

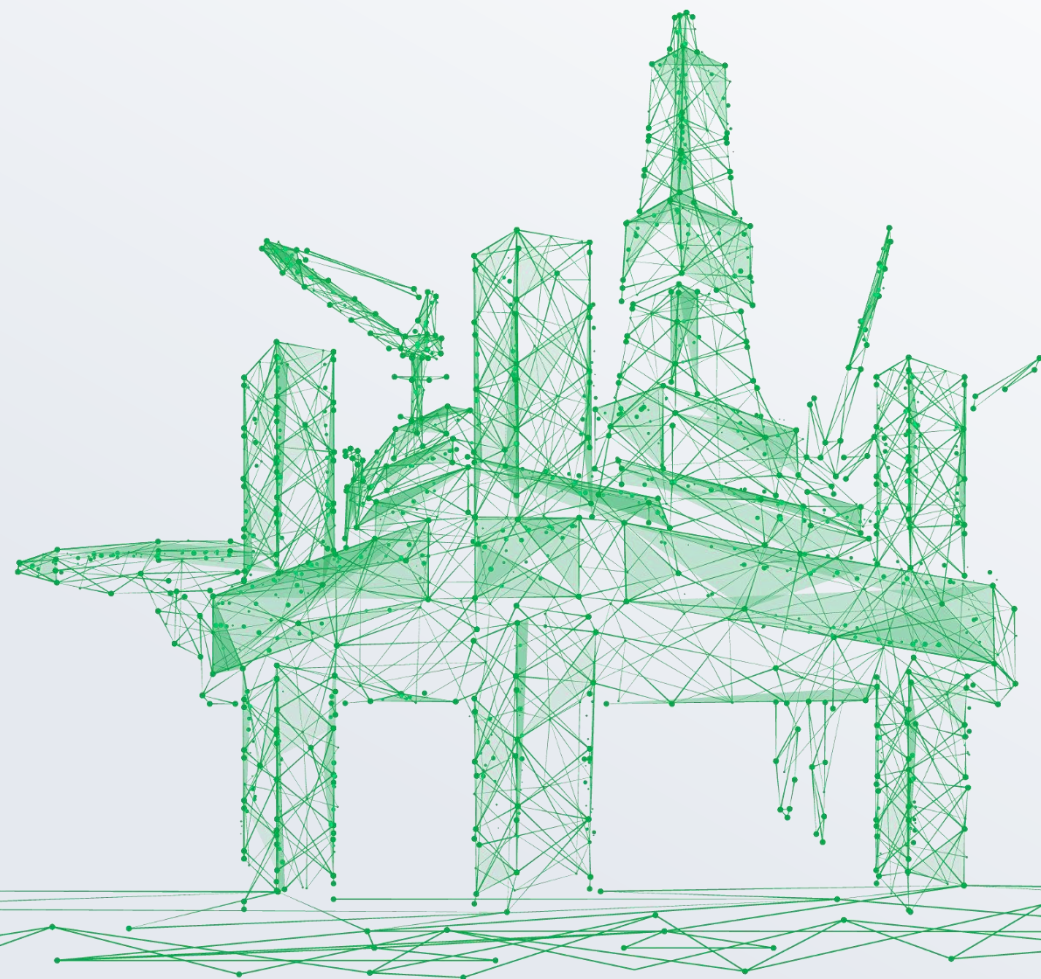


# NAVITAS PETROLEUM

## נאוויטס פטרוליום

מצגת דוחות כספיים שנת 2021

אפריל 2022



# הגבלת אחריות

מצגת זו הוכנה על ידי נאוויטס פטרוליום שותפות מוגבלת ("נאוויטס" או "השותפות").

מצגת זו אינה מתיימרת להיות מקיפה או לכלול את כל המידע העשוי להיות רלוונטי בקשר עם קבלת החלטת השקעה בניירות הערך של השותפות או של חברות המוחזקות על ידה. לא ניתנים כל מצג או התחייבות, במפורש או במשמע, ביחס לדיוק או לשלמותו של מידע כלשהו הכלול במצגת זו. בפרט, לא ניתנים כל מצג או התחייבות ביחס לסבירותו ו/או התממשותן של תחזיות כלשהן. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות השותפות והסיכונים הכרוכים בה, יש לעיין בכל הדיווחים העתיים והדיווחים המידיים אשר הוגשו על ידי השותפות לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרבות אזהרות בדבר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 הנכלל בהן.

המידע צופה פני העתיד שבמצגת עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או עשוי להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, ועשוי להיות מושפע מגורמים שונים שלא ניתן להעריכם מראש. בנוסף, לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות במסגרת נכסי הנפט אשר לשותפות זכויות השתתפות בהם, הנכללים במצגת זו, ועלותם, הינם משוערים וכוללים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה חלקית בלבד הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך המצגת, וכולל הערכות של השותף הכללי בהסתמך על המידע שבידו במועד המצגת, אשר יכולות להשתנות בהסתמך על התקדמות הפעולות, מועד ביצוע בפועל והממצאים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי נכסי הנפט, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה וכן כתוצאה ממכלול גורמים הקשורים בפרויקטים של הפקת נפט ו/או כתוצאה מתנאי שוק הנפט ותנודתיות במחירי הנפט. לפיכך, הפעולות שיבוצעו בפועל ומועדן עשויים להיות שונים באופן מהותי מהיעדים המוערכים או המשתמעים. כמו כן, הנתונים בדבר כמות חביות הנפט הניתנות להפקה מכל אחד מנכסי השותפות ותזרימי המזומנים החזויים מנכסים אלה מהווים אף הם מידע צופה פני עתיד המבוסס על דוחות שקיבלה השותפות ממערך עתודות בלתי תלוי, אשר עשויים להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של הפקת של נפט וגז טבעי. נתונים אלו לקוחים מדוחות העתודות ו/או המשאבים שנכללו בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021, אשר פורסם ביום 20 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 027108-01-2022).

למען הסר ספק, מובהר כי השותפות אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד פרסום המצגת. האסטרטגיה העסקית של השותפות המוצגת במצגת, נכונה למועד המצגת ועשויה להשתנות בעתיד, בין היתר, בהתחשב בתנאי השוק והחלטות דירקטוריון השותף הכללי בשותפות.

בנוסף כוללת המצגת פרסומים ציבוריים, אשר תוכנם לא נבדק על ידי השותפות באופן עצמאי ולפיכך השותפות אינה אחראית לנכונותם.

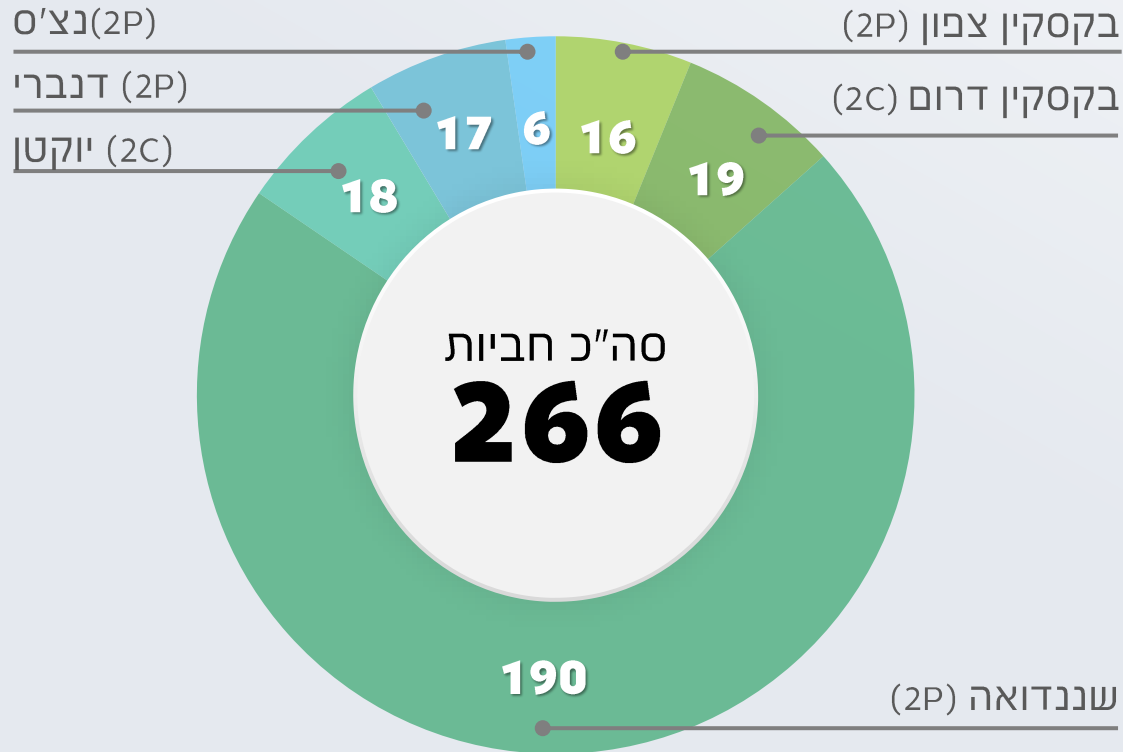
כמו כן, מובהר כי חלק המידע המוצג במצגת זו לקוח ו/או נגזר מדיווחיה של השותפות, אם כי מוצג באופן מרכז ו/או גרפי ו/או תמציתי, ולפיכך, מצגת זו אינה מהווה תחליף לעיין בדיווחי השותפות, אלא מקור מידע משלים לדיווחים אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור במצגת זו לבין התשקיף ו/או דיווחים שפרסמה השותפות, יגבר האמור בתשקיף ו/או בדיווחים כאמור.

מצגת זו איננה הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של השותפות. מצגת זו וכל הנכלל בה אינם בסיס לכל חוזה או התחייבות ואין להסתמך עליהם בהקשר כאמור. המידע הנמסר במצגת אינו המלצה או דעה, ואינו תחליף לשיקול דעתו של משקיע פוטנציאלי.

כל הנתונים אודות חביות נפט המופיעים במצגת מחושבים במונחי שווה ערך לחבית נפט (BOE). כמו כן, דוחות עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרימ מהוון מחושבים לפי אומדן 2P/2C.



## חלק נאוויטס בתגליות קיימות (מיליוני חביות (MMBOE))



- מטרת השקף הינה אילוסטרטיבית בלבד ואין בה בכדי לשקף את שווי השותפות. לפרטים נוספים ראו דוחות כספיים ליום 31.12.2021.
- לפרטים נוספים אודות הנתונים לעיל, ראו דוחות עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרים מהוון של נכסי השותפות שפורסמו ביום 20, במרץ 2022 במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021.
- הנתונים משקפים ממוצע תחזיות מחירי נפט וגז של גופים בינלאומיים, הכוללים בנקים וגופי מחקר, שנלקחו ממאגר FactSet בחודש מרץ 2022 – שנת 2022 - \$76.51 לחבית, 2023 - \$72.27 לחבית, 2024 - \$68.83 לחבית, 2025 ואילך - \$66.13 לחבית.

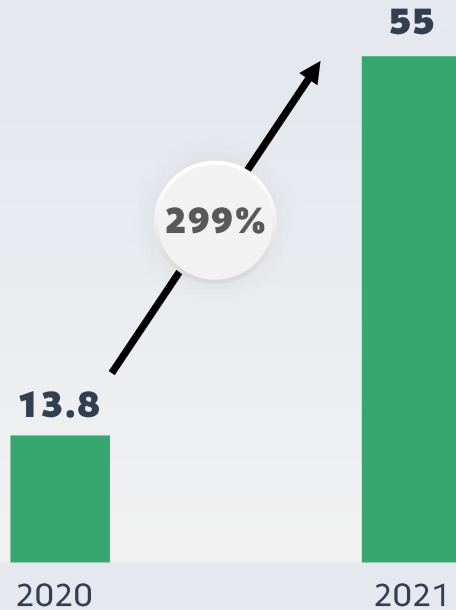
## פרויקטים יוצרי ערך

תזרים מהוון לנאוויטס <sup>2,3</sup>	פרויקט
<b>1,852 מיליון דולר</b> NPV10-2P	שננדואה
<b>251 מיליון דולר</b> NPV10-2P	באקסין צפון
<b>210 מיליון דולר</b> NPV10-2P	דנברי
<b>49 מיליון דולר</b> NPV10-2P	נצ'ס
<b>148 מיליון דולר</b> NPV10-2C	יוקטן
תחזית תזרים המזומנים המהוון טרם פורסמה	באקסין דרום
<b>פוטנציאל של כ- 385 מיליון חביות</b>	בלוק 7 קנדה

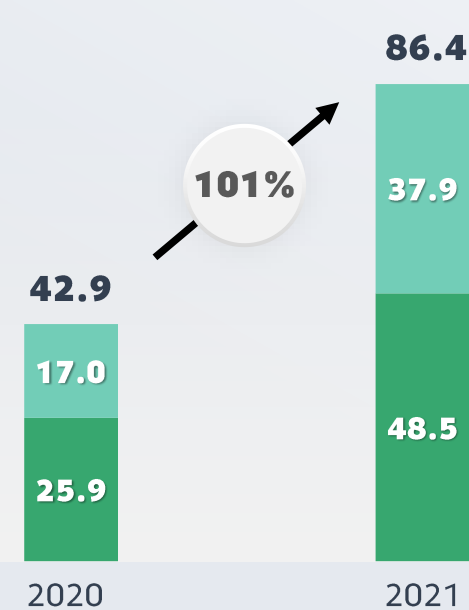
# סיכום שנת 2021

קצבי הפקה חזקים ועליית מחירי הנפט

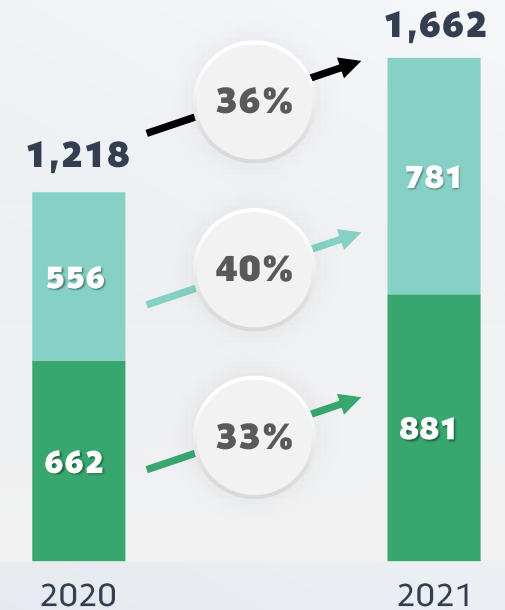
EBITDA | מיליוני דולר



הכנסות ממכירת נפט וגז, נטו מתמלוגים | מיליוני דולר



כמות הפקה שנתית | MBOE



◆ נכסים יבשתיים ◆ בקסקין צפון

2020	2021
39.40	67.91

מחיר נפט ממוצע WTI

# סיכום שנת 2021 בנכסים המפיקים

שילוב מוצלח של הפקה ימית ויבשתית

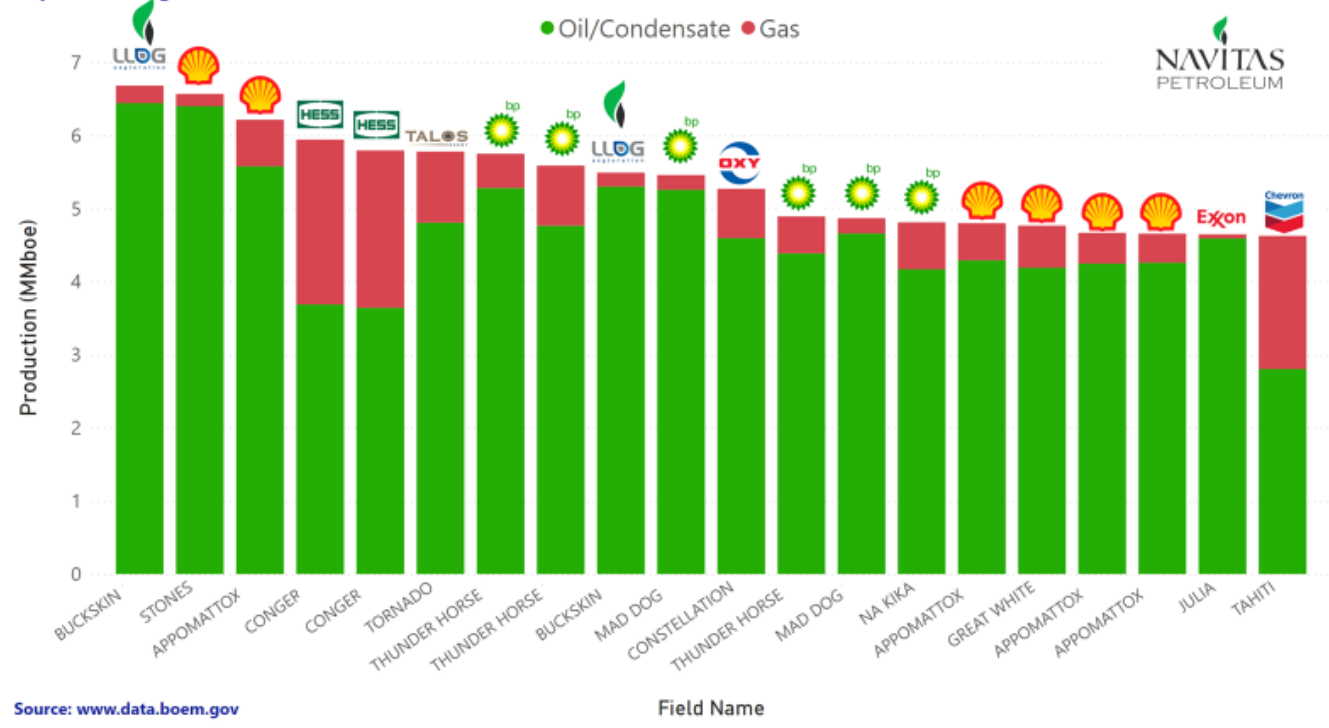
## בקסקין צפון

## נכסים יבשתיים

EBITDA **35.9**  
מיליון דולר

EBITDA **26**  
מיליון דולר

Top Producing Wells in 2021 (Oil and Gas)



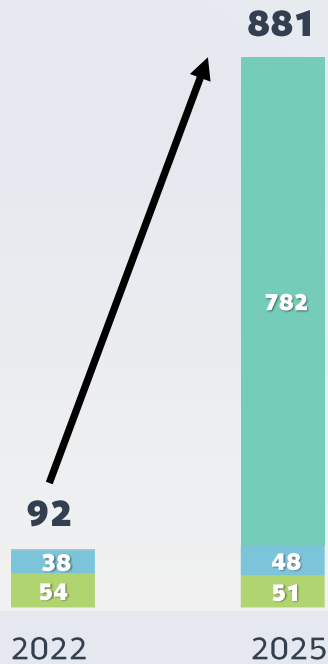
הבארות של בקסקין דורגו במקום ה-1 וה-9 בדירוג הבארות המפיקות ביותר במפרץ מקסיקו, ארה"ב (GOM) לשנת 2021.<sup>1</sup>

גידול של כ-40% בקצבי ההפקה של שדות דנברי בעקבות השלמת וחיבור 8 מתוך 10 הקידוחים האופקיים.

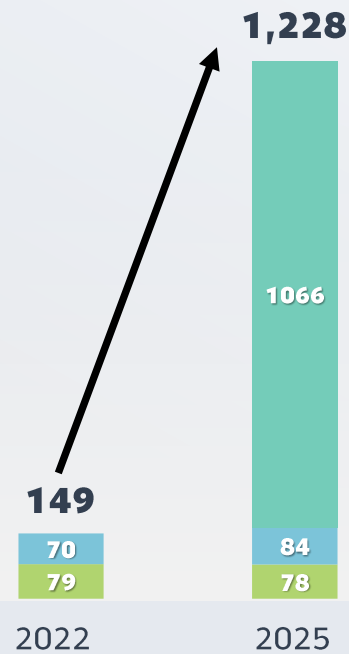
השלמת קידוח פיתוח שלישי בבקסקין צפון ברבעון השלישי בשנת 2022.

# פרויקט שננדואה - The Game Changer

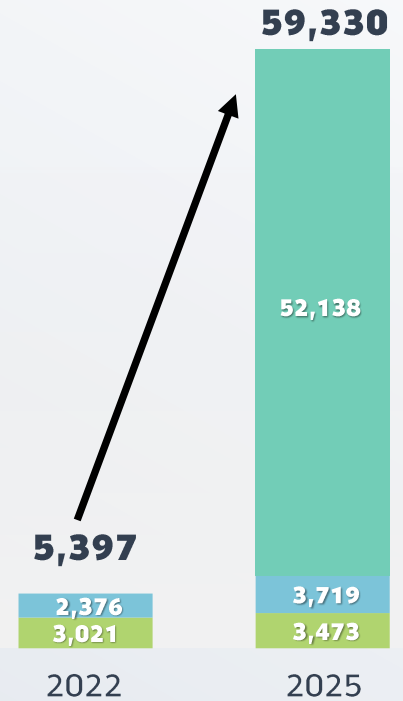
תחזית  
מיליוני דולר | EBITDA



תחזית  
מיליוני דולר | הכנסות



תחזית  
קצב הפקה יומי  
חביות נפט | BOE



2022	2023	2024	אילך 2025	מחירי הנפט בהם נעשה שימוש בתחזיות:
76.51	72.27	68.83	66.13	

- בהתאם לחלק נאויטס בדוחות עתודות (2P). לפרטים נוספים אודות הנתונים לעיל, ראו דוחות ועתודות ונתוני תזרים מהוון של נכסי השותפות שפורסמו ביום 20 במרץ, 2022.
- ראו אזהרת מידע צופה פני עתיד בשקף 2 לעיל.

שננדואה

נכסים יבשתיים (נכסים מפיקים)

בקסקין צפון (נכס מפיק)

## סיכום שנת 2021 בשנדואה

מימוש האסטרטגיה - פיתוח יעיל ומבוקר של נכס הנפט משלב ה-FID ועד ההפקה

### שנדואה

התקבלה החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח הפרויקט.

תקציב הפיתוח הובטח במלואו מראש - מימון פרויקטלי מלא (כ-544 מיליון דולר) והון עצמי שהופקד בחשבון נאמנות (כ-371 מיליון דולר).

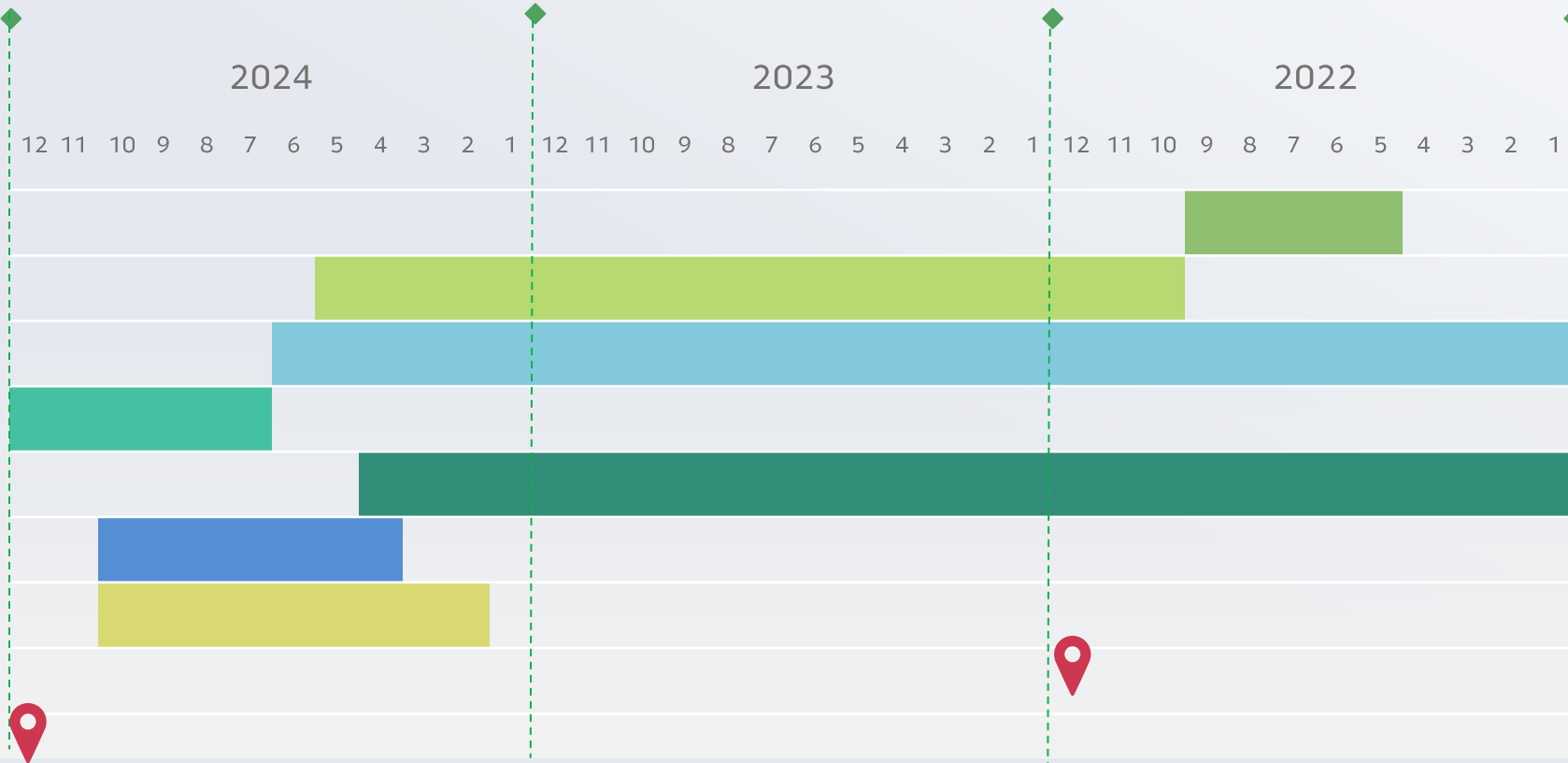
שותפי שנדואה זכו בפרס "עסקת המימון של השנה בתחום חיפושי נפט וגז בצפון אמריקה" בטקס שקיים מגזין IJGlobal<sup>1</sup>.

נחתמו כל ההסכמים המהותיים בקשר עם פיתוח הפרויקט.

פיתוח הפרויקט מתקדם כסדרו עם צפי לתחילת הפקה בסוף שנת 2024.



# פרויקט שננדואה - שלבים עד ההפקה



- שינוע אוניית קידוח למפרץ מקסיקו
- קידוח והשלמה של 4 בארות הפקה
- הקמת פלטפורמת ההפקה (FPS) ושינוע למפרץ מקסיקו
- התקנת פלטפורמת ההפקה
- ייצור מתקנים תת-ימיים
- חיבור מתקנים תת-ימיים
- התקנת צנרות יצוא
- משיכה ראשונה מהחוב הפרויקטלי
- תחילת הפקה-**

**הפרויקט נמצא כיום ב- 8% ביצוע**

# יעדים נוספים לשנת 2022

המשך מימוש האסטרטגיה של נאוויטס בהסתכלות ארוכת טווח



## EBITDA

**55**  
מיליון דולר

## הון עצמי

**238**  
מיליון דולר

## מזומנים ופיקדונות

**54**  
מיליון דולר

## שווי שוק

**1.8**  
מיליארד ש"ח  
06.04.2022

## גידור מחירי נפט

(ליום 31 במרץ, 2022) (WTI)

### נקסים יבשתיים

מחיר ממוצע (דולר לחבית)		היקף (אלפי חביות)	תקופת הגידור	אסטרטגיית גידור
CALL	PUT			
55	45	65	רבעון 2, 2022	COLLAR
55	55	127	רבעון 3-רבעון 4, 2022	SWAP
70	55	60	רבעון 1, 2023	COLLAR
80	55	60	רבעון 2, 2023	COLLAR
80	55	59	רבעון 3, 2023	COLLAR
85	55	57	רבעון 4, 2023	COLLAR
-	55	54	רבעון 1, 2024	PUT

### בקסקין

מחיר ממוצע (דולר לחבית)	היקף (אלפי חביות)	תקופת הגידור	אסטרטגיית גידור
60	300	אפריל-דצמבר 2022	PUT
60	175	ינואר - מאי 2023	PUT

## חוב פיננסי, נטו אלפי דולר

התחייבויות			נכסים	
(188,746)	אגרות חוב (סדרה ב')	38,624	מזומנים ושווי מזומנים	
(106,903)	אגרות חוב (סדרה ג')	14,970	פיקדונות לזמן קצר	
(49,952)	אגרות חוב (סדרה ד')	292,055	פקדונות מוגבלים לטובת פיתוח שננדואה	
(54,856)	הלוואה למימון עסקת דנברי	99,560	השתתפות במימון פרויקט שננדואה	
(50,000)	הלוואה מתאגיד בנקאי	13,719	מזומנים מוגבלים	
(5,380)	נגזרים פיננסיים, נטו			
(8,236)	התחייבויות פיננסיות אחרות, נטו			
<b>(464,073)</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>458,928</b>	<b>סה"כ נכסים</b>	

## חוב פיננסי, נטו 5,145



NAVITAS  
PETROLEUM

נאוויטס פטרוליום  
תודה רבה!

