

מודיעין אנרגיה

מצגת משקיעים

Q2.2023

DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

30
Years



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-24.08.23 לפרויקט North Bark Basin, וביום ה-21.03.23 לפרויקטים Grape Vine, Chittim Ranch ולחזקת שמשון (אסמכתאות: 2023-01-097653; 2023-01-029712; 2023-01-029715 ו- 2023-01-029718 בהתאמה), וכן לפרויקט Cassini מיום ה-24.08.23 (אסמכתא: 2023-01-097656) ולפרויקט Mountain View מיום ה-29.03.22 (אסמכתא 2022-01-037126) וכן הדוח התקופתי והשנתי לשנת 2022 מיום 26.03.23 (אסמכתא 2023-01-0319203) 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. התממשות או אי התממשות 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 והגז 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 ביצוע 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.



מפת נכסי השותפות



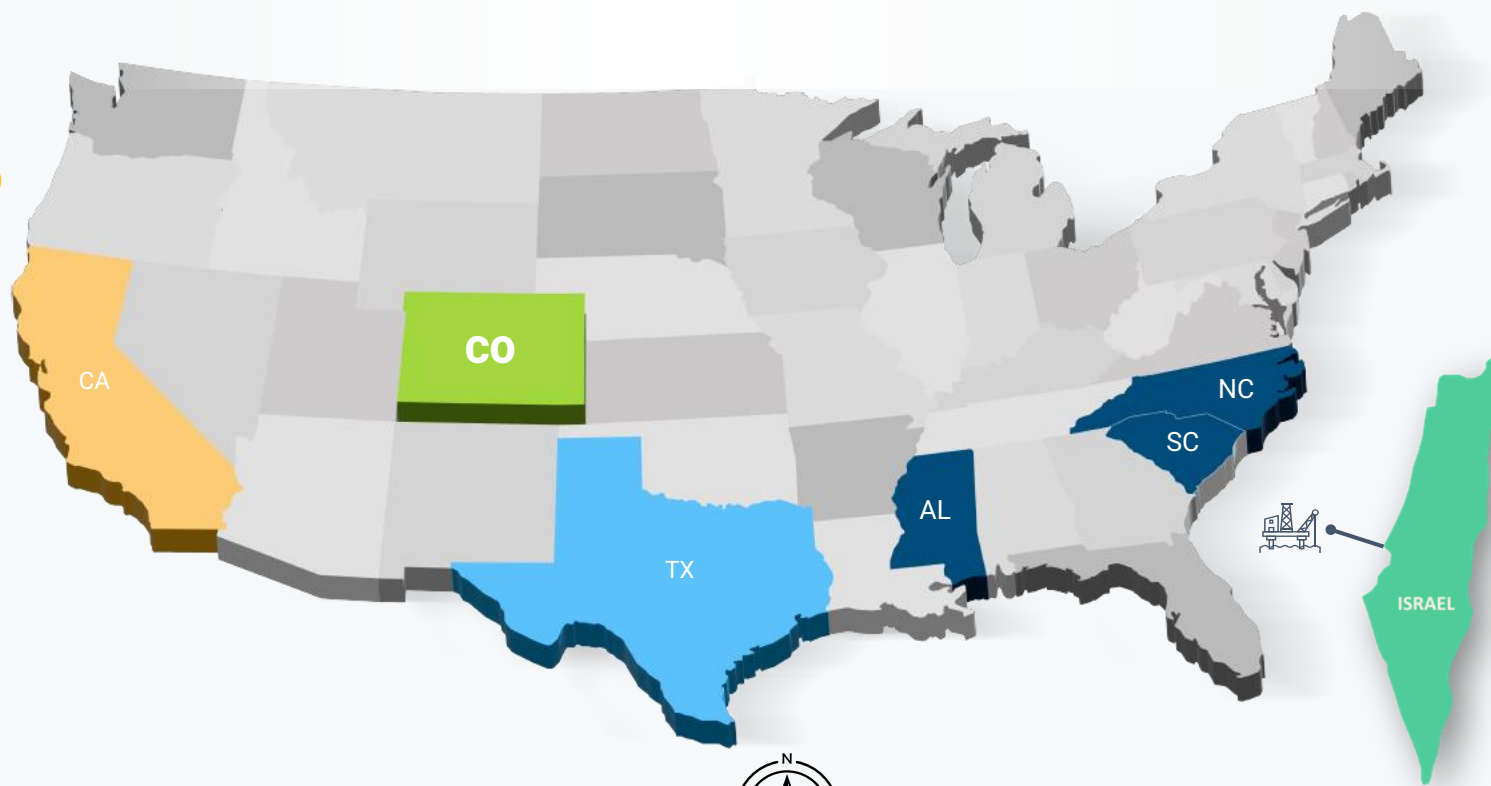
North Park Basin (50% WI)



- **Mountain View** (~26% WI)
- **Grape Vine** (22.3% WI)
- **Cassini** (35.6%)



Chittim Ranch (10% Wi)



- **Bishop & Prospero PV Portfolio**
- **~580 MW(dc)** under development PV assets (100%) – Ongoing Sale Process



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

נתונים עיקריים למחצית הראשונה לשנת 2023

במיליוני דולר

\$15.9

הכנסות



\$5.1

EBITDA



\$1.3

רווח נקי



\$6.6

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



\$39.3

הון עצמי



אירועים עיקריים במחצית הראשונה

תחילת הליך מימוש נכסי האנרגיה המתחדשת בדרום מזרח ארה"ב

מימון מתאגיד בנקאי מוביל ומימון מחדש להחלפת חוב קיים (אג"ח סדרה א')

גידול משמעותי בהפקת הנפט בקולורדו

חביות שנמכרו במחצית הראשונה לשנת 2023 (חלק מודיעין אנרגיה)¹



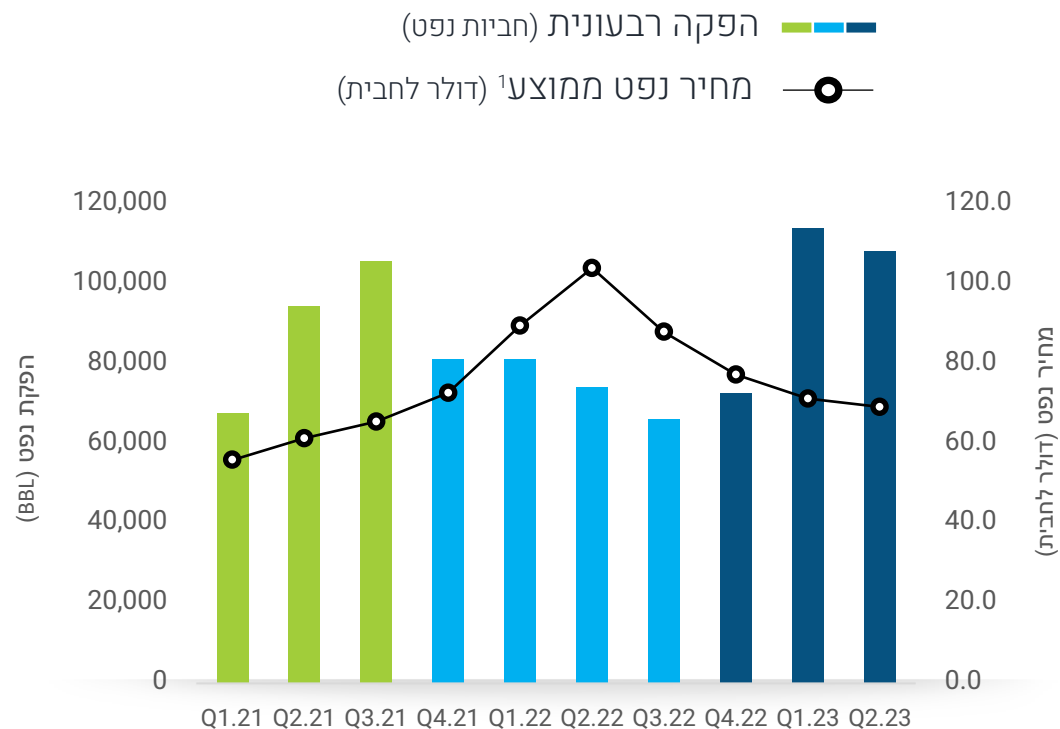
223 אלף חביות

1. מספר החביות אינו כולל מכירות בסך כ-5,600 חביות, שנמכרו מפריקט Chittim בטקסס (חלק מודיעין), באמצעות אחזקה כחברה כלולה

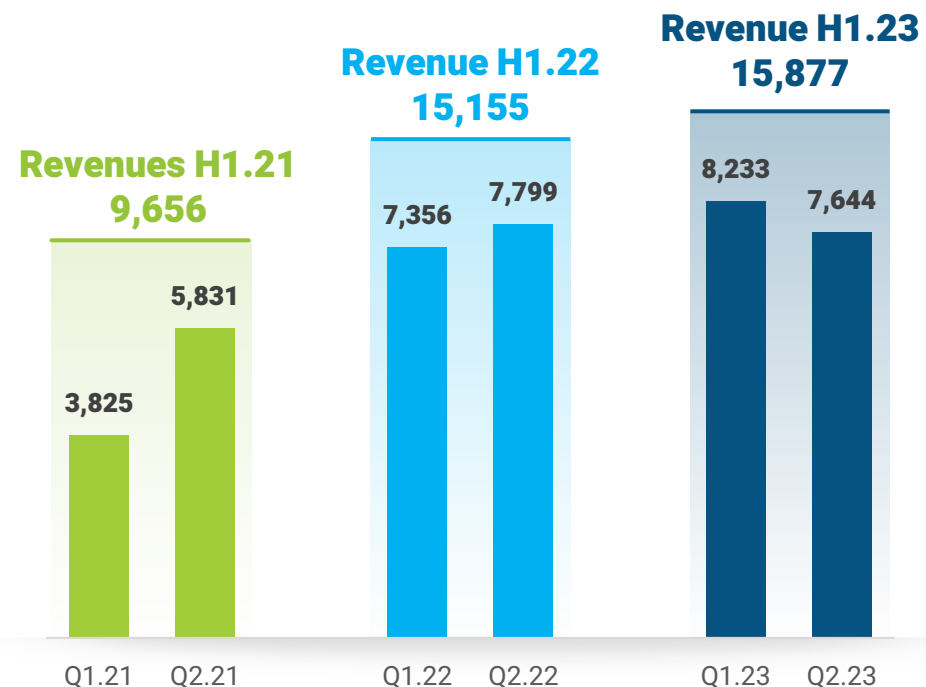
תוצאות

באלפי דולר

הפקה ומחיר הנפט



הכנסות

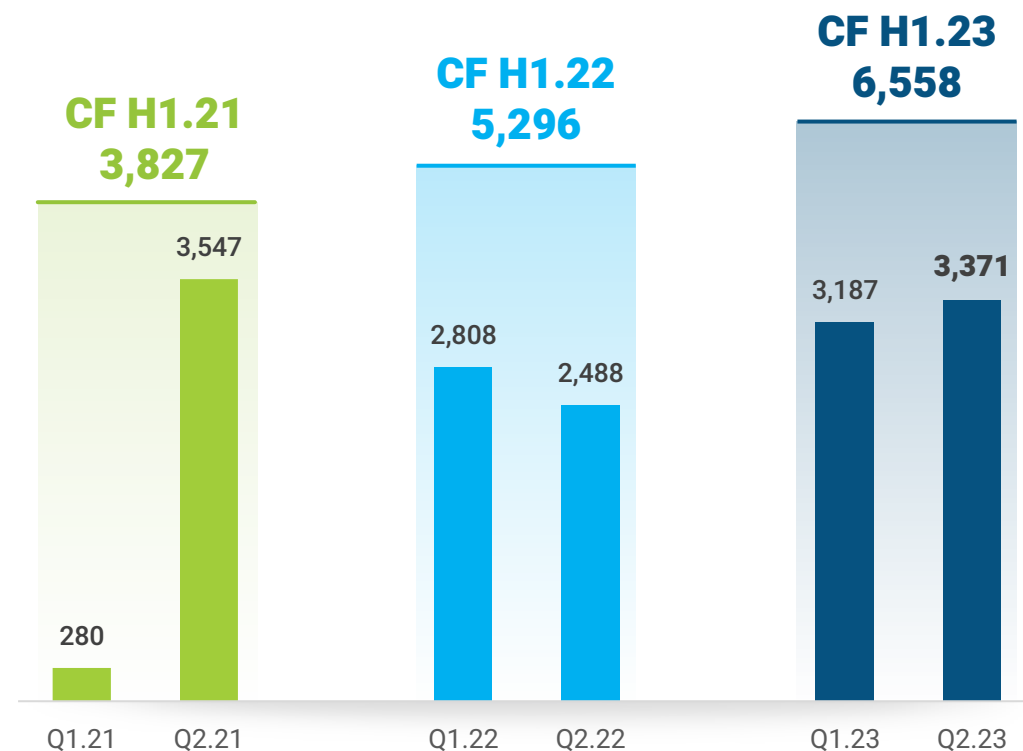
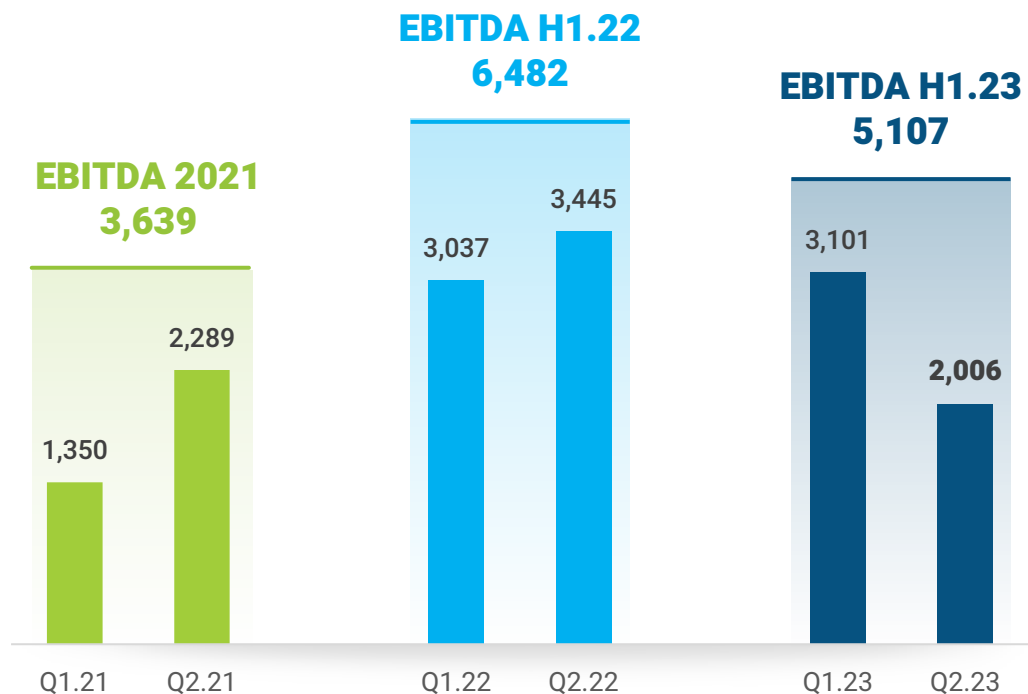


תוצאות

באלפי דולר

EBITDA

תזרים מזומנים מפעילות



1. EBITDA – מחושב כרווח התפעולי בנטרול הוצאות פחת, אזילה והפחתות חד פעמיות מדוח רווח והפסד של השותפות. ה-EBITDA הינו מדד מקובל לבחינת תוצאות פעילות חברות גלובאליות בתחום האנרגיה. להערכת השותפות, מדד זה משקף באופן נאות את תוצאות השותפות לתקופות המוצגות בהתאמות הנדרשות

נכס הנפט בקולורדו



+60 בארות מפיקות

מתוכנן 7 נכסו להפקה בסוף שנת 2022
והובילו להכפלת התפוקה



סיכון גיאולוגי נמוך

100 אלף Acers ב-Niobrara Shale Play, בעל
מאפיינים גיאולוגיים דומים ל-DJ Basin ועובי
מאגר (Niobrara) של יותר מ-450 Feet¹

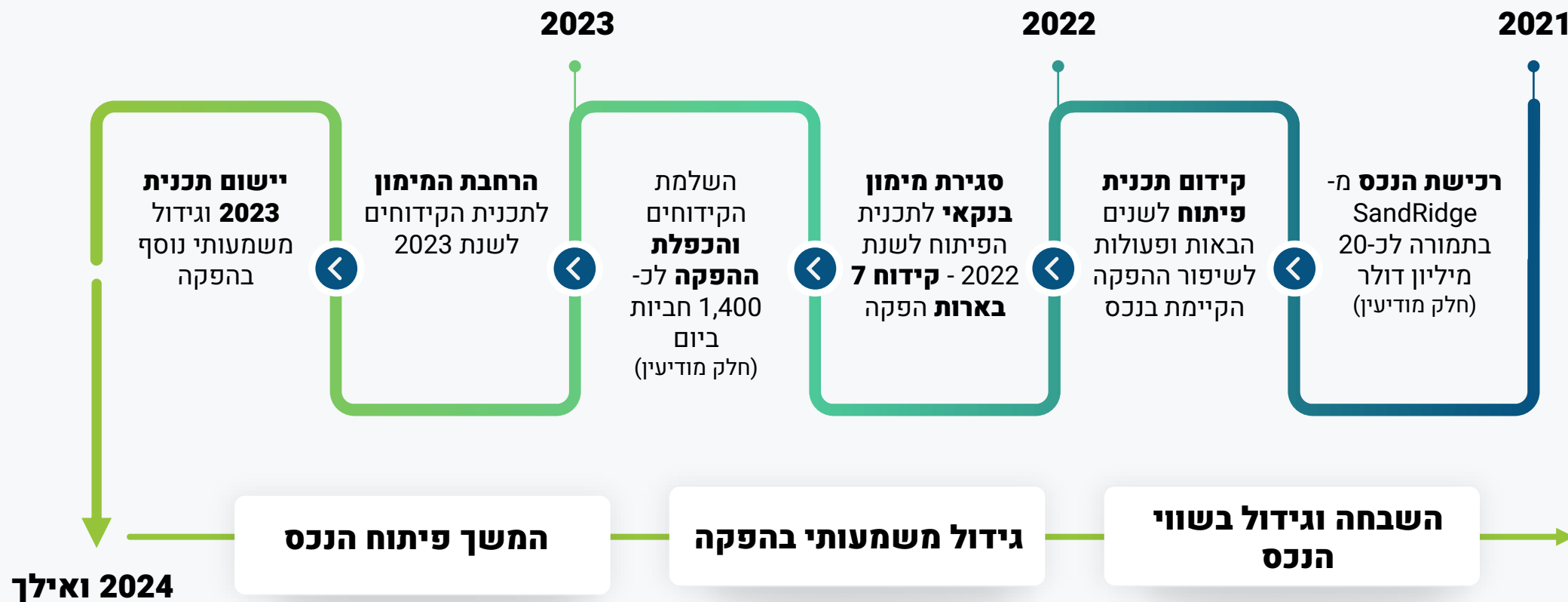


פוטנציאל הרחבה משמעותי

יכולת לבצע תכנית קידוחים רב שנתית, בגמישות
מרבית, בהתאם לצרכי ויכולות השותפות



נכס הנפט בקולורדו



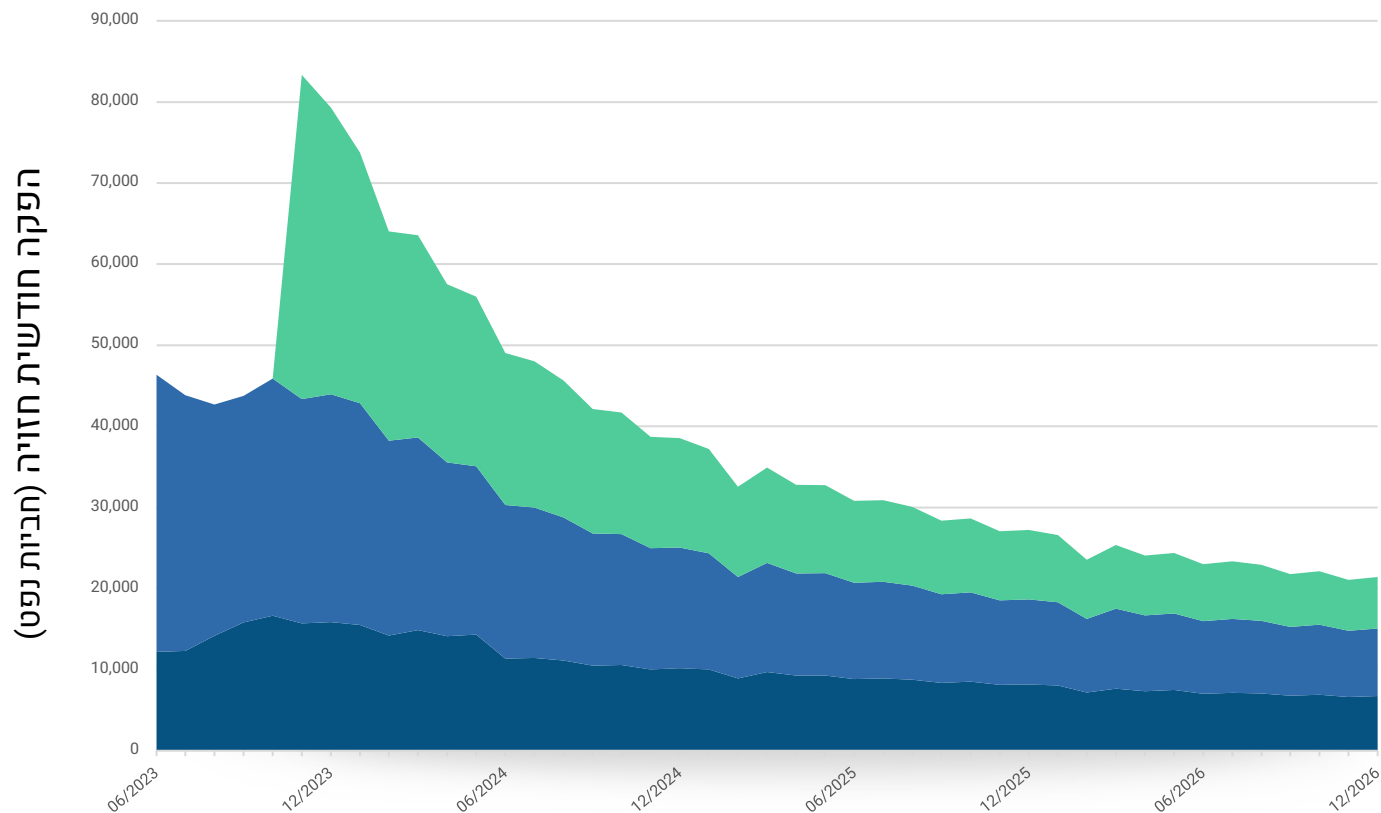
סטטוס תכנית פיתוח לשנת 2023



1. הנתונים בשקף הינם בגדר 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 התמשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות (להרחבה ראה שקף 2 למצגת זו). **יודגש כי חלקה של השותפות בתכנית הקידוחים לשנת 2023 הינה כ-78%**. על פי הערכת המפעיל, הקידוחים החדשים צפויים להוביל לתוספת תפוקה של כ-235 אלפי חביות, בשנת 2024, **חלקה של מודיעין**. סך ההפקה הפוטנציאלית מהבארות שיקדחן, חלקה של מודיעין, צפוי לעמוד על כ-900 אלף חביות (על פני כל תקופת ההפקה הצפויה). **להרחבה בדבר תכנית הפיתוח, ראו דיווח השותפות מיום ה-16.07.2023** (אסמכתא: 01-080424-2023)

קידוחי 2022 ו-2023 מובילים לגידול משמעותי בהפקה

חלק מודיעין בהפקה



הפקה ישנה | PDP

כ-55 בארות מפיקות. כ-700 חביות ליום (חלק מודיעין)

השפעת תכנית 2022 | PDP

גידול משמעותי בהפקה

תכנית קידוחים 2023

המשך מימוש תכנית הפיתוח והגדלת ההפקה¹

המשך תוכנית פיתוח הנכס

Proved – PDP * – הפקה קיימת – Developed Producing

דוח עתודות NPB, קולורדו

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

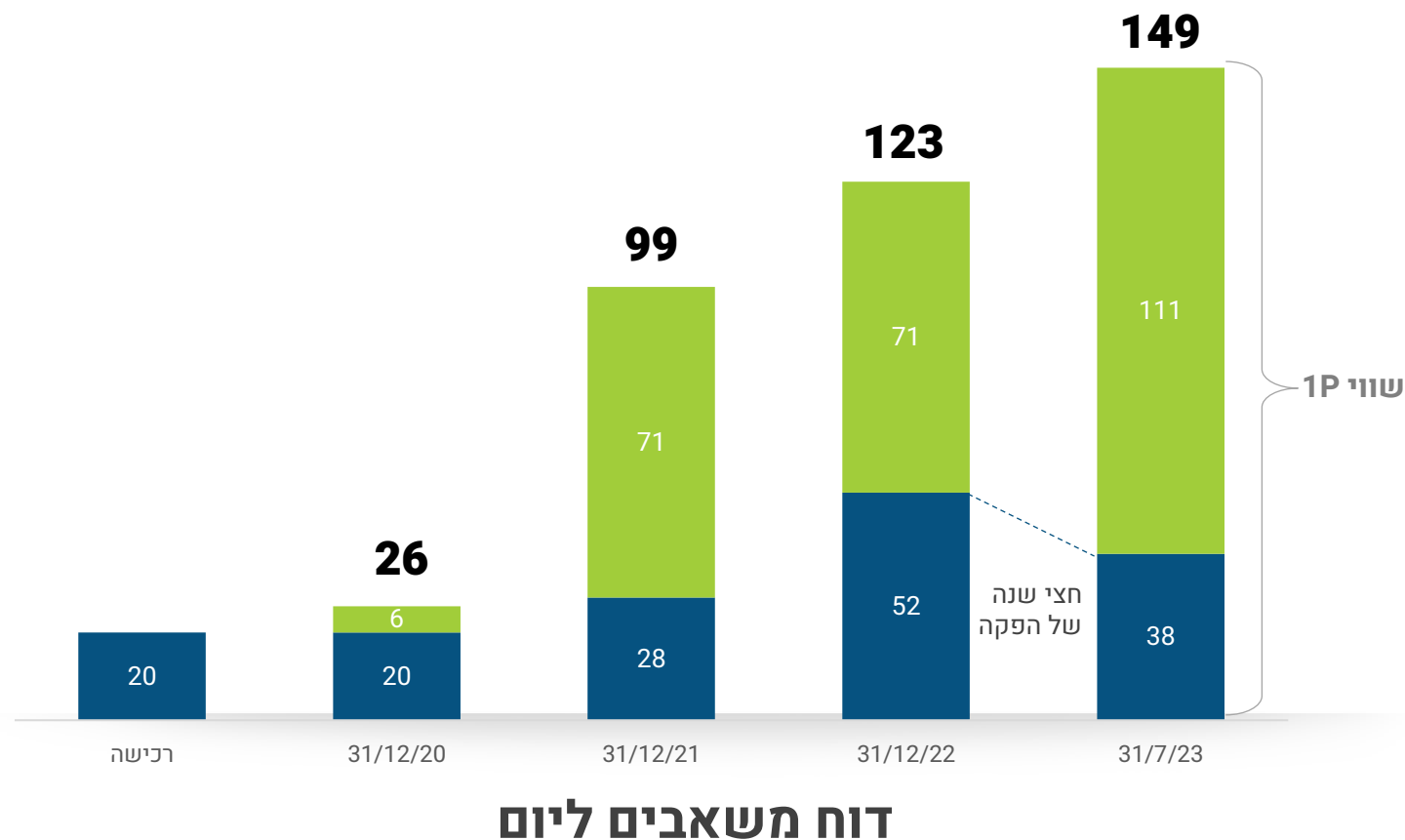
■ PDP ■ 1P

רכישת הנכס

פברואר 2021 ב-20 מיליון דולר

1P: המשך צמיחה בשווי

תכנית הפיתוח מביאה לעליה בשווי הנכס, היום ובעתיד



מימון מחדש לחוב קיים

היקף המימון

28.7

מיליון ש"

יתרון המהלך

משפר את הגמישות

התזרימית

הארכת המח"מ

פריסה נוחה

מטרת המימון

פרעון התשלום

הקרוב של אג"ח

להמרה (כ-18.4 מיליון ש"),

וצרכי הפעילות

השוטפת

**תכנית הקידוחים תורמת לגידול
בהפקה הצפויה, בהכנסות ובתזרים
ולהשבחת הנכס**

תכנית פיתוח
שנתית גמישה

מיקוד עסקי בנכסי הליבה
בקולורדו ובטקסס
במקביל למימוש נכסי האנרגיה
המתחדשת

גידול משמעותי בהיקף ההפקה
היומי ובתזרים הצפוי

מימון מתאגיד
בנקאי מוביל
לפיתוח NPB
ושיפור מבנה
החוב הקיים

DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

30
Years

תודה רבה

