

מודיעין אנרגיה

מצגת משקיעים

Q3.2023

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. 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 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 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.



נתונים עיקריים לתשעת החודשים הראשונים של 2023

במיליוני דולר

\$1.7
רווח נקי



\$7.5
EBITDA



\$23.8
הכנסות



\$38.5
הון עצמי



\$8.6
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



אירועים עיקריים בתקופת הדוח

תחילת הליך
מימוש נכסי
האנרגיה
המתחדשת
בדרום מזרח
ארה"ב

גידול משמעותי
בהפקת הנפט בקולורדו
פרויקט Chittim
Ranch, טקסס –
הסתיים הליך ה-H&P

הושלמה בהצלחה
תכנית הפיתוח
לשנת 2023 והחלה
ההפקה מ-3
קידוחים חדשים

323 אלף חביות

חביות שנמכרו בתשעת החודשים הראשונים של 2023
(חלק מודיעין אנרגיה)¹



השלמת תכנית פיתוח 2023

3 קידוחי הפקה חדשים

- ✓ החלה הפקה מהבארות בחודש נובמבר
- ✓ ביצוע פעולות השלמת הקידוח
- ✓ הסתיים הליך הקידוח של הבארות



מימון

הפיתוח ממומן על ידי תאגיד בנקאי מוביל



תקציב

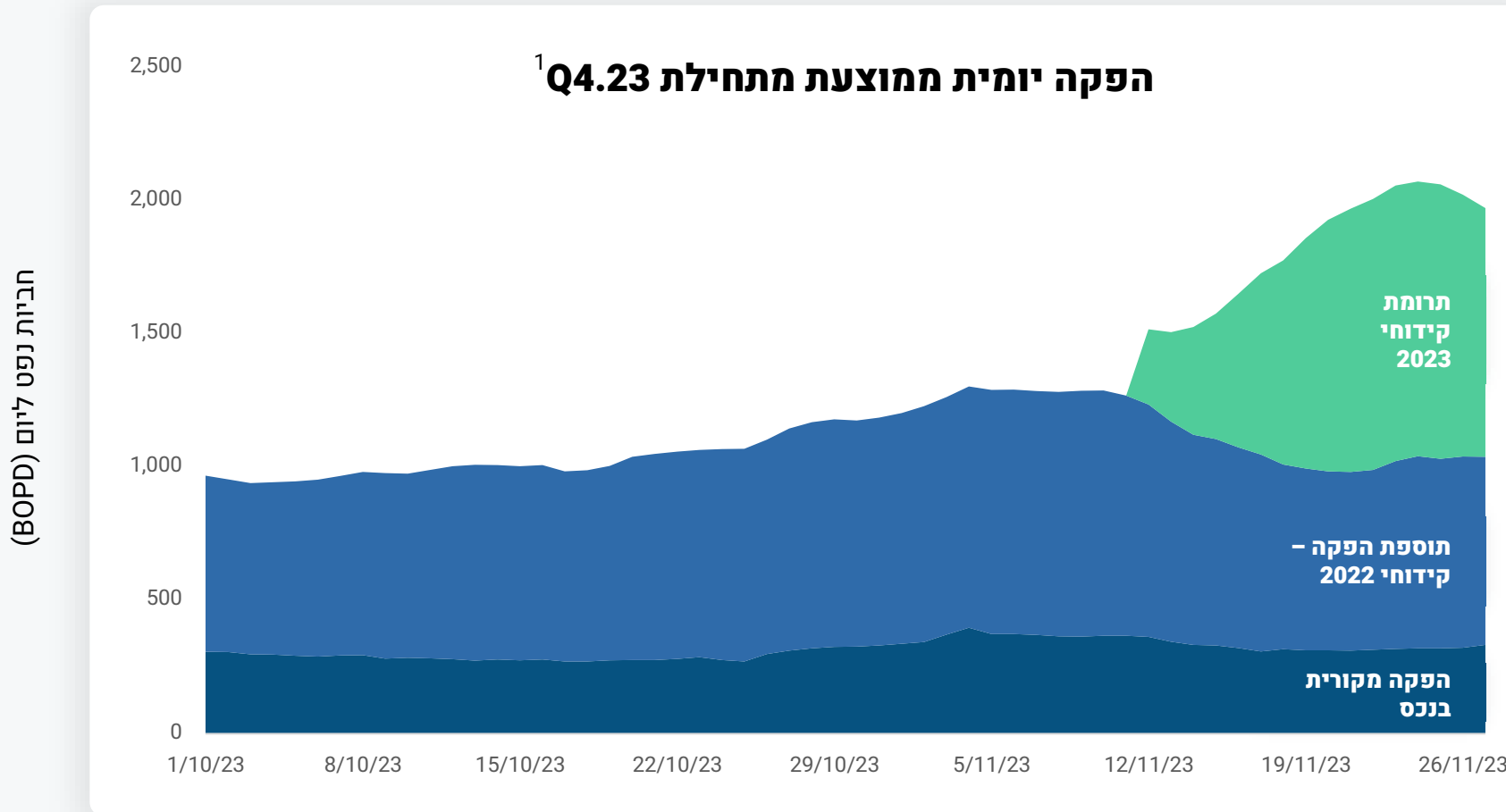
חלק מודיעין בתקציב הקידוחים וההשלמה כ-19 מיליון דולר (78% מהזכויות בקידוחים)



אורך כולל לקידוח

כ-13 אלף רגל לכל קידוח

חלק מודיעין בהפקת הנפט ב-NPB, קולורדו



קידוחי 2023

ההפקה משלושת הבארות החלה באמצע חודש נובמבר, ומהווה תרומה משמעותית לסך ההפקה

קידוחי 2022

הפקה מקורית

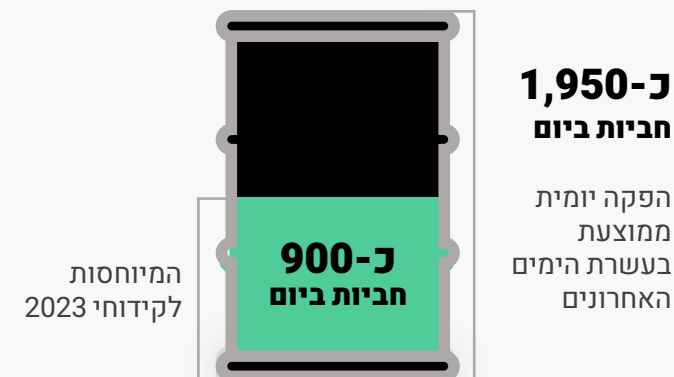
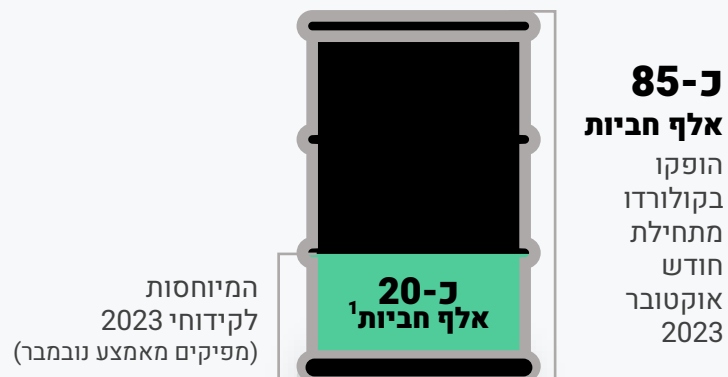
טרם ביצוע תכניות קידוח בנכס

תכנית 2023 הובילה לגידול משמעותי בהפקה - חלק מודיעין

שנת 2024 | הפקה צפויה למודיעין²

הפקה כוללת מתחילת הרבעון הרביעי

הפקה ממוצעת ב-10 הימים האחרונים



גידול של **120%-כ** בהפקה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד

תרומה משמעותית לקידוחי 2023

1. שלושת הקידוחים שנקדחו בשנת 2023, החלו להפיק במהלך המחצית השנייה של חודש נובמבר 2023.

2. יודגש כי כלל המספרים בשקף הינם חלקה של מודיעין אנרגיה בהפקה. הנתונים 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 התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות (להרחבה ראה שקף 2 למצגת זו). נתוני ההפקה מתבססים על דוח העתודות לנכס הנפט NPB קולורדו ליום 31.07.23, שפורסם ביום ה-24.08.23, וכוללים הערכות עדכניות של המפעיל דבר נתוני הפקה צפויים ועתידיים, ללא תרומת קידוחים עתידיים שטרם נקדחו.

Chittim Ranch, טקסס



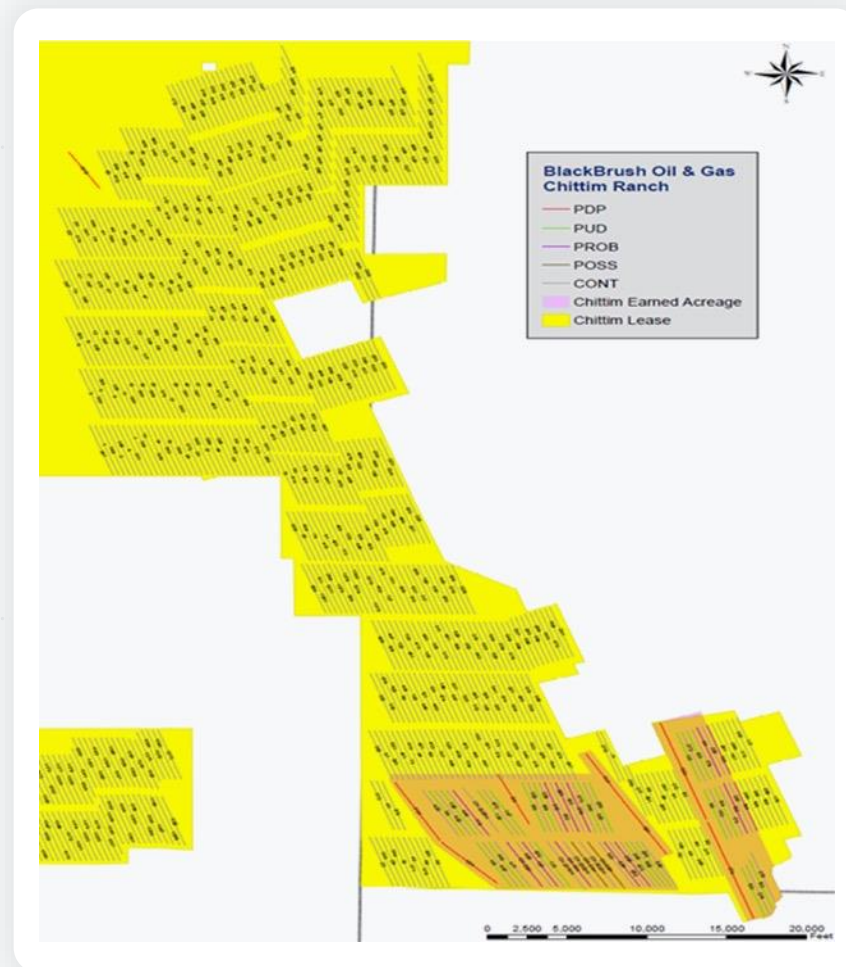
גיבוש תוכנית עבודה לנכס

בהמשך לפעולות להגברת ההפקה וניתוח התוצאות – מגבש המפעיל תוכנית עבודה לשנת 2024



הושלמה התכנית להגברת ההפקה הקיימת (HnP)

שהחלה במהלך חודש מרץ 2023



שטח הפרויקט

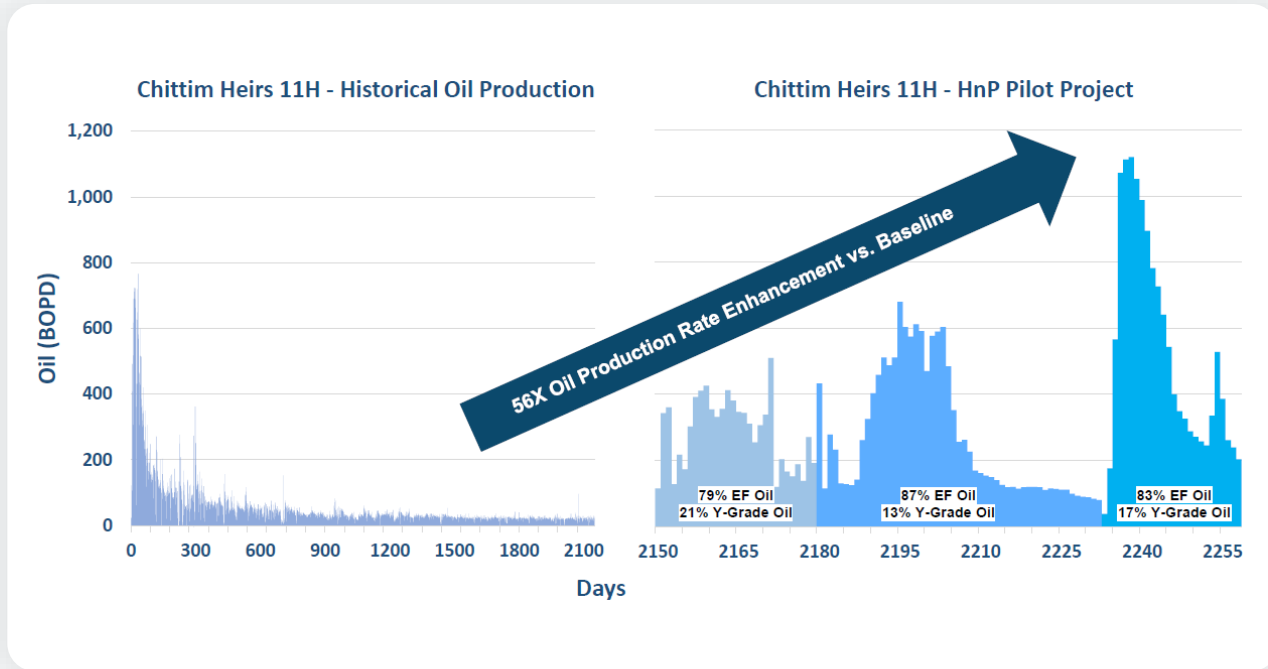
כ-160 אלף Acres נרכש מ-Shell בשנת 2022
10% אחזקת מודיעין



פוטנציאל צמיחה משמעותי

כ-1,300 בארות נפט מתוכננות בשטח הפרויקט (Eagle Ford)

Chittim Ranch, טקסס



הפקה במהלך פרויקט ה-HnP



כ-13,000
חביות קונדנסט

כ-105 מיליון
רגל מעוקב
של גז טבעי

כ-40,000
חביות נפט

תוכנית עבודה 2024



לאור תוצאות פרויקט הגברת
ההפקה, ממליץ המפעיל:

לבנות מתקן חדש
לטיפול בתוצרי
ההפקה

קידוחי 5 קידוחי
פיתוח חדשים

להרחיב את פרויקט
ה-HnP ל-4 קידוחים
נוספים

אסטרטגיה

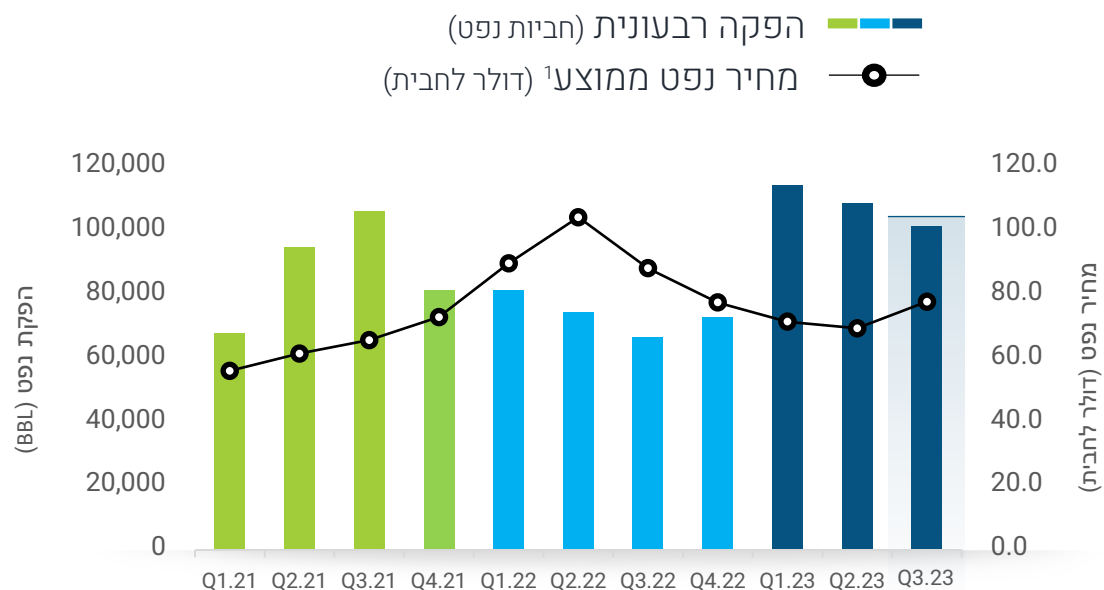


השותפים בפרויקט בוחנים הכנסת משקיע לפרויקט בהיקף של
75-100 מיליון דולר, לטובת מימון תכנית העבודה 2024

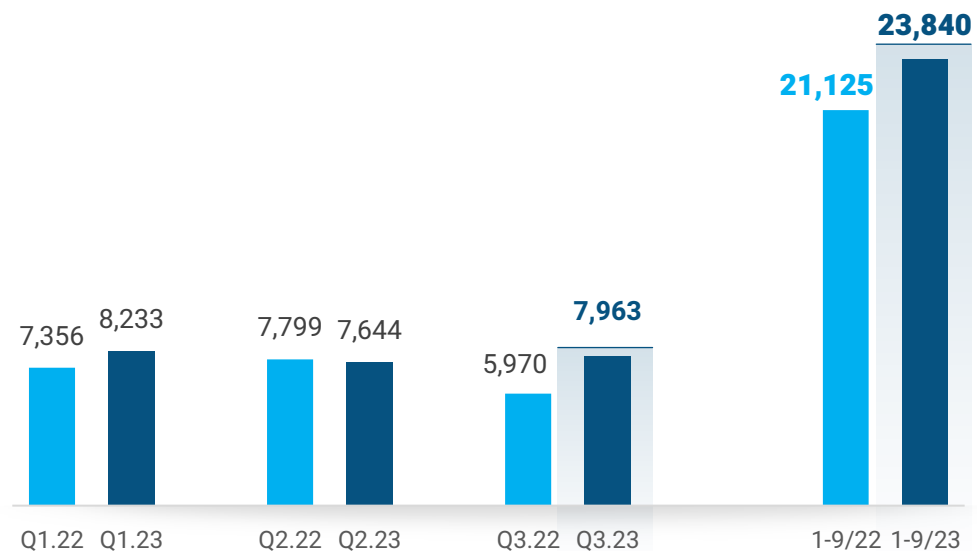
תוצאות

באלפי דולר

הפקה רבעונית ומחיר הנפט



הכנסות

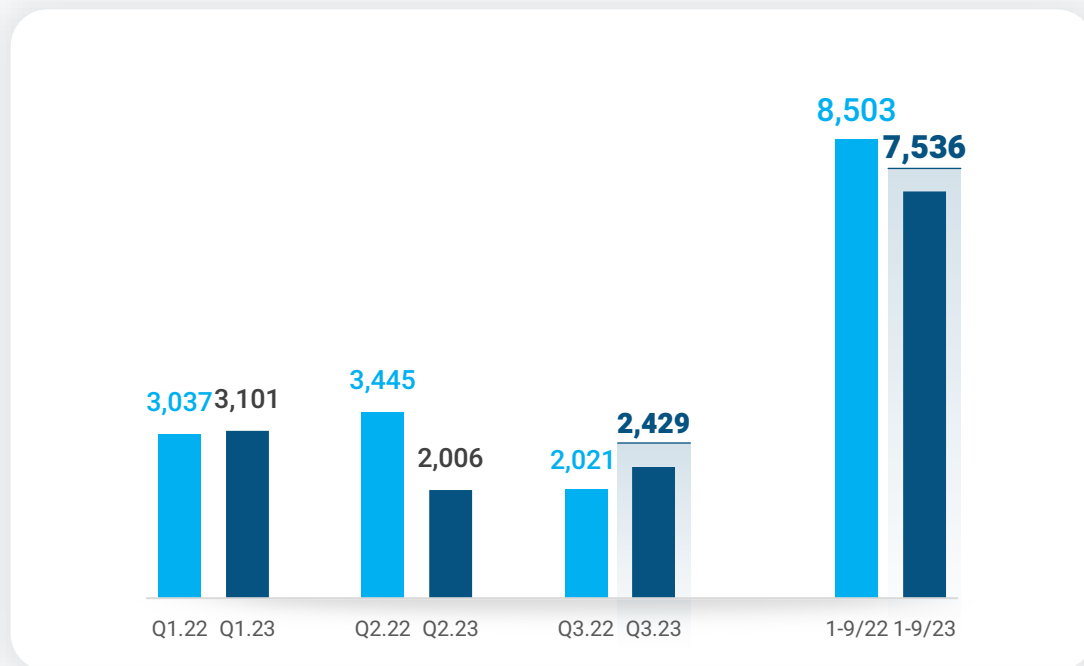


- ההכנסות הסתכמו בכ-23.8 מיליון דולר בתשעת החודשים ובכ-8 מיליון דולר ברבעון השלישי
- על אף ירידה של כ-12% במחיר הנפט הממוצע ברבעון (77.7 דולר לחבית לעומת 88.2 דולר לחבית אשתקד), ההכנסות ברבעון צמחו בכ-33% ביחס לרבעון המקביל אשתקד והסתכמו לכ-8 מיליון דולר המיוחסות לגידול משמעותי בהפקה

תוצאות

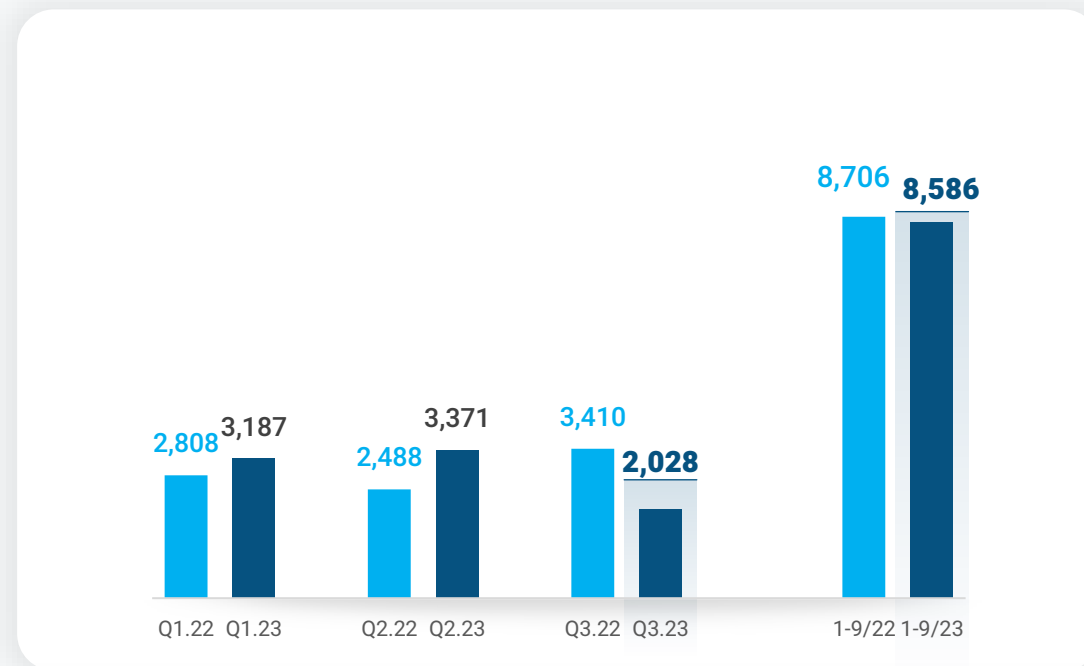
באלפי דולר

EBITDA



- ה-EBITDA¹ הסתכם לכ-7.5 מיליון דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 לספטמבר, לעומת כ-8.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ה-EBITDA ברבעון צמח בכ-20%, לאור העלייה בהכנסות

תזרים מזומנים מפעילות



- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם לכ-8.6 מיליון בתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 לספטמבר ולכ-2 מיליון דולר ברבעון.
- הירידה בתזרים מפעילות ברבעון השלישי, מיוחסת בעיקר להפרכי עיתוי בסעיף הלקוחות

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.



הערה: 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).

DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

תודה רבה

