

נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

(“השותפות”)

1 במרץ 2020

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

הנדון: התקשרות בהסכם מימון – פרויקטים יבשתיים

בהמשך לדיווח מיידי שפרסמה השותפות ביום 22 בדצמבר 2019 (אסמכתא מספר: 122965-01-2019) בדבר התקשרות Navitas Petroleum Onshore, LLC, חברה בבעלותה המלאה (בעקיפין) (“NPO”) במערך הסכמים עם Denbury Onshore, LLC (“דנברי”), במסגרתם תרכוש NPO 50% מזכויותיה של דנברי ב-4 שדות נפט יבשתיים מפיקים הנמצאים במדינת טקסס, ארה"ב (“שדות דנברי” ו”עסקת הרכישה”, בהתאמה), השותפות מתכבדת להודיע כי ביום 27 בפברואר 2020, התקשרה NPO בהסכם מימון עם תאגיד בנקאי וגוף מוסדי (“הסכם המימון” ו”המלווים”, בהתאמה), אשר עיקריו כדלקמן:

- המימון הינו בסך כולל של עד 65 מיליון דולר ארה"ב, ומורכב מהלוואה וממסגרת מימון (“המימון”).
- הלוואה, בהיקף של עד 45 מיליון דולר ארה"ב, תשמש לתשלום התמורה בגין רכישת שדות דנברי ותועמד ל-NPO במועד השלמת עסקת הרכישה הצפויה ביום 4 במרץ 2020.
- מסגרת המימון, בהיקף של עד 20 מיליון דולר ארה"ב, תשמש לפיתוח שדות דנברי על פי תוכנית הפיתוח שנקבעה בעסקת הרכישה. מסגרת המימון תועמד לתקופה של 18 חודשים ממועד החתימה על הסכם המימון.

סעיף	תנאי המימון
תקופת המימון	▪ עד 31 דצמבר 2025
ריבית	▪ ריבית שנתית בשיעור של ריבית הליבור לשישה חודשים בתוספת מרווח של בין 4.5% - 5% ▪ מסגרת מימון שלא נוצלה תישא עמלת אי ניצול בטווח של בין 1.5% - 1%
לוח סילוקין	▪ תשלומי קרן וריבית חצי שנתיים, בהתאם ללוח סילוקין מגולף
יחסי כיסוי להפרה (אשר יבחנו על בסיס חצי שנתי)	▪ LTV ¹ שלא יעלה על 60% ▪ DSCR ² שלא יפחת מ-1.25
יחסי כיסוי לחלוקה	▪ DSCR שלא יפחת מ-1.5
בטוחות עיקריות	▪ שעבודים קבועים ראשוניים בדרגה על חלקה של השותפות בשדות דנברי וכן בשדה הנפט היבשתי נציס (השדות האמורים מוחזקים באמצעות NPO) ▪ שעבוד קבוע ראשון בדרגה על זכויות הבעלות של השותפות (100%) ב-NPO ▪ קרן רזרבה לשירות החוב (DSRA) בגובה החזר קרן וריבית חצי שנתיים ▪ ערבות השותפות להבטחת התחייבויות NPO בהתאם להסכם המימון

¹ היחס בין החוב, נטו, להערכת התזרים המהוון הצפוי מהעתודות המוכחות (proved reserves) בפרויקטים דנברי ונציס, בשיעור היוון של 10% במהלך תקופה של כ-8 שנים ממועד החתימה על הסכם המימון.

² היחס בין תזרים המזומנים הפנוי לשירות חוב לבין הסכומים הנדרשים לשירות החוב. יחס זה יבחן ביחס לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה במועד הבחינה וכן לתקופה של 12 חודשים ממועד הבחינה.

תנאי המימון	סעיף
<ul style="list-style-type: none"> במקרה בו תבצע NPO פירעון מוקדם: ▪ ממקור שאינו תזרים המזומנים שלה - תתווסף עמלת פירעון מוקדם באופן שישקף מרווח מעל הליבור בהיקף מוגדר לפי מועד הפירעון המוקדם בפועל, ככל שיהיה ▪ מתזרים המזומנים שלה (בכל מועד תשלום ריבית) - ללא עמלת פירעון מוקדם 	פירעון מוקדם
<ul style="list-style-type: none"> ▪ במקרה בו לא מתקיים DSCR של לפחות 1.5, תשתמש NPO בעודפי הפרויקטים נצ'ס ודנברי לצורך האצת פירעון (cash sweep) עד לחזרה ל- DSCR של לפחות 1.5 	האצת פרעונות
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ההלוואה ניתנת לפירעון מיידי במקרי הפרה שנקבעו, אשר עיקרם: אי תשלום במועד; הפרת מצגים או התחייבויות מהותיים לרבות אי עמידה ביחסי כסוי להפרה; חדלות פירעון ופתיחת הליכים להעמדת חוב פיננסי אחר של השותפות לפירעון מיידי (cross default) 	אירועים עיקריים להעמדה לפירעון מיידי
<ul style="list-style-type: none"> ▪ אם ה- DSCR ירד מתחת ל-1.35, שיעור הריבית יעלה ב- 1% עד לחזרה ליחס זה ▪ NPO מחויבת לגדר את מחירי הנפט בתנאים שיסוכמו עם המלווים ▪ המימון מותנה בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים, הכוללים, בין היתר, השלמת בדיקת נאותות לשביעות רצונם של המלווים, השלמת עסקת הרכישה ורישום השעבודים 	הוראות שונות

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד – העמדת המימון על ידי המלווים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין כל ודאות כי יתממש כלל, או שעשוי להתממש באופן השונה מהותית מהאמור לעיל, וזאת עקב גורמים שונים לרבות השלמת עסקת הרכישה והתקיימות התנאים המתלים לכניסתו לתוקף של הסכם המימון.

בכבוד רב,

פלר נפט וגז ניהול בע"מ,

השותף הכללי בנאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת

ע"י חנן רייכמן, מנכ"ל

עמית קורנהאוזר, סמנכ"ל כספים