בזן מנוטרל מול מדד ההשוואה דולר/חבית

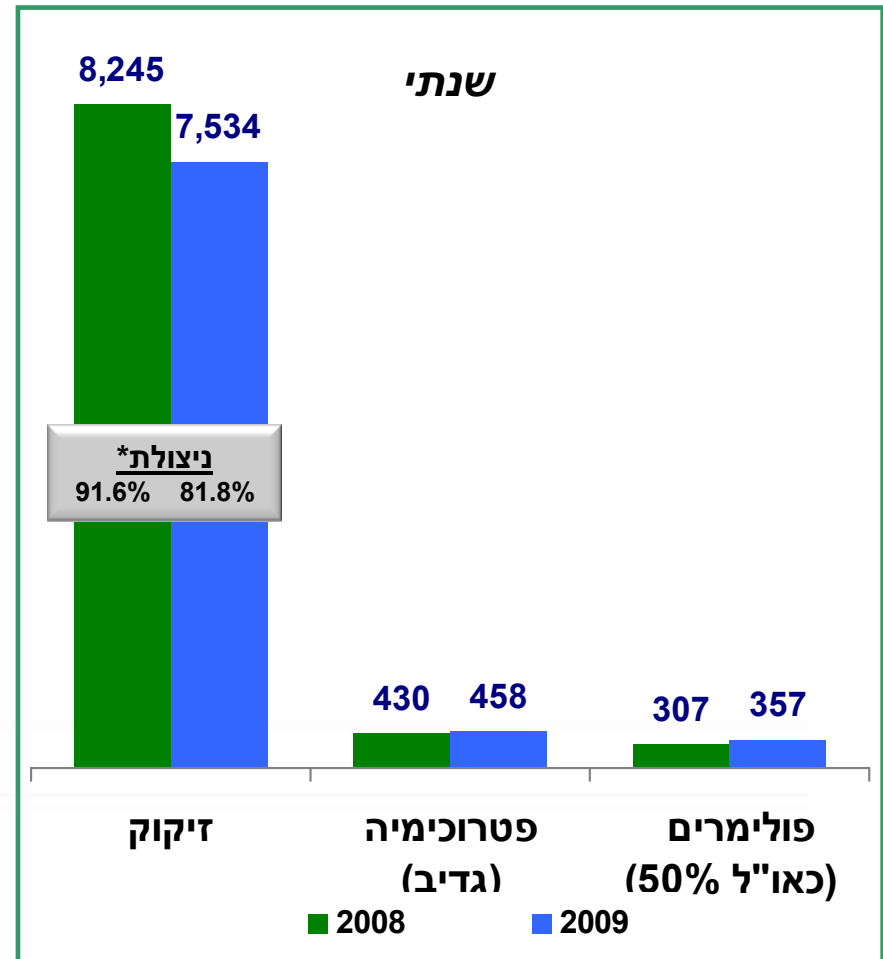
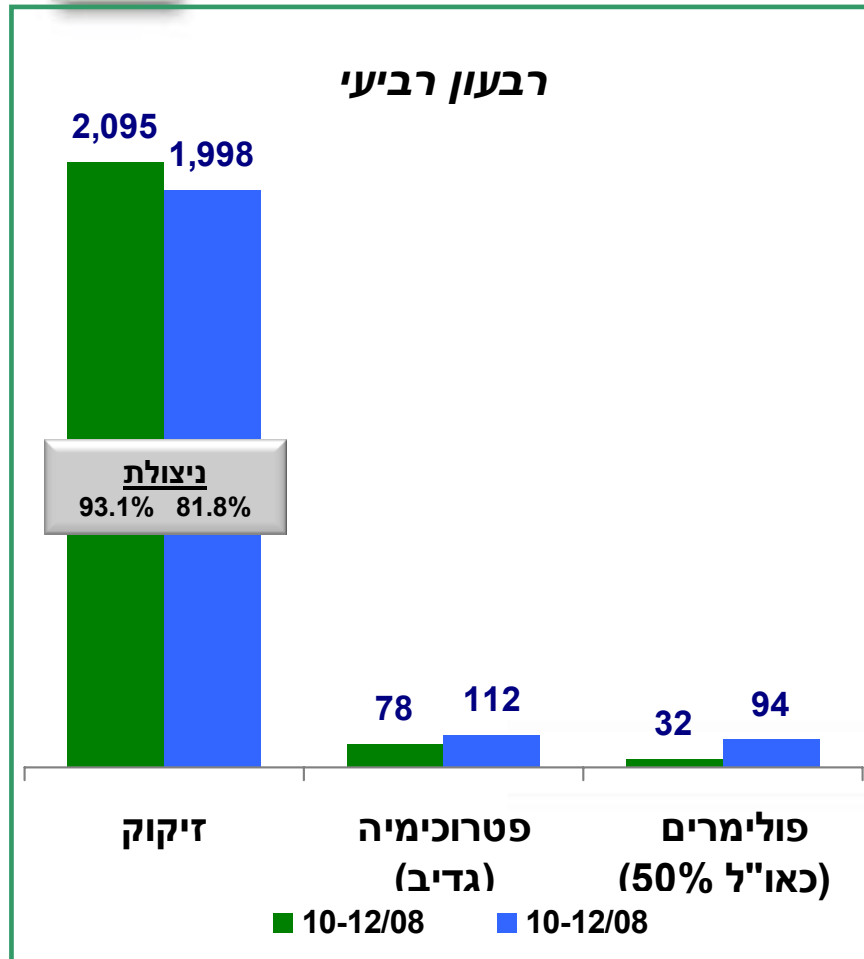


הערה: מרווח "מנוטרל" (ADJUSTED) הינו המרווח המחושב לצורך השוואה לאחר ניכוי השפעת המלאי וביטול השפעות IFRS

ניתוח מרווח זיקוק מנוטרל

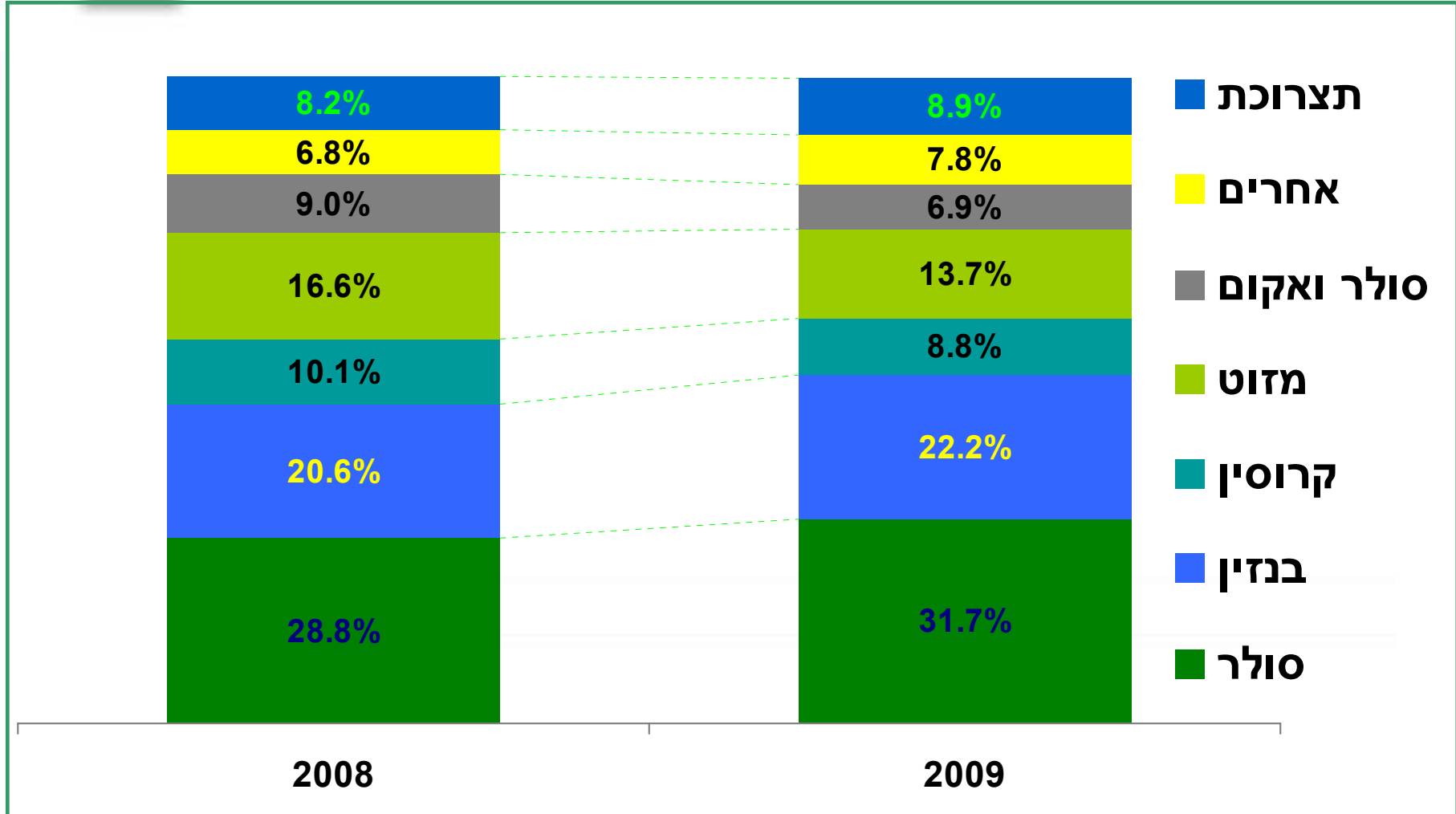
2008	2009	רבעון 4 2008	רבעון 4 2009	
5.5	1.9	5.3	1.3	מרווח אורל בים התיכון דולר לחבית
5.7	4.9	5.5	4.9	מרווח מנוטרל דולר לחבית
0.1	(1.6)	0.2	(4.1)	ביטול השפעת הנגזרים
(1.4)	0.9	(11.6)	1.1	הפרשי עיתוי קניה ומכירה
(3.1)	(0.1)	(7.8)	0.5	ההפרשה לירידת ערך המלאי סוף שנה
-	3.3	-	-	ביטול ההפרשה לירידת ערך המלאי סוף 2008
-	(1.8)	-	-	הפסד למעשה בגין מכירת מלאי סוף 2008
4.4	0.8	(19.2)	(2.5)	סה"כ ניטרול
1.3	5.7	(13.7)	2.4	מרווח מדווח לחבית

זיקוק וייצור (אלפי טון)

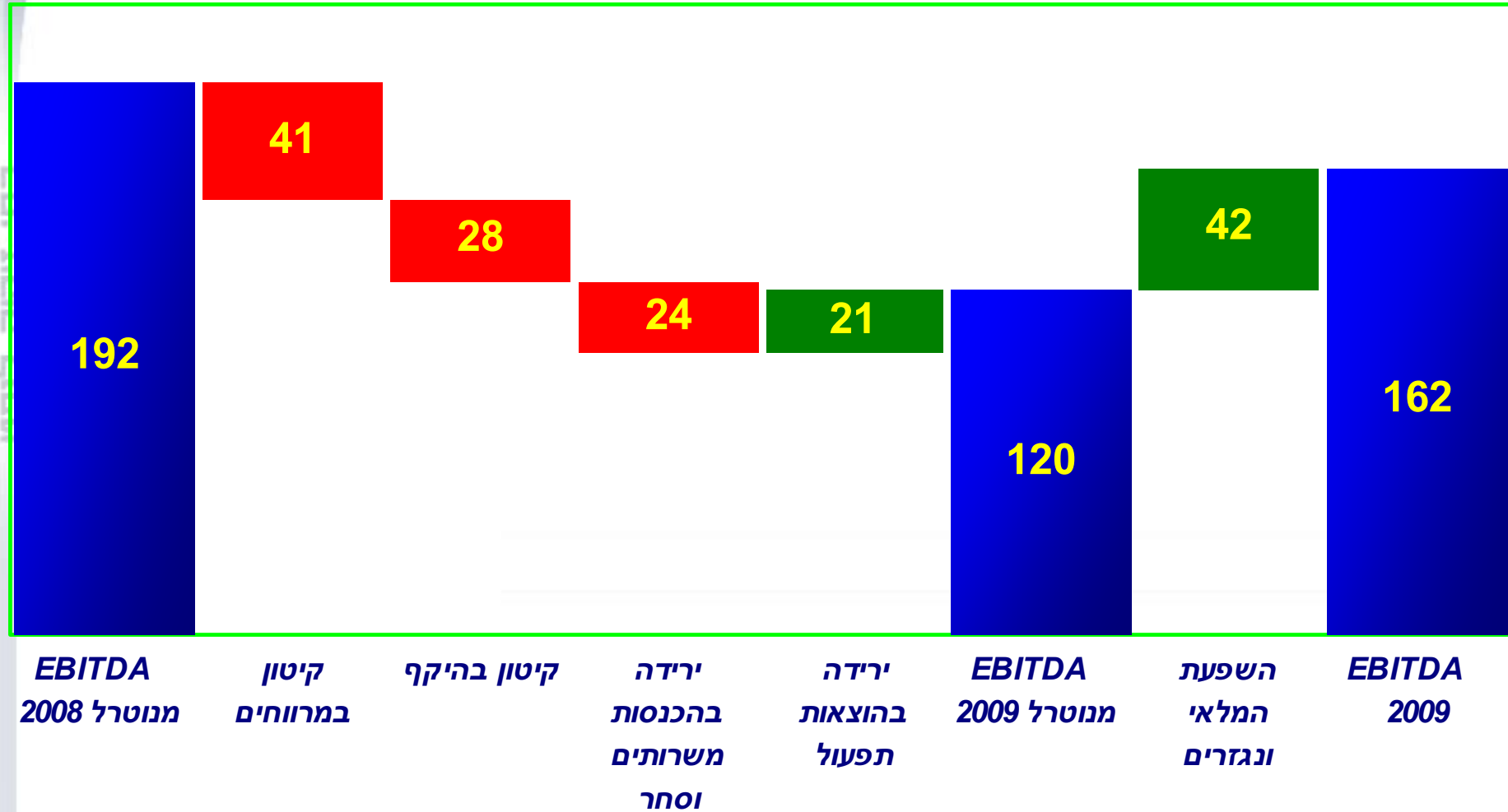


* מתקן זיקוק גלם מס' 4 היה מושבת לצורך שיפוץ ושדרוג במשך הרבעון השני והשלישי של שנת 2009

פילוח תפוקת מוצרים בשנת 2009

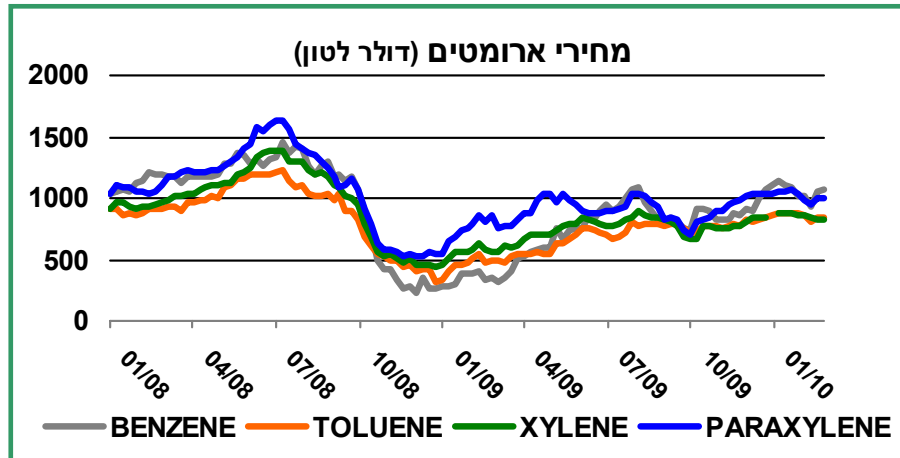


ניתוח שינויים ב EBITDA מנוטרל במגזר זיקוק וסחר (מיליוני דולר)



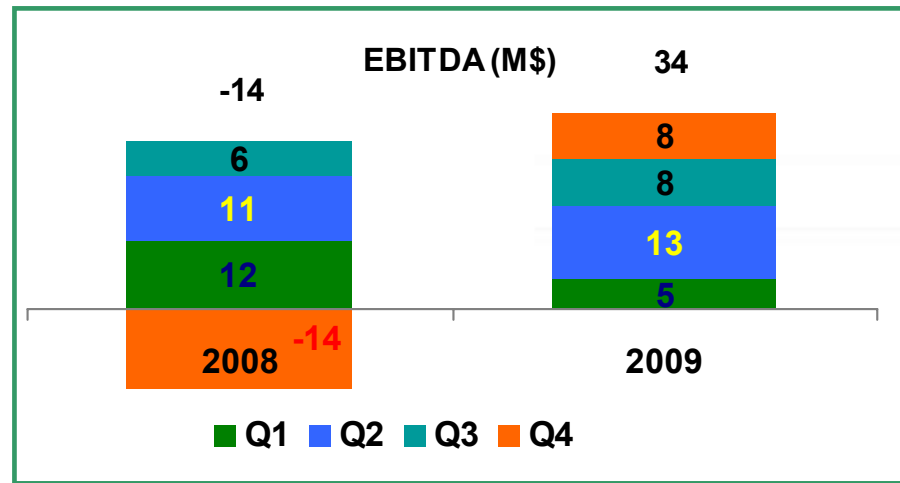
פטרוכימיה – ארומטים

גדיב תעשיות פטרוכימיה בע"מ - בבעלות מלאה



הגברת ייצור פטאליק

- הגברת יכולת היצור של מוצרים בעלי מרווחים גבוהים
- הפעלה מתוכננת באמצע שנת 2010

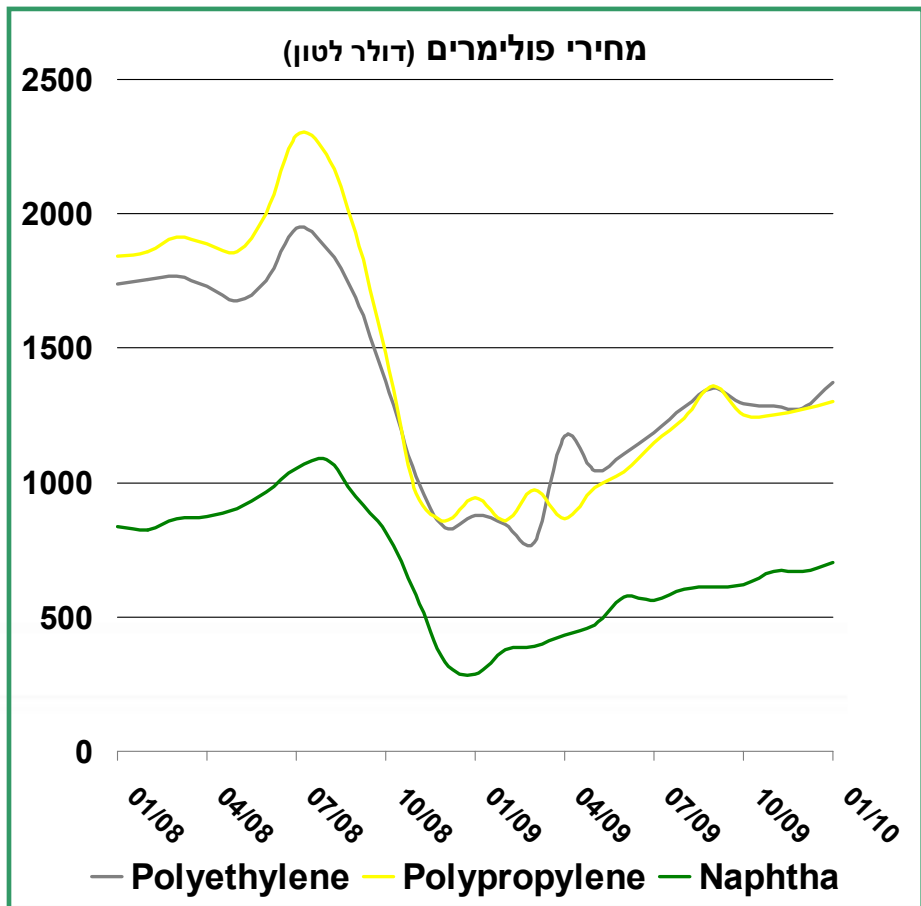
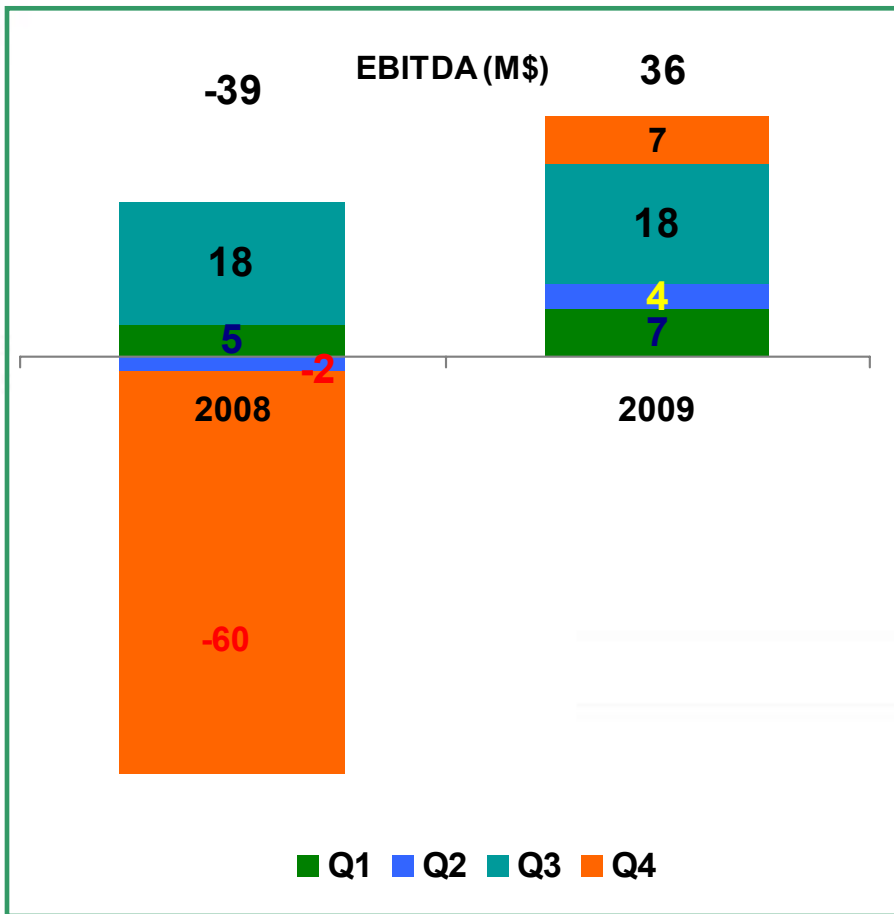


הגברת ייצור פראקסלן ובנזן

- הגברת יכולת היצור של מוצרים בעלי מרווחים גבוהים
- הפעלה מתוכננת באמצע שנת 2010

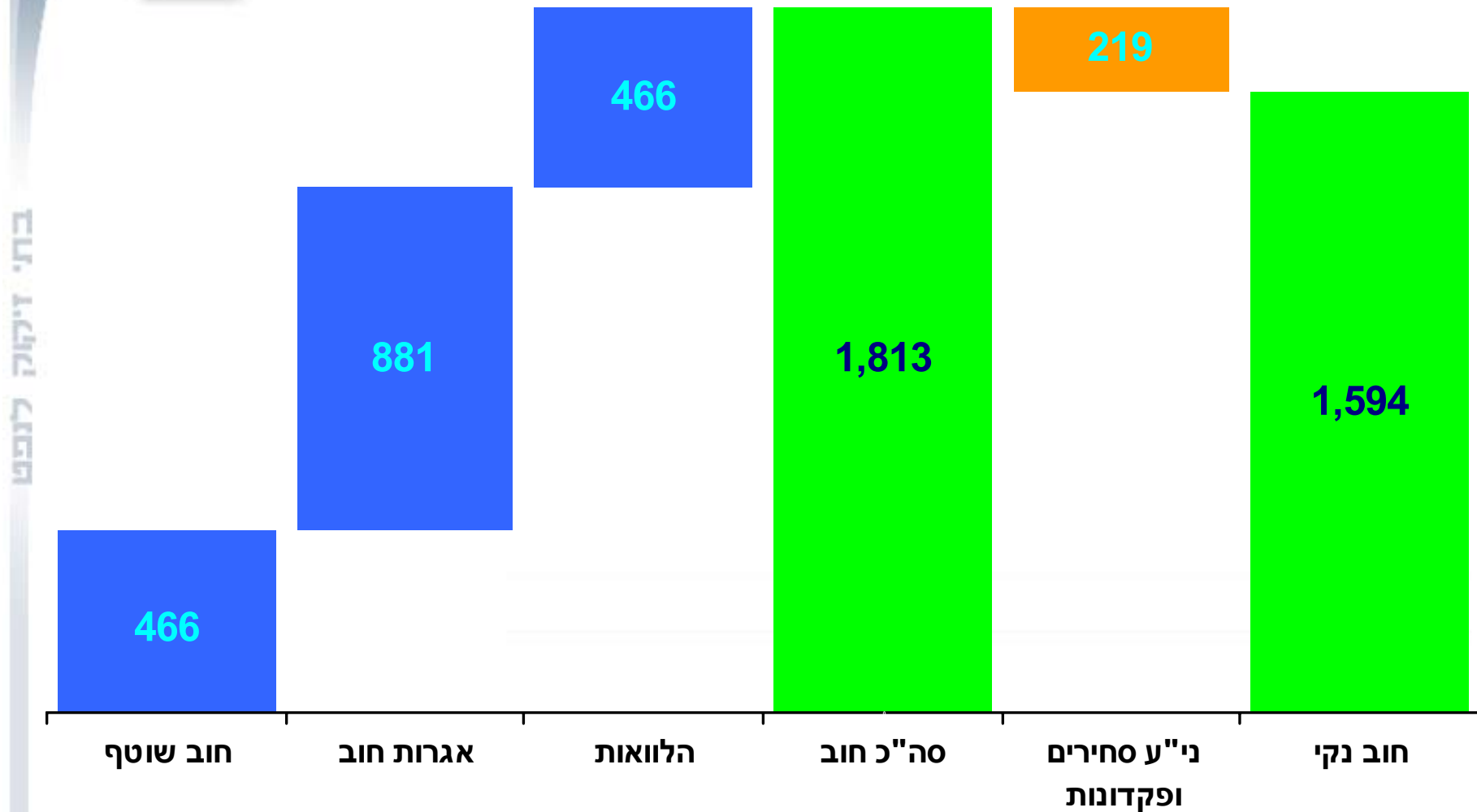
פטרוכימיה – פולימרים

כרמל אולפינים – 50% מהפעילות



ניתוח החוב הנקי המאוחד

31.12.2009 – מיליוני דולר (כולל 100% כאו"ל)



הערה: הלוואות ואג"ח כולל חלויות שוטפות

בתי זיקוק לנפט בע"מ

תודה רבה

November 2007

ORL

Oil Refineries Ltd.