



נאוויטס פטרוליום מצגת לשוק ההון

דצמבר 2024 ↻

נאוויטס פטרוליום - מבט על

שותפות נפט וגז מובילה

השותפות מתמקדת באיתור ומימוש הזדמנויות השקעה בנכסי נפט וגז הכוללים עתודות נפט וגז מוכחות, שטרם פותחו ופיתוחן להפקה. פיתוח עתודות אלו הוא בעל פוטנציאל משמעותי להשאת ערך בלוח זמנים קצר יחסית

843 MMBOE

סך משאבים מותנים

\$2,817mm

NPV10 2C¹

279 MMBOE

סך עתודות

\$4,655mm

NPV10 2P¹

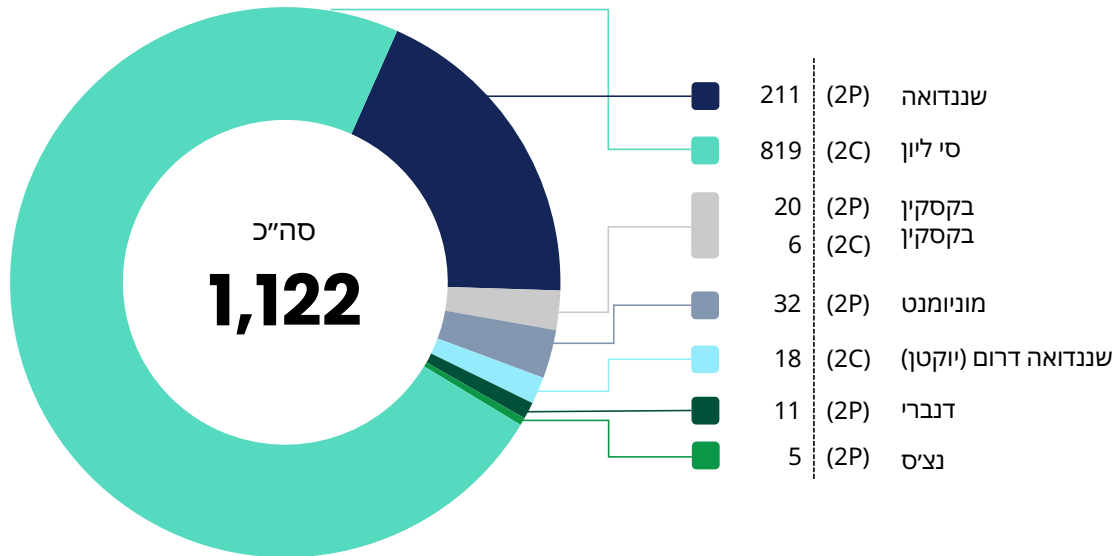
1. נתונים אלו, כמו יתר נתוני המצגת ביחס לכמות העתודות ו/או המשאבים המותנים ולתזרימי המזומנים הנובעים מהם, לקוחים מדוחות העתודות ו/או המשאבים שפרסמה השותפות (NPV10 2P/2C) ומתייחסים לחלק השותפות בנכסי הנפט (WI).



פרויקטים יוצרי ערך¹

חלק נאוויטס במאגרי הנפט הקיימים

(מיליוני חביות (MMBOE))



1. מטרת השקף הינה אילוסטרטיבית בלבד ואין בה כדי לשקף את שווי השותפות.
 2. התזרים המהוון מתייחס לשלבים א', ב' ו-ג' בתכנית הפיתוח המיוצגת הפקה של כ-42% מסך של 819 MMBOE.
 3. ממוצע תחזיות המחירים מתבסס על נתונים של גופים בינלאומיים הכוללים בנקים וגופי מחקר שנקלחו ממאגר FactSet. מחיר הנפט מותאם לאיכות הנפט, לעלויות הולכה ולהפרשי שערים, ביחס ל-WTI וביחס ל-Brent.

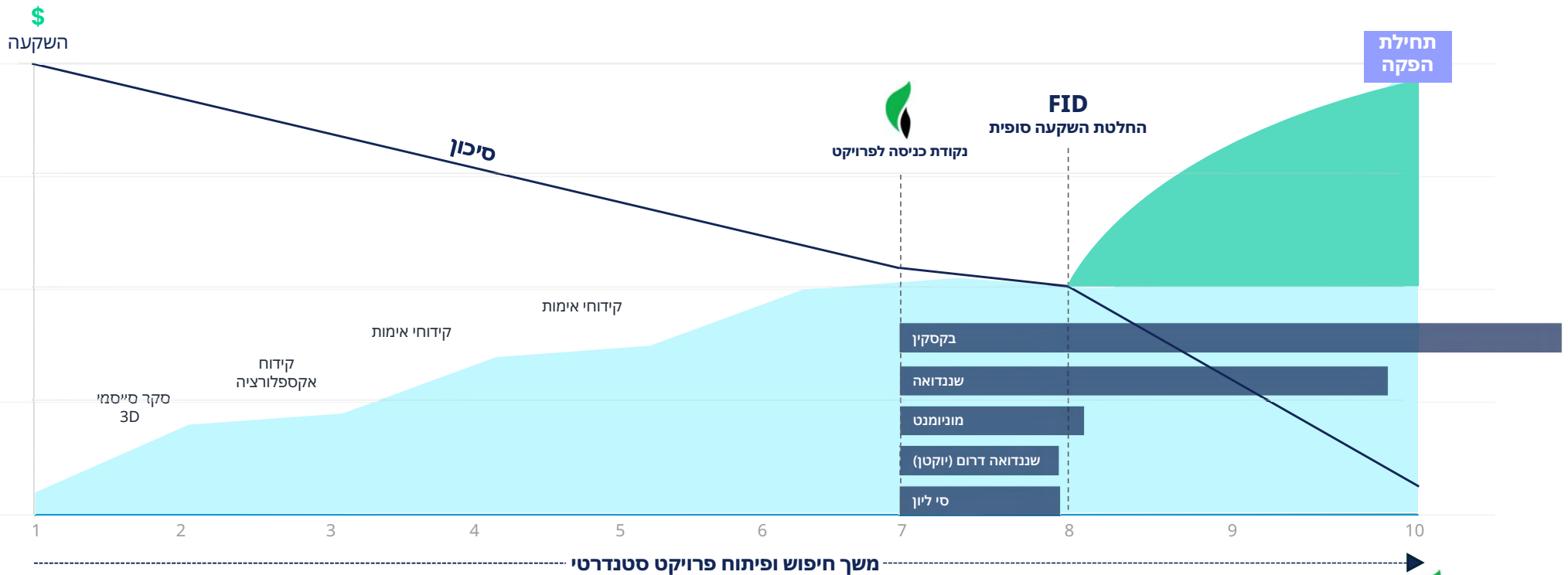
פרויקט	תזרים מהוון (חלק נאוויטס (NPV10-2P/2C))
שננדואה (2P)	3,892 מיליון דולר
סי ליון (2C) ²	2,646 מיליון דולר
בקסקין (2P) בקסקין (2C)	313 מיליון דולר תחזית תזרים מהוון טרם פורסמה
מונימנט (2P)	254 מיליון דולר
שננדואה דרום (יוקטן) (2C)	171 מיליון דולר
דנברי (2P)	148 מיליון דולר
נצ'ס (2P)	48 מיליון דולר

פרויקט	2024	2025	2026	2027 אחרי
שננדואה	-	71.27	72.10	74.78
סי ליון	-	74.20	73.98	73.98
דנברי נצ'ס	78.9	76.5	73.4	75.9
מונימנט שננדואה דרום (יוקטן)	79.14	77.30	76.65	78.42
בקסקין	79.19	78.03	77.13	78.42

אסטרטגיית ה-offshore של נאוויטס

ביצוע עסקאות הזדמנותיות, הפחתת הסיכונים וקיצור הזמן עד לתחילת הפקה

- השקעות לפני כניסת נאוויטס לפרויקט
- השקעות נאוויטס לאחר כניסתה לפרויקט



לקראת הפקה

פרויקט שננדואה

- Q2-2025 - צפי לתחילת הפקה

בפיתוח

פרויקט מוניומנט

- Q1-2024 FID - ההפקה תבוצע באמצעות חיבור למתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה
- Q4-2026 - צפי לתחילת הפקה

לקראת FID

פרויקט שננדואה דרום (יוקטן)

- החלטת השקעה סופית (FID) עשויה להתקבל ב-Q2-2025 - ההפקה תבוצע באמצעות חיבור למתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה

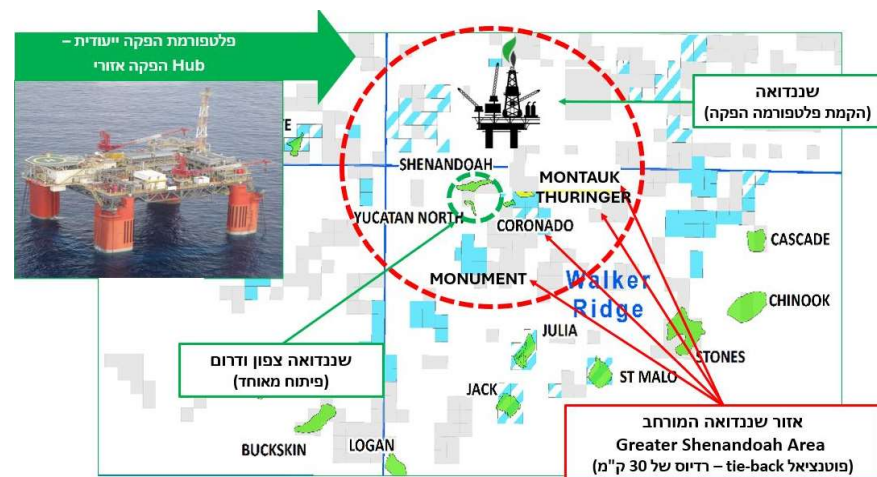
מחזור למציאות

פרויקט שננדואה כ- HUB אזורי

נאוויטס מממשת את האסטרטגיה באופן עקבי ומוצלח

עוד בשנת 2018, נאוויטס מימשה את חזונה להיות שותפה משמעותית ומובילה בפרויקט שננדואה, אחד הפרויקטים המרכזיים במפרץ מקסיקו, ארה"ב. כחלק ממימוש האסטרטגיה, נאוויטס פועלת יחד עם שותפותיה להפיכת פרויקט שננדואה גם ל- HUB אזורי.

אסטרטגיית נאוויטס מתוך מצגת לשוק ההון אפריל 2019



פרויקט שננדואה The Game Changer

סטטוס התקדמות הפרויקט

- 4 קידוחי פיתוח נקדחו בהצלחה
- עבודות ההשלמה של הקידוחים בעיצומן ובמהלכן יבוצעו גם בדיקות הזרמה
- בחודש דצמבר 2024 הושלמה בנייתו של מתקן ההפקה (FPS) והחלה השטתו מהמספנה בדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב והגעתו צפויה בחודש פברואר 2025
- הושלמה הנחת צנרת יצוא הנפט ממתקן ההפקה (FPS)

ההפקה מהפרויקט צפויה להתחיל במהלך הרבעון השני של שנת 2025

FID אוגוסט 2021	49% חלק נאוויטס	ארה"ב מפרץ מקסיקו
~\$7.6 OPEX/BOE ¹	211 MMBOE חלק נאוויטס 2P	
\$3,892m חלק נאוויטס 2P-NPV10	\$617m חלק נאוויטס במימון פרויקטלי מובטח מראש ³	
45,000 BO/D חלק נאוויטס בהפקה היומית הצפויה ²		



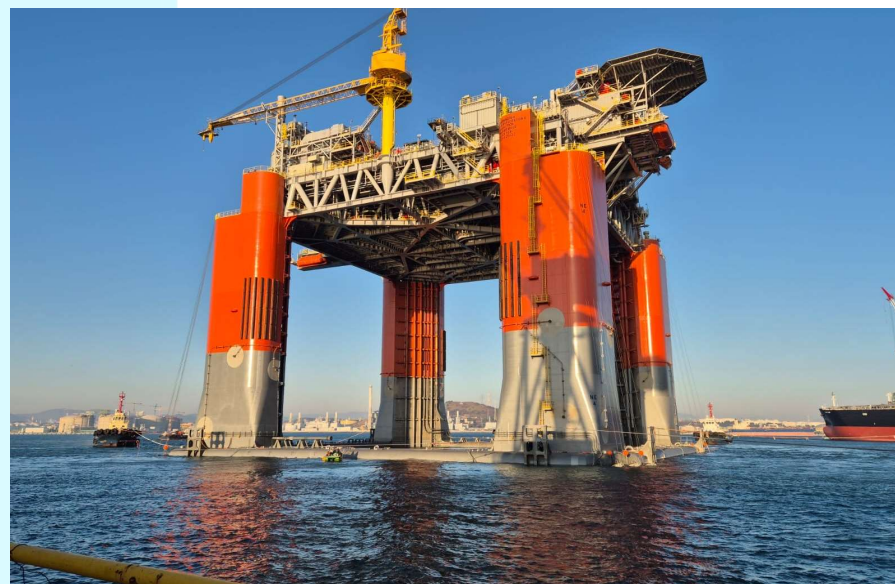
שותפים בפרויקט

1. ממוצע לאורך תקופת ההפקה הצפויה מהפרויקט בהתאם לדוח עתודות ונתוני תזרים מהוון בנכס הנפט שננדואה ליום 30 בנובמבר, 2024, שפרסמה השותפות ביום 22 בדצמבר, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-625969).
 2. ממוצע מתחילת הפקה ברבעון שני 2025 ועד סוף שנת 2028.
 3. מימון פרויקטלי של שננדואה (חלק נאוויטס) בהיקף של כ-617 מיליון דולר, המורכב ממימון פרויקטלי של 517 מיליון דולר (כולל הגדלת המימון הפרויקטלי בדצמבר 2024) ואג"ח קונצרניות בסך 100 מיליון דולר (סדרה ג').



פרויקט שנדואה

השלמת בנייתו של מתקן ההפקה (FPS) והשטתו מהמספנה בדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב



פרויקט שנדואה

השלמת בנייתו של מתקן ההפקה (FPS) והשטתו מהמספנה בדרום קוריאה למפרץ מקסיקו, ארה"ב



פרויקט שננדואה

מינוף ההצלחה ליצירת ערך משמעותי נוסף

יצירת ערך מניצול אופטימלי של מתקן ההפקה (FPS)

- ניצול חלון הזדמנויות לשימוש באניית קידוח (20K) זמינה לביצוע קידוחי פיתוח נוספים
- ניצול חלון הזדמנויות להזמנת ציוד עם זמן אספקה ארוך (long lead items)

המטרה

האמצעים

הפעולות

התקנת משאבה בקרקעית הים

התקנת משאבה בקרקעית הים, אשר החל מתחילת שנת 2028 צפויה להגביר את קצב זרימת הנפט מבארות ההפקה ל-FPS וכן להאריך את משך ההפקה הצפוי מהן

קידוחי פיתוח נוספים

קידוח באר חמישית בתחילת שנת 2026
-
קידוח באר שישית בתחילת שנת 2028

הרחבת יכולות ההפקה במתקן ההפקה (FPS)

הגדלת הקיבולת היומית של מתקן ההפקה לכ-140 אלפי חביות נפט ביום

נרשמה הבעת אמון בפרויקט ובבשלותו לקראת תחילת ההפקה עם הרחבת היקף המימון על-ידי מלווים קיימים והצטרפותם של מלווים בינלאומיים חדשים

\$150m
(100%)

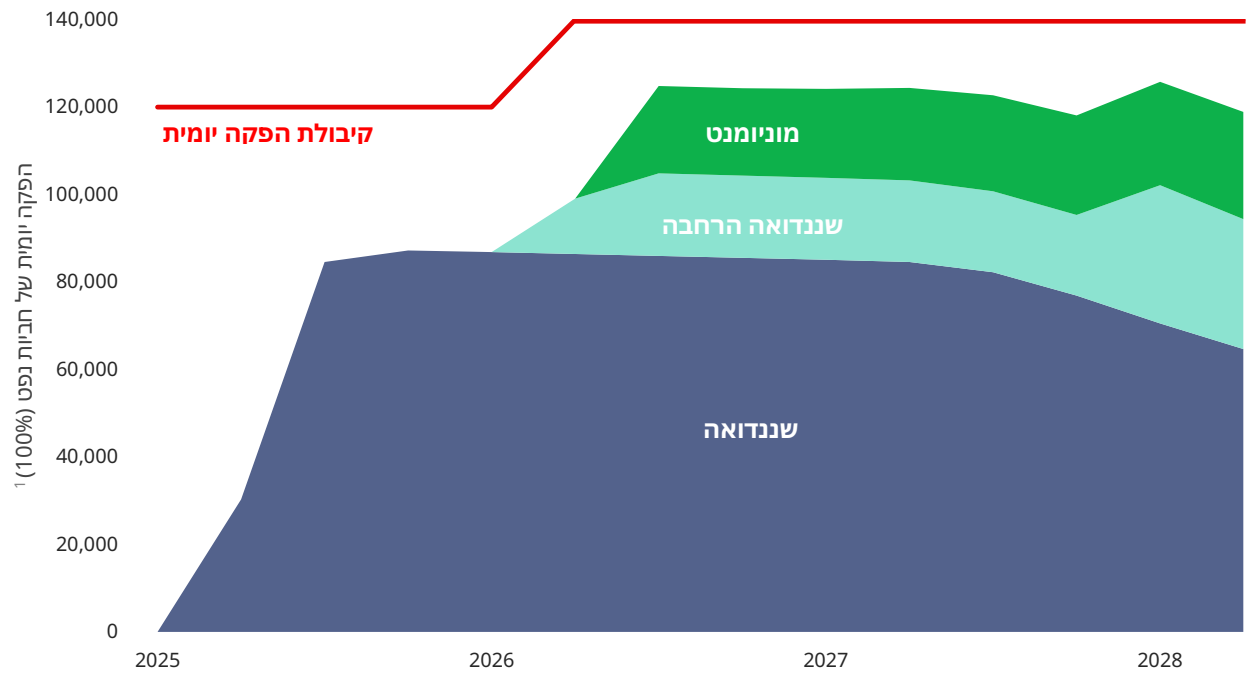
הגדלת מסגרת המימון



פרויקט שנדואה

מינוף ההצלחה ליצירת ערך משמעותי נוסף

קיבולת וקצב ההפקה היומי של מתקן ההפקה (FPS)



קצב ההפקה מבוסס על דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון בנכס הנפט שנדואה ליום 30 בנובמבר, 2024, שפרסמה השותפות ביום 22 בדצמבר, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-625969). לא כולל הפקה יומית מפרויקט שנדואה דרום (יוקטן).

ארה"ב

מפרץ מקסיקו

בפיתוח

שנדואה

מונימנט

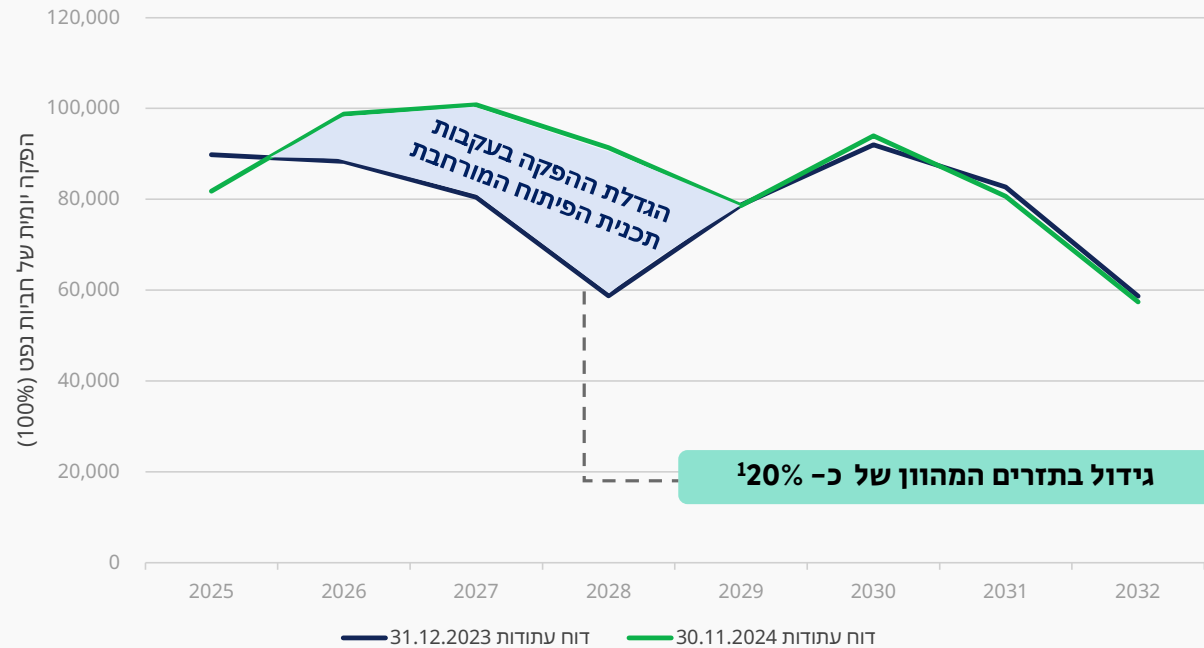
לפני FID

שנדואה דרום (יוקטן)

פרויקט שננדואה

הרחבת והאצת פיתוח הפרויקט

השוואת קצב ההפקה היומי (2P)
דוח עתודות ליום 31.12.2023 לעומת דוח עתודות ליום 30.11.2024



תכנית הפיתוח המורחבת צפויה להגדיל בכ- 20% את התזרים המהוון מהפרויקט בקטגוריית (2P) אשר פורסם בדוח העתודות הקודם, בהתחשב בקיזוים (בעיקר בשל ירידה במחירי הנפט החזויים ודחייה במועד תחילת ההפקה) והתאמות. לפרטים נוספים ראו דוח עתודות ונתוני תזרים מהוון בנכס הנפט שננדואה ליום 30 בנובמבר, 2024, שפרסמה השותפות ביום 22 בדצמבר, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-625969).

ארה"ב



בפיתוח
שננדואה

מוניומנט

לפני FID

שננדואה דרום (יוקטן)

פרויקט מוניומנט

- נחתמו הסכמים עם ספקים עיקריים, לרבות הסכם עם אניית הקידוח
- השותפות מתקדמת בגיבוש המימון הפרויקטלי
- ההפקה ממוניומנט תבוצע באמצעות חיבור למתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה
- שננדואה דרום (יוקטן)- החלטת השקעה סופית (FID) עשויה להתקבל ב-Q2-2025 וההפקה מהפרויקט תבוצע באמצעות חיבור למתקן ההפקה (FPS) של פרויקט שננדואה

FID

מרץ 2024

28.57%

חלק נאוויטס

ארה"ב

מפרץ מקסיקו

\$244m

חלק נאוויטס בתקציב פיתוח צפוי

32 MMBOE

חלק נאוויטס 2P

5,700 BO/D

חלק נאוויטס בהפקה היומית הצפויה¹

Q4-2026

צפי לתחילת הפקה

\$254m

חלק נאוויטס² 2P-NPV10

ארה"ב



מפרץ מקסיקו

בפיתוח



שננדואה

מוניומנט

FID לפני



שננדואה דרום (יוקטן)



20%



21.43%



30%

מפעילת הפרויקט

שותפים

בפרויקט

1. ממוצע לאורך תקופת ההפקה הצפויה מהפרויקט בהתאם לדוח העתודות.
2. לא כולל שווי בגין הכנסות משירותי טיפול והפקה.



**החלטת השקעה סופית (FID)
צפויה באמצע שנת 2025**
תחילת הפקת הצפוייה עד סוף שנת 2027

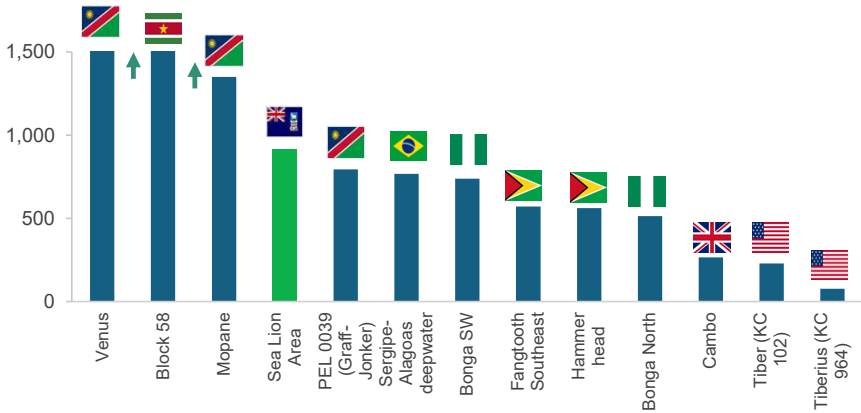
819 MMBOE
חלק נאויטס 2C

65%
חלק נאויטס המשמשת כמפעילת הפרויקט

\$2,646m
חלק נאויטס 2C-NPV10

132,500 BO/D
חלק נאויטס בהפקה היומית הצפויה (שלב א')

סי ליון היא תגלית הנפט המוכחת הרביעית בגודלה בעולם המצויה לפני FID³



The Next Big Thing **פרויקט סי ליון**

תגלית נפט ענקית בשלבים מתקדמים לקראת FID

- טרם כניסת נאויטס לפרויקט בוצעו 20 קידוחי חיפוש, אימות והערכה בהשקעה כוללת של כ- 1.3 מיליארד דולר
- התקבל אישור עקרוני ממשלת פוקלנד (FIG) לתכנית הפיתוח
- התקיים הליך שימוע פומבי, שאושר על-ידי הרגולטור, בכל הנוגע להשלכות הסביבתיות העתידיות (EIS) של פיתוח הפרויקט
- חבילת המימון לפיתוח שלב א' נמצאת בשלבי גיבוש
- המשך בחינת האפשרות להכנסת שותף נוסף לפרויקט

תכנית הפיתוח

- שלב א' - קידוח של 11 בארות
 - שלב ב' - קידוח של 12 בארות
 - שלב ג' - קידוח של 12 בארות
- כל אחד מהשלבים יבוצע באמצעות הנחת תשתית תת-ימית וחיבורה להפקה באמצעות FPSO



שותפים בפרויקט





35%

1. ממוצע לאורך תקופת ההפקה הצפויה מהפרויקט בהתאם לדוח העתודות.
2. התורים המהווים מתייחס לשלבים א', ב' ו-ג' בתכנית הפיתוח המייצגת הפקתה של כ- 42% מסך של 819 MMBOE.
3. מקור: Wood Mackenzie.



פרויקט סי ליון The Next Big Thing

פיתוח בשלבים עם פוטנציאל הפקה של כ-200 אלפי חביות נפט ביום

	Northern	Central	Southern	Basin Capacity
2027				50k BOPD
2028				
2029				
2030				120k BOPD
2031+				200+k BOPD

<ul style="list-style-type: none"> פיתוח העתודות המוכחות באופן אופטימלי הפחתת השקעות הוניות באמצעות חלוקת הפיתוח לשלבים שימוש בתזרים הפרויקט משלב א' לפיתוח שלבים נוספים בפרויקט 	אסטרטגיית תכנית הפיתוח
<ul style="list-style-type: none"> התקבל אישור עקרוני ממשלת פוקלנד (FIG) לתכנית הפיתוח חכירת FPSO קיים אשר יעבור תהליכי שדרוג והתאמה לפרויקט הזמנה מראש של (Flexibles, Trees, Wellheads) long lead items 	מסלול מהיר לתחילת פיתוח שלב א'
<ul style="list-style-type: none"> חכירה של FPSO נוספים למימוש הפקה יומית של עד כ- 200 אלפי חביות נפט ביום 	יכולת הרחבה להפקה יומית של כ- 200 אלפי חביות נפט ביום
<ul style="list-style-type: none"> מידע מההפקה בשלב א' יסייע בשיפור התכנון ויכולות ההפקה של שלבי הפיתוח הבאים תזמון השלבים העתידיים יתבסס על יכולות ההפקה בכדי למקסם את פוטנציאל הפרויקט 	פיתוח נוסף של המאגר תוך כדי הפקה

חוב פיננסי, נטו מאוחד ליום 30 בספטמבר, 2024 (אלפי דולרים)

(89,934)	אגרות חוב (סדרה ג')	תחייבויות
(48,848)	אגרות חוב להמרה (סדרה ד')	
(136,961)	אגרות חוב (סדרה ה')	
(245,283)	אגרות חוב (סדרה ו')	
(371,226)	מימון פרויקטלי שננדואה	
(44,873)	הלוואה נכסים יבשתיים	
(11,250)	התחייבויות פיננסיות אחרות, נטו	
(948,375)	סה"כ התחייבויות	
119,422	מזומנים ושווי מזומנים	נכסים
30,040	השקעות לזמן קצר	
2,456	נגזרים פיננסיים	
22,908	השתתפות במימון פרויקט שננדואה	
1,611	מזומנים מוגבלים	
176,437	סה"כ נכסים	

חוב פיננסי נטו (771,938)

יתרות נזילות כולל מסגרת אשראי מובטחת ולא מנוצלת¹ **227,965**



 NAVITAS
PETROLEUM

תודה רבה!

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. בפרט, לא ניתנים כל מצג או התחייבות ביחס לסבירותן ו/או התממשותן של תחזיות כלשהן. מובהר כי המידע הנכלל במצגת זו הינו מידע דומה למידע הפומבי ואינו כולל מידע חדש מהותי. חלק מהמידע המוצג במצגת זו לקוח ו/או נגזר מדיווחיה של השותפות, אם כי מוצג באופן מרכז ו/או גרפי ו/או תמציתי. יובהר כי מצגת זו אינה מהווה תחליף לעיון בכל הדיווחים העתיים והדיווחים המידיים אשר הוגשו על ידי השותפות לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרבות גורמי הסיכון וכן אזהרות בדבר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, 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.

יובהר כי מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד ואיננה מהווה המלצה או חוות דעת או הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של השותפות ו/או הקצאה של ניירות ערך של השותפות. מצגת זו וכל הנכלל בה אינם בסיס לכל חוזה או התחייבות. המידע הנמסר במצגת אינו המלצה או דעה, ואינו תחליף לשיקול דעתו של משקיע פוטנציאלי. המידע שבמצגת זו, לרבות לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות במסגרת נכסי הנפט אשר לשותפות זכויות השתתפות בהם, ועלותם, לרבות עדכונים ביחס לפרויקטי השותפות, הינם משוערים וכוללים מידע צופה פני עתיד, אשר אינו וודאי והמבוסס בין היתר על הערכות של השותף הכללי בשותפות בהסתמך על המידע שבידו במועד המצגת, אשר יכול להשתנות בהסתמך על התקדמות הפעולות, מועד ביצוען 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 ו/או התממשות של איזה מגורמי הסיכון כמתואר בדיווחי השותפות. לפיכך, המידע צופה פני העתיד שבמצגת עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או עשוי להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, והפעולות שיבוצעו בפועל ומועדן עשויים להיות שונים באופן מהותי מהיעדים המוערכים או המשתמעים.

הגבלת אחריות

כמו כן, הנתונים בדבר כמות חביות הנפט הניתנות להפקה מנכסי השותפות ותזרימי המזומנים החזויים מנכסים אלה מהווים אף הם מידע צופה פני עתיד המבוסס על דוחות שקיבלה השותפות ממעריך עתודות בלתי תלוי, אשר עשויים להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של הפקה של נכסי נפט וגז טבעי. נתונים אלו לקוחים מדוחות העתודות ו/או המשאבים שנכללו בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2023, אשר פורסם ביום 6 במרץ 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-019726), וכן מדוחות שפרסמה השותפות בימים 30 בספטמבר, 2024, 25 בנובמבר, 2024 ו- 22 בדצמבר, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-606929, 2024-01-618424 ו- 2024-01-625969, בהתאמה) הנתונים אודות תזרימי המזומנים החזויים מנכסי השותפות משקפים ממוצע תחזיות נפט וגז של גופים בינלאומיים, הכוללים בנקים וגופי מחקר, שנלקחו ממאגר FactSet. כל הנתונים אודות חביות נפט המופיעים במצגת מחושבים במונחי שווה ערך לחבית נפט (BOE) ומתייחסים לחלק השותפות (WI). כמו כן, דוחות עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרים מהוון מחושבים לפי אומדן 2C/2P.

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.