

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת ("השותפות")

28 במאי, 2018

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רחוב אחוזת בית 2	רחוב כנפי נשרים 22
<u>תל-אביב</u>	<u>ירושלים</u>

א.ג.נ.,

הנדון: התקשרות במזכר הבנות למכירת 50% מפרויקט PL-16 לחברת EnVen

השותפות מתכבדת לעדכן כי ביום 3 במאי 2018, התקשרה השותפות באמצעות Navitas Petroleum Holdings L.L.C. (להלן: "נאוויטס"), חברה בת בבעלות מלאה (בעקיפין) של השותפות, במזכר הבנות לא מחייב,¹ עם EnVen Energy Ventures, LLC, חברה פרטית המאוגדת בלואיזיאנה ארה"ב (להלן: "מזכר הבנות" ו-"EnVen", בהתאמה) למכירת 50% מזכויותיה (המוחזקות על ידי חברה בת בבעלות מלאה) בנכס הנפט הממוקם בבלוק מספר 16, באזור South Pelto (להלן: "הזכויות הנמכרות" ו-"פרוייקט PL-16", בהתאמה).²

השותפות מעריכה כי השלמת העסקה נשוא מזכר הבנות, ובכך צירוף אחת המפעילות המנוסות והפעילות באזור לפרוייקט PL-16 והורדת התקציב הנדרש לקידוח (כמפורט להלן), תאפשר ביצוע קידוח האקספלורציה בפרוייקט PL-16 עד סוף השנה, כמתוכנן, ובמקרה של תגלית בפרוייקט, תשפר משמעותית את לוחות הזמנים והתקציבים שיידרשו לפיתוח הנכס.

להלן פירוט עיקרי מזכר הבנות:

1. התמורה:

א. מזומן - EnVen תשלם לנאוויטס סך של 2,431 אלפי דולר במזומן, המהווה את החזר הוצאות העבר היחסיות בגין הזכויות הנמכרות.

ב. זכויות בפלטפורמת הפקה - EnVen תעניק לנאוויטס אופציה לקבל 50% מהבעלות במתקן הפקה השייך ל-EnVen ("הפלטפורמה"), ללא תמורה. להערכת EnVen והשותפות, במקרה של תגלית בפרוייקט PL-16, הפלטפורמה עשויה לשמש את תכנית הפיתוח של הפרוייקט ולהפחית במידה ניכרת את עלויות ההפקה השוטפות של פרוייקט PL-16. בהשוואה להערכות השותפות בדבר נתוני התזרים המהוון של פרוייקט PL-16, כפי שפורסמו בדוח התקופתי לשנת 2017, השימוש בפלטפורמה, עשוי לחסוך עלויות טיפול בסך של עד כ-10 מיליון דולר, בגין חלקה של נאוויטס, במונחי שווי נוכחי (בהיוון של 10%).

¹ יצוין כי הדיווח על ההתקשרות במזכר הבנות עוכב בהסתמך על הוראות תקנה 36(ב1)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, וזאת בעקבות פניה שנתקבלה במועד החתימה על מזכר הבנות ממפעיל אחר הפעיל באזור. לדעת הנהלת השותפות, פרסום תנאי מזכר הבנות יכול היה לפגוע משמעותית במשא ומתן ביחס לפניה האמורה. ביום 27 במאי 2018 הודיע המפעיל האחר, כי בשלב זה הפניה האמורה אינה רלבנטית עוד.

² לפרטים אודות נכס הנפט PL-16 ראו סעיף 7.2 לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2017 שפורסם ביום 27 במרץ 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-025089) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

2. **מפעילה:** EnVen תמונה כמפעילת פרוייקט PL-16.

3. **תקציב לקידוח:** במסגרת מסמכי העסקה נשוא מזכר ההבנות, ככל שהעסקה תצא אל הפועל ומסמכים כאמור ייחתמו, בכוונת הצדדים לאשר את תקציב הקידוח (AFE), שצפוי, על פי הערכותיה של EnVen, לעמוד על כ-6 מיליון דולר (עבור 100% מהזכויות). הערכה זו נמוכה בכ-20% מהערכת השותפות, כפי שדווחה בדוח התקופתי לשנת 2017, ולפיה תקציב קידוח האקספלורציה בפרוייקט PL-16 צפוי היה להיות כ-7.5 מיליון דולר (חלק השותפות בעלויות ביצוע קידוח האקספלורציה בתקציב האמור, בקיזוז החזר הוצאות העבר כמפורט לעיל, הינו כ-0.6 מיליון דולר).

4. **הסכמים מלאים:** הצדדים החלו במשא ומתן לגיבוש מסמכי העסקה אשר יסדירו הפעילות המשותפת באופן מיידי. השלמת העסקה המתוארת לעיל כפופה להשלמת המשא ומתן בין הצדדים ולחתימתם על ההסכם המחייב.

למיטב ידיעת השותפות, EnVen הינה חברת חיפושים והפקה של נפט וגז פרטית, שנכסיה מצויים במפרץ מקסיקו, ארה"ב. באזור זה, שותפה EnVen ב-19 שדות נפט וגז, בהם 28 מתקני הפקה ו-187 בארות, ומפעילה את רובם. המשקיעים העיקריים ב-EnVen הינם קרנות ההון הפרטיות Bain Capital ו-EnIG. מאז הקמתה, רכשה EnVen מספר רכישות אסטרטגיות מחברות ענק, דוגמת ENI, Marathon ו-Shell והיא משמשת כמפעילה של מרבית נכסיה.

שיעור ההחזקות בנכס בטרם השלמת העסקה נשוא מזכר ההבנות הינו כדלקמן:

Navitas Petroleum US LLC	100%
--------------------------	------

ככל שתושלם העסקה נשוא מזכר ההבנות, שיעור ההחזקות בנכס יהיה כדלקמן:

Navitas Petroleum US LLC	50%
EnVen Energy Ventures LLC	50%

בשלב זה, השותפות בוחנת את ההשלכות החשבונאיות של העסקה נשוא מזכר ההבנות על דוחותיה הכספיים, אם וככל שתושלם.

השותפות תשוב ותעדכן במועד השלמת העסקה נשוא מזכר ההבנות, ככל שזו תושלם, וכן במקרה שישתנו התנאים המתוארים לעיל.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – המידע המפורט דלעיל, לרבות ביחס לתנאים המסחריים במזכר ההבנות, להיקף הכספי הכולל שלו, להעברת הזכויות הנמכרות, לאפשרות השלמת העסקה נשוא מזכר ההבנות, לחסכון בעלויות מהשימוש בבלטפורמה, ככל שיעשה בה שימוש, לתקציב ביצוע קידוח האקספלורציה ולאפשרויות הפיתוח במקרה של תגלית (ובכלל זה לוחות הזמנים והתקציבים שיידרשו לפיתוח), מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין כל וודאות כי יתממש, כולו או חלקו, באופן האמור או בכל אופן אחר, ובפרט אין וודאות שהצדדים יגיעו להסכמה על תנאיו של ההסכם המחייב, וכן אין כל וודאות כי קידוח האקספלורציה ייקדח במועד האמור או במועד אחר כלשהו, או כי התקציב האמור יהיה התקציב הסופי של הקידוח (ככל שייקדח). המידע האמור עשוי להתממש באופן שונה מהותית וזאת עקב גורמים שונים, ובכלל זה, אי הגעה להסכמות בין הצדדים בקשר עם העסקה נשוא ההסכם וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים שאינם בשליטת השותפות. בנוסף הערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בנכס הנפט והפקה של נפט וגז טבעי. השלמת ההסכם כפופה לקבלת אישור האורגנים המוסמכים והאישורים הנדרשים על-פי כל דין.

בכבוד רב,

פלר נפט וגז ניהול בע"מ

השותף הכללי בנאויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

ע"י חנן רייכמן, מנכ"ל

עמית קורנהאוזר, סמנכ"ל כספים