

DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

30
Years

מרץ 2023

מודיעין אנרגיה
מצגת משקיעים Q4.22

מידע צופה פני עתיד

- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של מודיעין-אנרגיה שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע.
- מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה השותפות לציבור.
- במצגת זו כללה השותפות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות, לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות. מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס, בין היתר, על הערכות השותף הכללי בשותפות, כפי שנכללו בדוחות משאבים שפרסמה השותפות ביום ה-22.03.23 לפרויקט North Bark Basin, וביום ה-21.03.23 לפרויקטים Grape Vine, Chittim Ranch ולחזקת שמשון (אסמכתאות: 2023-01-030252; 2023-01-029712; 2023-01-029715 ו- 2023-01-029718 בהתאמה), וכן לפרויקט Mountain View מיום ה-29.03.22 (אסמכתא 2022-01-037126) וכלל הדיווחים המידיים והעיתיים של השותפות, המתבססים, בין היתר, על מידע הידוע לשותף הכללי במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, הערכות ביחס לתחום פעילותה של השותפות ונתונים ופרסומים אשר פורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחנו על ידי השותף הכללי באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות השותפות וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על השותפות ותחום פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת השותף הכללי.
- בנוסף, לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות במסגרת נכסי הנפט והאנרגיה המתחדשת 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 ביצוען בפועל והממצאים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי הנכסים, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים, מצב מאקרו כלכלי, השפעות משבר הקורונה וכדומה. לפיכך הפעולות שיבוצעו בפועל ומועדן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשתמעים.
- השותף הכללי ו/או השותפות אינם מחויבים בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.



מודיעין אנרגיה: נתונים עיקריים

במיליוני דולר

\$26.8

הכנסות



\$9.5

EBITDA



\$3.9

רווח לפני מס, בנטרול הפחתות חד פעמיות¹



\$11.7

תזרים מזומנים



\$33.8

הון עצמי



שותפות מנוסה בתחום האנרגיה

נכסים בעלי פוטנציאל צמיחה משמעותי

נכסים תזרימיים בסיכון גיאולוגי נמוך

התמקדות בנכסי On Shore בארה"ב

שווי תזרים מהוון פרויקט קולורדו² (NVP10)

\$52

PDP

\$122

1P

\$160

2P



1. הרווח, בנטרול הפחתות חד פעמיות בסך כ-5.6 מיליון דולר, שבצעה השותפות בגין נכסי נפט וגז טבעי בקליפורניה. הנתונים הפיננסיים מעוגלים.
2. נתוני שווי התזרים המהוון הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ומבוססים על דוח העתודות לפרויקט NPB בקולורדו, ליום 31.12.22, אשר פורסם בתאריך 22.03.23. מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות, לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התמשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות (להרחבה ראה שקף 2 למצגת זו).

הצוות המוביל



Tzahi Sultan

Chairman of the Board



Yaniv Friedman

CEO



Yaron Zuretz

CFO



Yehonatan Shohat

VP Projects & Strategy



Gideon Bar-Am

Geologist



Emanuel Miarov

Chief Accountant



Leland Tate

Head of Business
Development for US Market



Chelsea Kraft

Reservoir Engineer

מפת נכסי השותפות



CO

- **North Park Basin** (50% WI)
- **41.8 Million Barrels** 2P Reserves
- **\$160 Million** - 2P NPV(10)



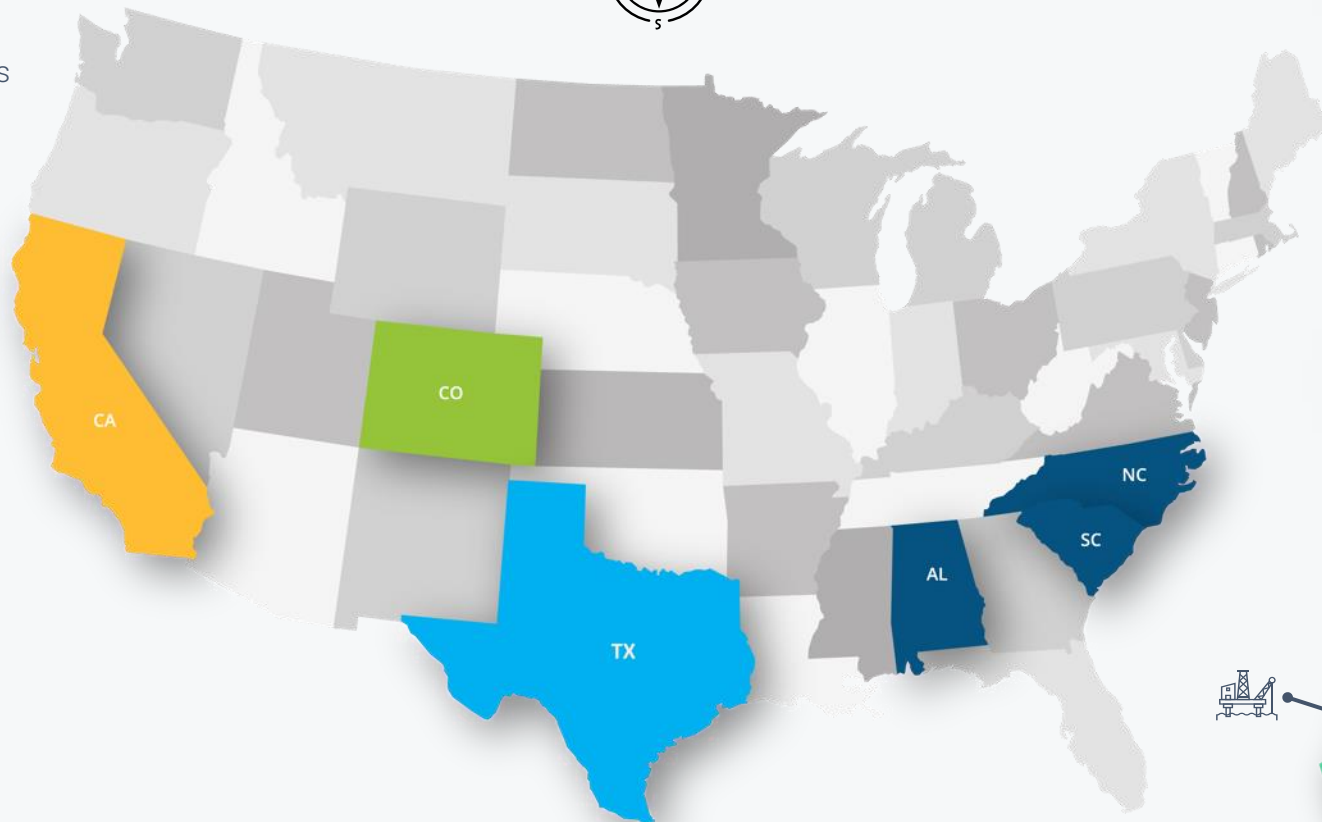
CA

- **Mountain View** (~26% WI)
- **Grape Vine** (22.3% WI)
- 2C Reserves 1.0 Million Barrels (Modiin's WI)



TX

- **Chittim Ranch** (10% Wi)
- **1.7 Million BOE** 2P Reserves
- **22.7 Million BOE** 3C Reserves
- **\$1.7 Million** - 2P NPV(10)
- 160,000 Acres, 7 Producing oil wells



NC/SC & AL

- **Bishop & Prospero PV Portfolio**
- **~700 MW(dc)** under development PV assets (100%)



Israel (Offshore EEZ)

- **Shimshon** (~10% WI)



אירועים מרכזיים 2022



עליה בשווי PDP

שווי ההפקה הקיימת עלה
לכ- **52 מיליון דולר** לעומת
כ- 30 מיליון דולר אשתקד



רכישת נכס נפט וגז בטקסס

גיבוש תכנית פיתוח



השלמת תכנית השקעות

כ- **36 מיליון דולר** לפיתוח
נכס הנפט בקולורדו
ותוספת הפקה מ-7 בארות חדשות



צמיחה בהכנסות, בתזרים וברוח



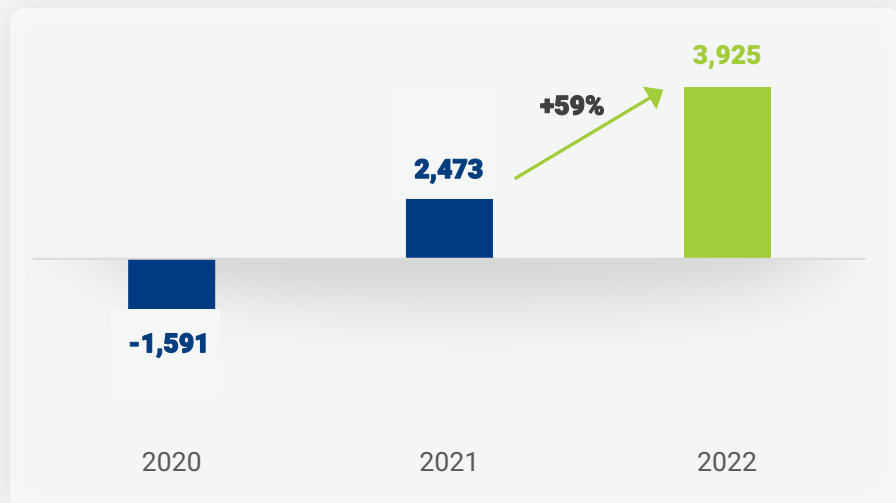
הגדלה משמעותית של ההפקה¹

לכ- **1,500 חביות נפט ביום**
(BBL/D חלק מודיעין)
בממוצע, בשנת 2023

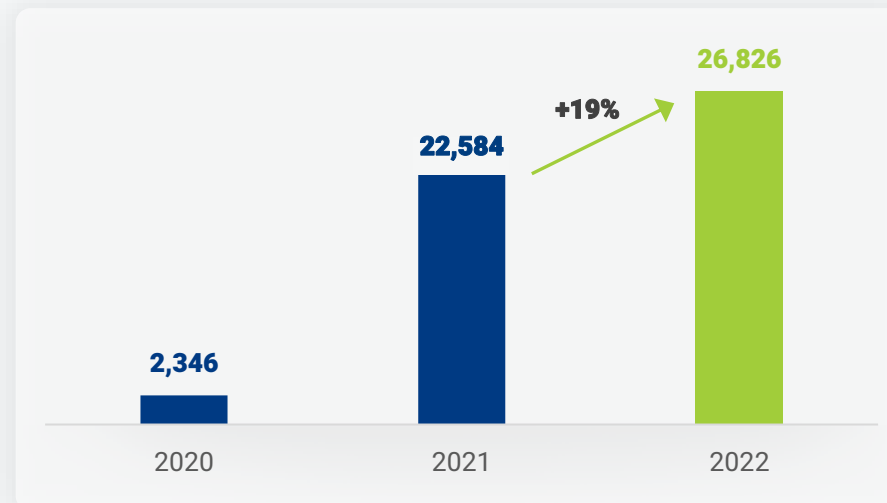
עיקרי התוצאות 2022

באלפי דולר

רווח לפני מס בנטרול הפחתות חד פעמיות



הכנסות



רווח לפני מס בנטרול הפחתות חד פעמיות¹

הרווח לפני מס בנטרול הפחתות חד פעמיות שאינן תזרימיות, הסתכם לכ-3.9 מיליון דולר, לעומת כ-2.5 מיליון דולר בשנת 2021, גידול של כ-59%.

לאחר הפחתה חשבונאית חד פעמית שאינה תזרימית, והוצאת מס שאינה תזרימית הסתיימה 2022 בהפסד של כ-2.8 מיליון דולר.

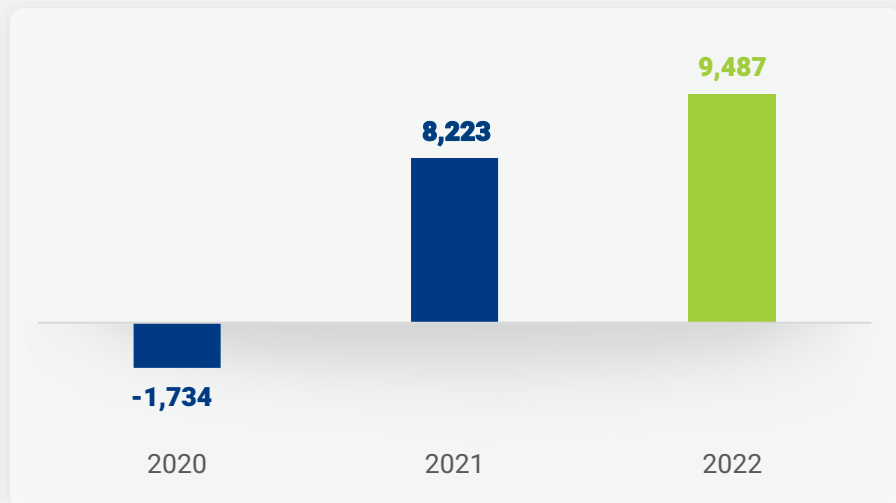
הכנסות

בשנת 2022 צמחו הכנסות השותפות בכ-19%, והסתכמו לכ-26.8 מיליון דולר, לעומת 22.6 מיליון דולר בשנת 2021.

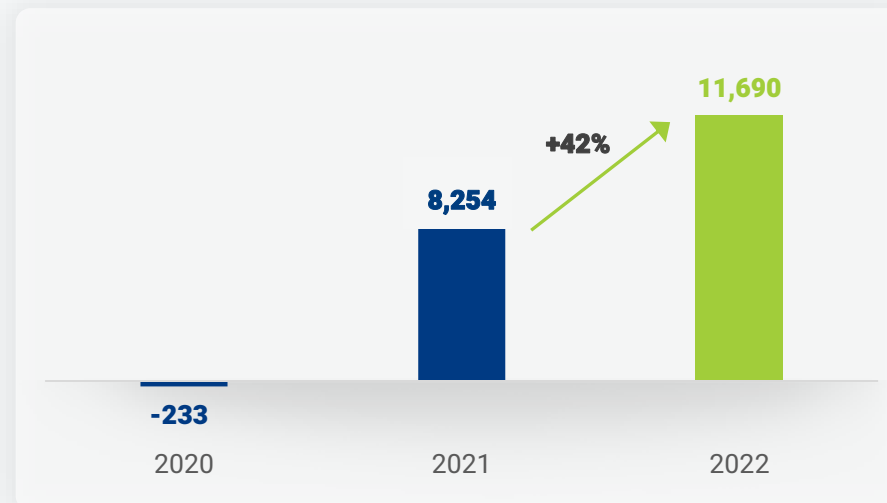
עיקרי התוצאות 2022

באלפי דולר

EBITDA



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



EBITDA¹

עלה לכ-9.5 מיליון דולר, לעומת כ-8.2 מיליון דולר אשתקד – גידול של כ-15%.

תזרים מזומנים

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בכ-11.7 מיליון דולר, גידול משמעותי של 42% ביחס לתזרים המזומנים ב-2021.

גידול משמעותי בהפקה בתחילת 2023

הפקה בפועל
1.1.23-28.2.23
כ-165 אלף חביות



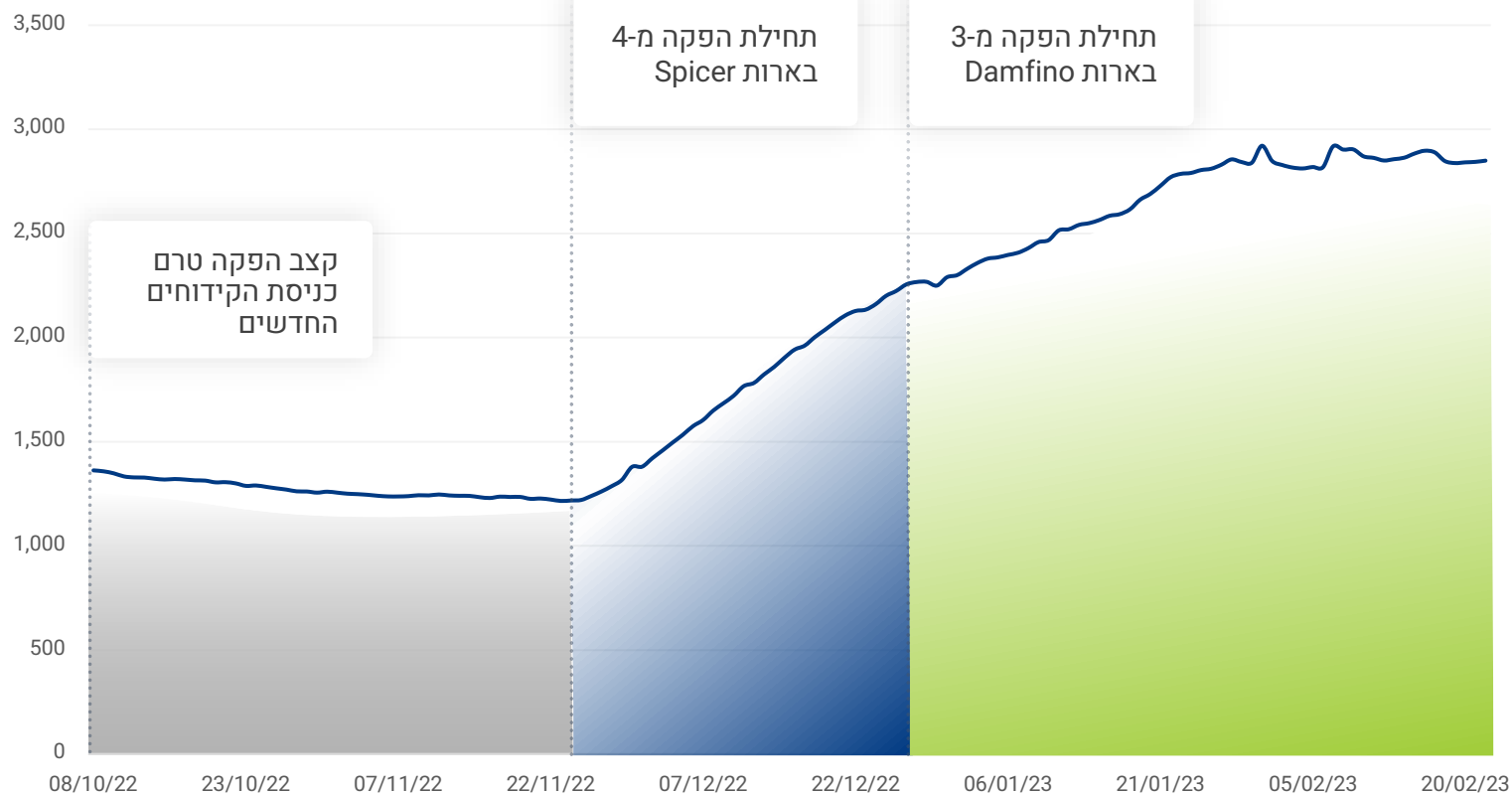
כ-2,800 חביות ביום (100%)
ממוצע ההפקה יומי בחודשיים הראשונים
לשנת 2023, לעומת כ-1,200 חביות ביום
לפני כניסת ההפקה החדשה



25% תשואה
פרויקטלית חזויה



על תכנית הקידוחים של שנת 2022
(לפי עקום הנפט מסוג WTI ליום ה-30.12.22)¹



יעדי השותפות ל-2023

חזקת שמשון:

התקדמות בהתאם לתוכנית העבודה

נכס Chittim Ranch בטקס:

תחילת פיתוח הנכס בהתבסס על התזרים הקיים מהנכס

נכס הנפט NPB בקולורדו:

מימוש הפוטנציאל בנכס והמשך תכנית הקידוחים

אסטרטגית צמיחה:

צפי לגידול בהפקה, בהכנסות, בתזרים וברווח של השותפות¹

אנרגיה מתחדשת:

בחינת מימוש פורטפוליו האנרגיה המתחדשת

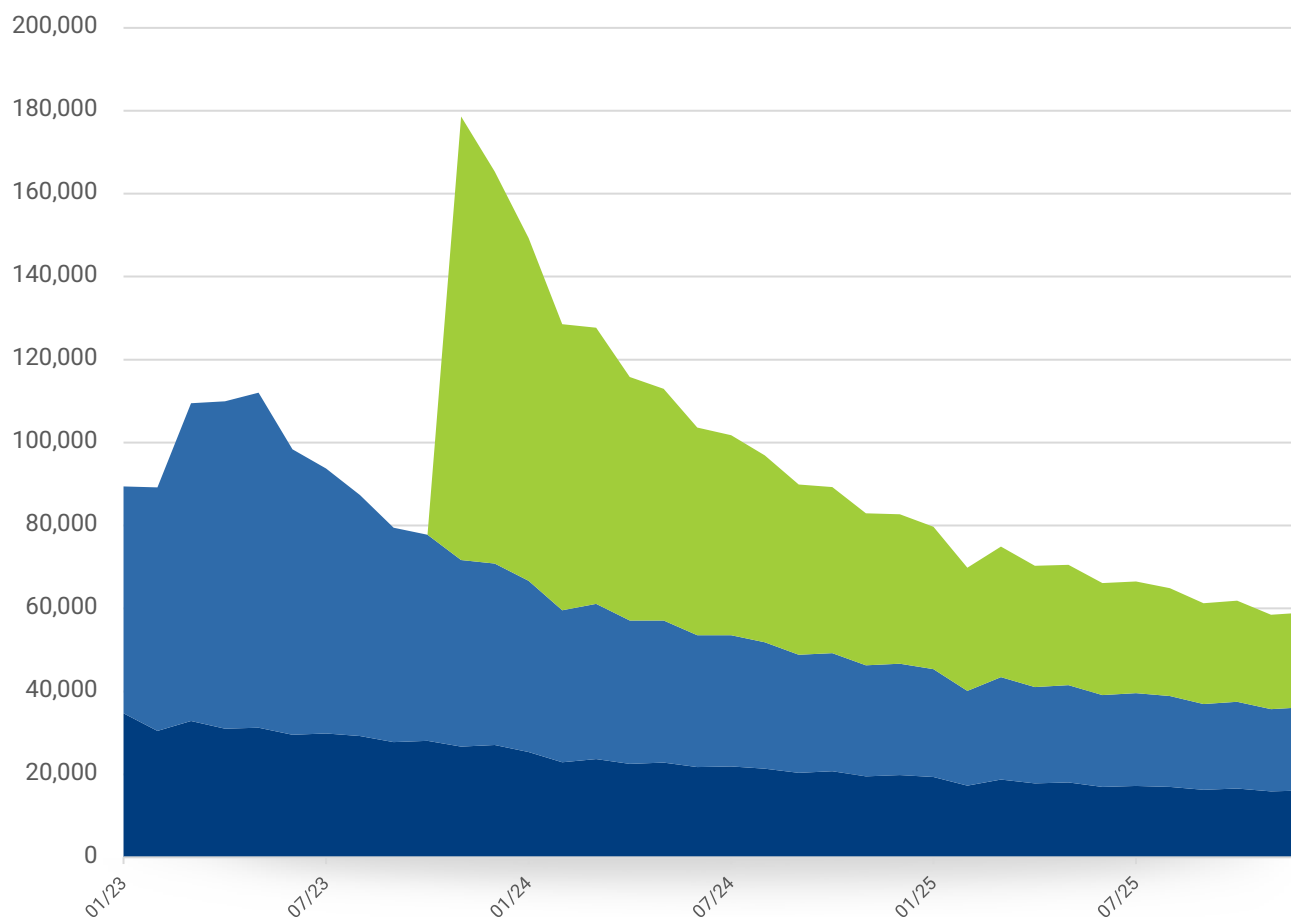
בחינת מדיניות חלוקת דיבידנד:

בכפוף לתנאי מאקרו, מחירי הנפט וצרכי השותפות

תכנית עבודה קולורדו 2023



תרומה להפקה על סמך תכנית הקידוחים 2023 בלבד



הפקה ישנה | PDP
כ-55 בארות מפיקות. כ-700 חביות ליום (חלק מודיעין)

תכנית קידוחים 2022 | PDP
גידול משמעותי בהפקה

תכנית קידוחים 2023
המשך מימוש תכנית הפיתוח והגדלת ההפקה¹

המשך תוכנית פיתוח הנכס

* PDP – הפקה קיימת

הצפת ערך: גידול בשווי הנכס

שווי התזרים המהווך לבעלי יחידות ההשתתפות במיליוני דולר (NPV 10)

PDP 1P

רכישת הנכס

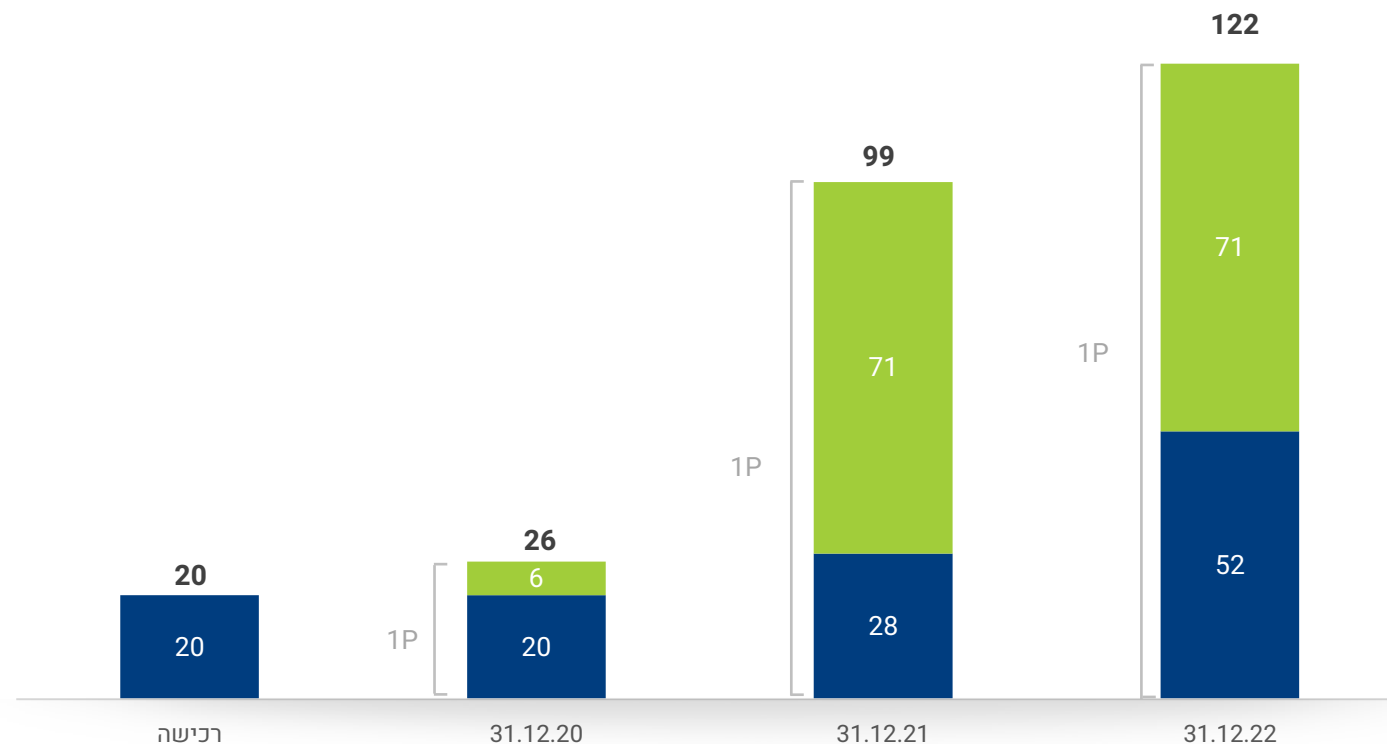
פברואר 2021 ב-20 מיליון דולר

PDP: הכפלת שווי

שווי ההפקה הקיימת (PDP) ליום
31.12.22 כ-52 מיליון דולר

1P: 25% צמיחה

תכנית הפיתוח מביאה לעליה בשווי
הנכס, היום ובעתיד



דוח משאבים ליום



Chittim Ranch, טקסס



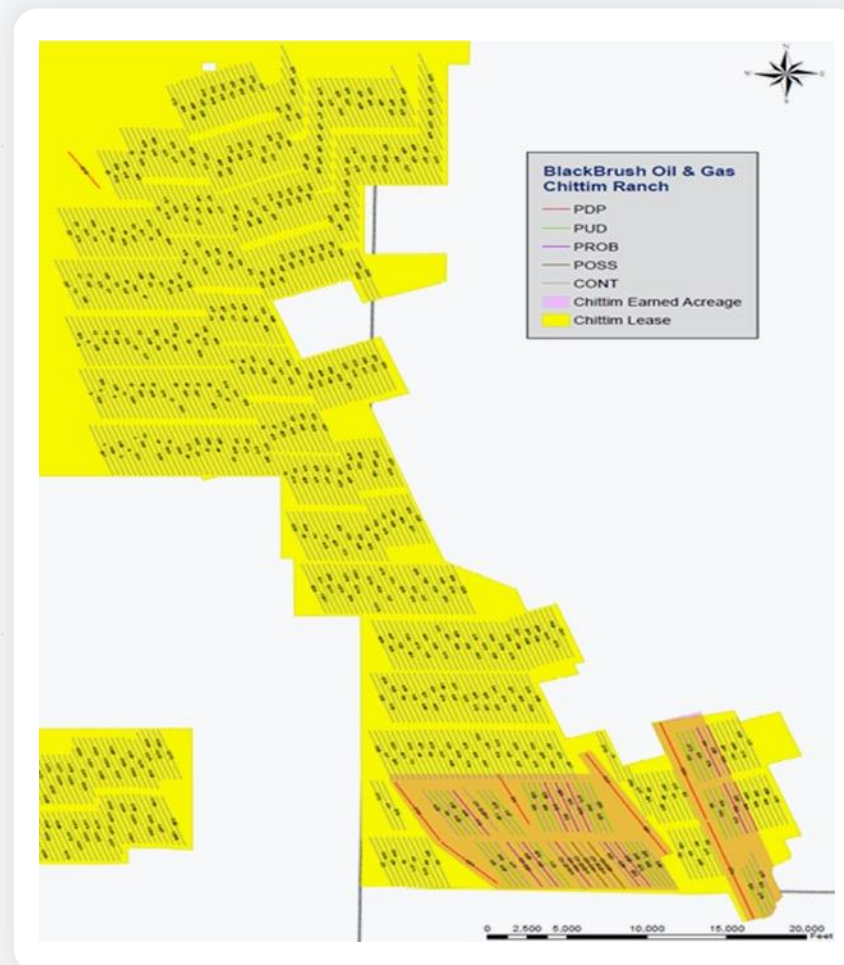
החלה מכירת גז טבעי

בהמשך לתוצאות החיוביות ממבחן ההפקה של קידוח גז טבעי בשטח הפרויקט, חברה הבאר לתשתית ההולכה והחלה מכירת גז טבעי



תכנית להגברת ההפקה הקיימת

החלה במהלך חודש מרץ 2023



שטח הפרויקט

כ-160 אלף Acres נרכש מ-Shell בשנת 2022
10% אחזקת מודיעין



פוטנציאל צמיחה משמעותי

כ-1,200 בארות נפט מתוכננות בשטח הפרויקט (Eagle Ford)

מודיעין אנרגיה | סיכום

התמקדות בנכסי ליבה

המשך פיתוח נכס NPB בקולורדו, ותחילת פיתוח Chittim בטקסס

2023: גידול וגיוון מקורות ההכנסה

השבחת נכסים קיימים והצפת ערך, בחינת מדיניות דיבידנד

2022

גידול בהכנסות, EBITDA והרווח המתואם

2023

גידול בהפקה לכ-1,500 חביות ביום (בממוצע)

גיוס בדרך של הנפקת זכויות

תמורה פוטנציאלית מניצול
הזכויות ומימוש האופציות:

מבנה ההנפקה:



התחייבות לניצול מלא של זכויות בעל השליטה בשותף הכללי, מר צחי סולטן:

מר צחי סולטן, בעל השליטה בשותף הכללי, התחייב להשתתף בהנפקת הזכויות באופן שחברות בשליטתו ינצלו את כל הזכויות המגיעות להן במסגרת הנפקת הזכויות ובנוסף, ככל שיידרש על מנת שסך התמורה שתתקבל בידי השותפות בהנפקת הזכויות לא תפחת מ-9 מיליון ₪, ישקיע מר סולטן בהון השותפות, באמצעות רכישת זכויות נוספות ביום המסחר בזכויות, וניצולן ו/או באמצעות מימוש בסמוך לאחר השלמת הנפקת הזכויות של כתבי אופציה שיוקצו בהצעת המדף.





תודה רבה
