

מודיעין אנרגיה

מצגת משקיעים

יולי 2024



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-19.06.24 לפרויקט North Bark Basin (אסמכתא: 2024-01-061894); פרויקט Cassini (אסמכתא: 2024-01-061900); פרויקט GrapeVine (אסמכתא: 2024-01-061897); ומיום ה-28.03.24 לפרויקט Chittim Ranch (אסמכתא: 2024-01-033537); חלקו הצפוני של פרויקט NPB (אסמכתא: 2024-01-033543); ולחזקת שמשון (אסמכתא: 2023-01-097653; 2023-01-029712; 2023-01-029715 ו-2023-01-029718 בהתאמה), הדוח התקופתי והשנתי לשנת 2023 שפורסם ביום ה-31.03.24 (אסמכתא: 2024-01-029356), הדוח התקופתי לרבעון הראשון לשנת 2024 (אסמכתא: 2024-01-057678) ונכלל 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 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.
- במקביל, מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד בדבר בחינתו של השותף הכללי והשותפות את עדכון הסכם השותפות, כאמור מדוח מידי מיום 21.07.2024 (אסמכתא: 2024-01-076330)
- מובהר כי האמור לעיל ביחס למתווה שבכוונת השותף הכללי להציע לשותפות מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 אשר אינו וודאי והמבוסס על התוכניות של השותף הכללי בתאריך דוח זה והוא עשוי שלא להתבצע ו/או להתבצע באופן שונה, לרבות מהותית, בין היתר, כתוצאה מתנאי שוק ו/או השגת אישורים נדרשים.
- עוד מובהר כי נכון למועד דוח זה אין כל וודאות אם ומתי יושלם המהלך המתואר לעיל, מה יהיו לוחות הזמנים לביצועו ומה יהיה המתווה הסופי.
- למען הסר ספק יובהר, כי השותף הכללי אינו מתחייב לבצע ו/או להשלים את המתווה האמור, וכי נכון למועד דוח זה אין וודאות לביצועו, עיתויו ותנאיו.
- ביצוע המתווה האמור והשלמתו טעונים, בין היתר, אישורי המוסמכים של השותפות, לרבות האסיפה, אשר אין כל וודאות שיתקבלו.

מפת נכסי השותפות



CO

North Park Basin (50% WI)

1P Reserves

15.6 Million Barrels

~\$134 Million
NPV10

2P Reserves

34.2 Million Barrels

~\$215 Million
NPV10



CA

Mountain View (~26% WI)

Cassini (35.6%)



TX

Chittim Ranch (10% Wi)

- **1.7 Million BOE** 2P Reserves
- **25.7 Million BOE** 3C Reserves
- 160,000 Acres



Israel (Offshore)

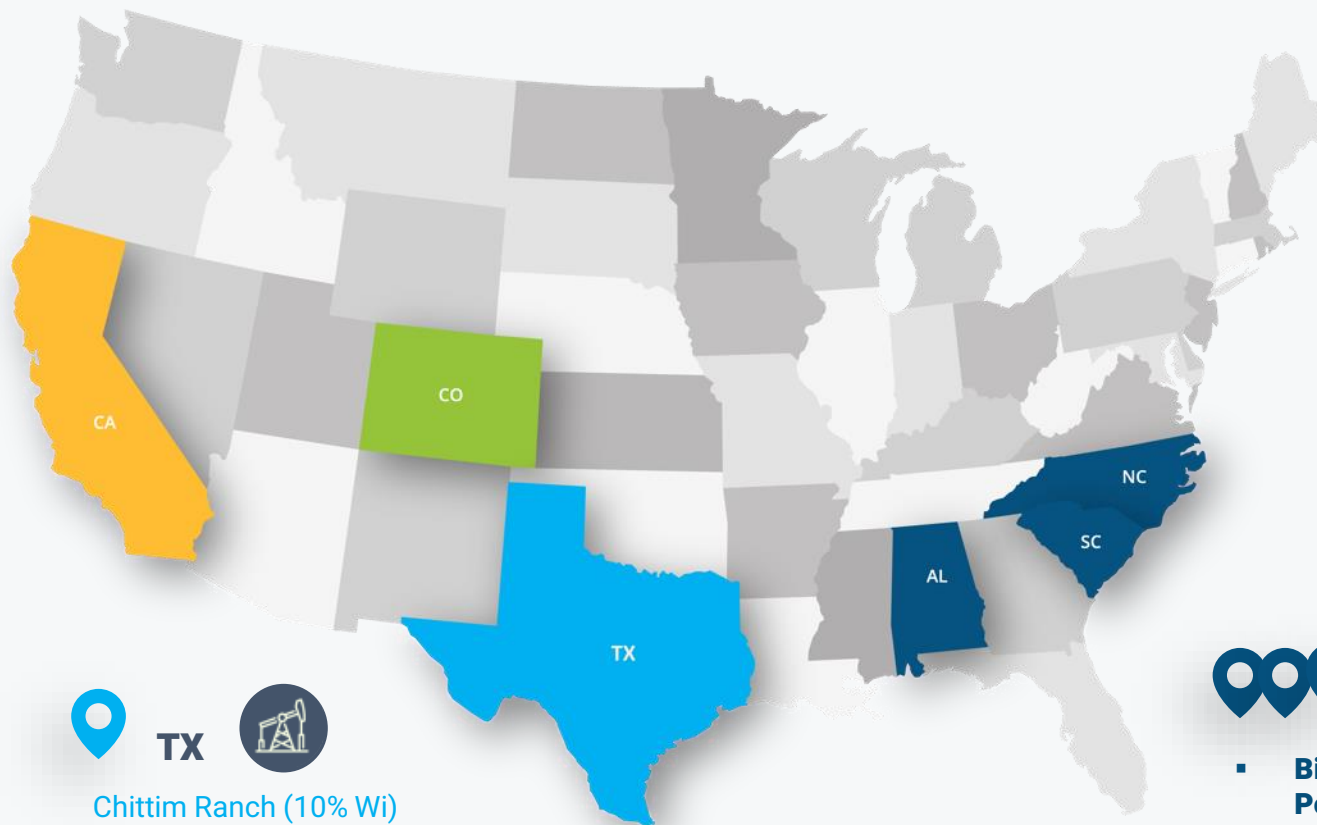
- **Shimshon** (~10% WI)



SC & AL

- **Bishop & Prospero PV Portfolio**

בהליך מכירה



נתונים עיקריים לשנת 2023

במיליוני דולר

\$2.1 
רווח נקי

\$11.7 
EBITDA

\$34.7 
הכנסות

\$39.9 
הון עצמי

\$11.9 
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

נתונים עיקריים ל-Q1.24

הפקה ברבעון
כ-128 אלף חביות
חלק מודיעין אנרגיה²

EBITDA
\$1.9

הכנסות
\$8.7

כ-470 אלף חביות 
חלק מודיעין אנרגיה¹

1. מספר החביות אינו כולל מכירות של כ-7,560 חביות, שנמכרו מפרויקט Chittim בטקסס (חלק מודיעין), באמצעות אחזקה כחברה כלולה
2. מספר החביות אינו כולל מכירות של כ-1,288 חביות, שנמכרו מפרויקט Chittim בטקסס (חלק מודיעין), באמצעות אחזקה כחברה כלולה

הפקת נפט (חלק מודיעין¹)

הפקה Q1.24

ההפקה ברבעון הסתכמה ל-128 אלף חביות לעומת כ-114 אלף ברבעון המקביל אשתקד



מגבלת הפקה

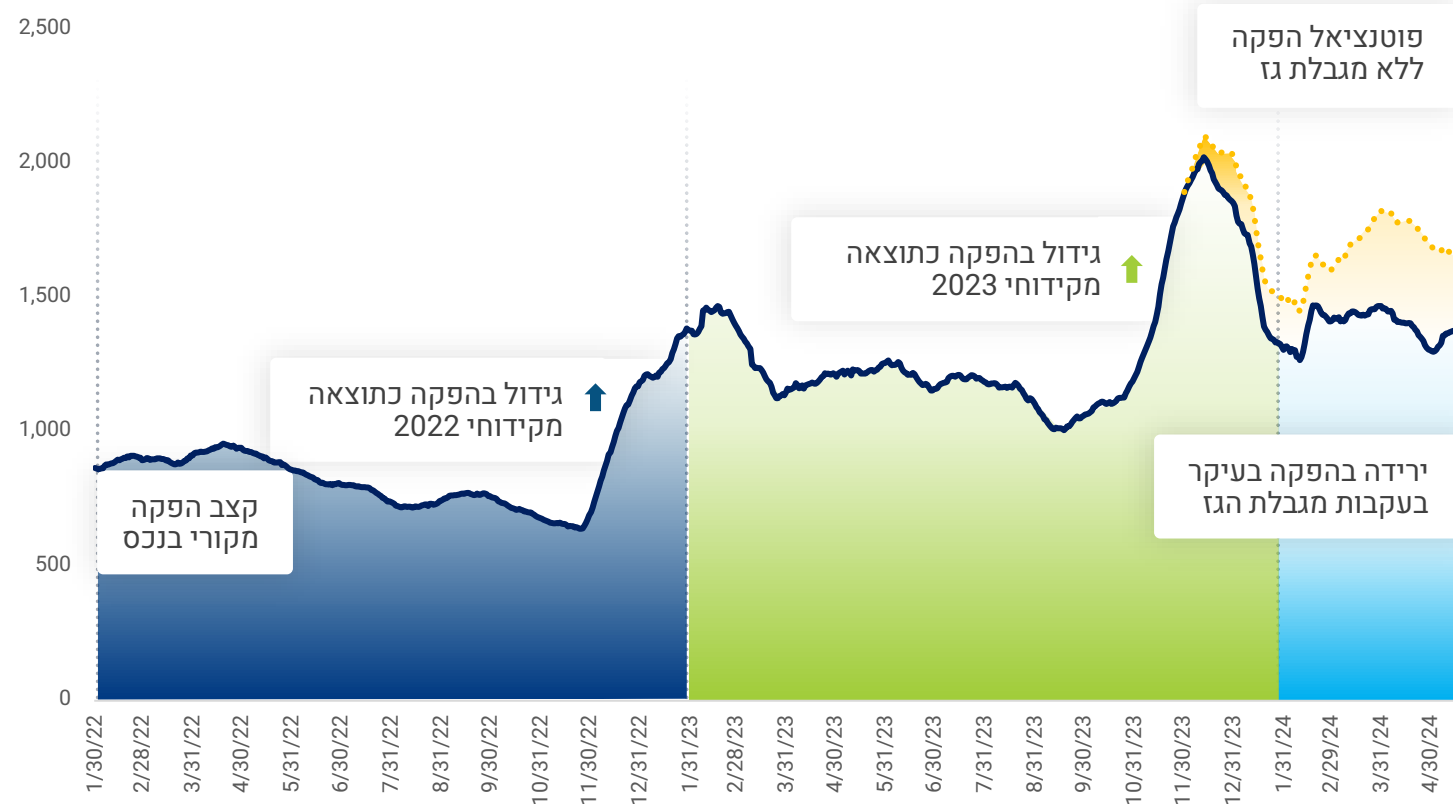
ב-Q1.24 השותפות הפיקה כ-15% פחות ביחס לפוטנציאל ההפקה, לאור מגבלת הגז



על פי הערכת המפעיל, מגבלת הגז הובילה לקיטון ממוצע של כ-240-250 חביות ביום במהלך הרבעון הראשון (חלק השותפות)



התרשים מציג את התפתחות חלק השותפות בהפקה, ואת ההפקה האפשרית ללא מגבלת הגז



NPB, קולורדו | תכנית פיתוח 2024



התייעלות תפעולית

השותפות ושותפתה בפרויקט
מקדמות מהלך התייעלות
ואופטימיזציה להפקה מהנכס



הרחבת פתרון הגז הטבעי

המשך קליטת יחידות
נוספות של Crusoe וחזרה
להפקה מבארות שהושבתו



הושלמה הרחבת מסגרת המימון הבנקאי

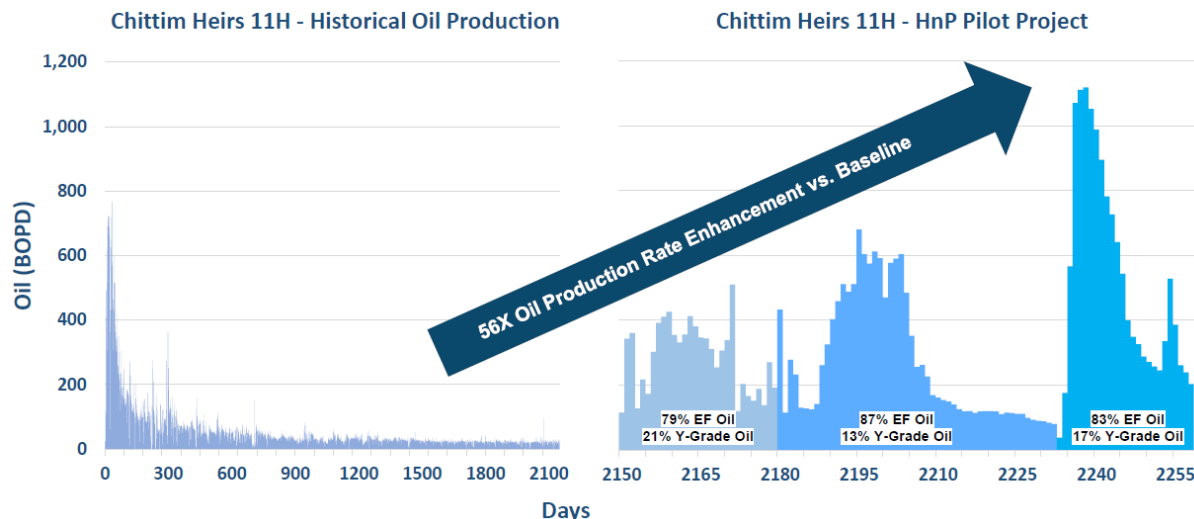
עבור המשך תכנית
הקידוחים והשבחת הנכס



המשך פיתוח הנכס

**צפי להשקעה של כ-9 מיליון
דולר לפיתוח נכס הנפט בקולורדו**
וקידוח בארות הפקה חדשות

Chttim Ranch, טקסס



פרויקט ה-HnP¹

1 החדרה של קונדנסט לבאר קיימת ב-3 מחזורים

2 חזרה להפקה מהבאר, תוך שיפור ההפקה ביחס לעבר

3 ערכם הכלכלי של התוצרים המופקים, גבוה משמעותית מערכו של הקונדנסט המוחדר

אסטרטגיה

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

הגדלת אחזקות בפרויקט דרך רכישת Blackbrush בתמורה ל- Net Profit Interest

תוכנית עבודה 2024

לאור תוצאות פרויקט הגברת ההפקה, ממליץ המפעיל:

לבנות מתקן חדש לטיפול בתוצרי ההפקה

5 קידוחי פיתוח חדשים

להרחיב את פרויקט ה-HnP ל-4 קידוחים נוספים

תכנית עבודה למחצית השנייה של 2024





הצעה לשינוי הסכם השותפות וביטול חוב קיים של השותפות לשותף הכללי

הצעה לשינוי הסכם השותפות וביטול חוב קיים

ביטול תמלוג העל: תבטל הזכות של השותף הכללי לתמלוגי על, בשיעור של 4.95% לפני החזר השקעה ו-9.95% לאחר החזר ההשקעה, מנכסי הנפט והגז מחוץ לישראל

ביטול דמי יוזמה:

יבטלו דמי היוזמה להם זכאי השותף הכללי בגין פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת

חוב השותפות לשותף הכללי יבוטל חוב בסך של כ-4 מיליון דולר, שטרם שולם לשותף הכללי

ביטול התמלוגים ביטול דמי היוזמה

ביטול החוב בגובה כ-4 מיליון דולר

בתמורה להקצאת יחידות השתתפות לשותף הכללי, אשר יהוו כ-20% מהון יחידות ההשתתפות

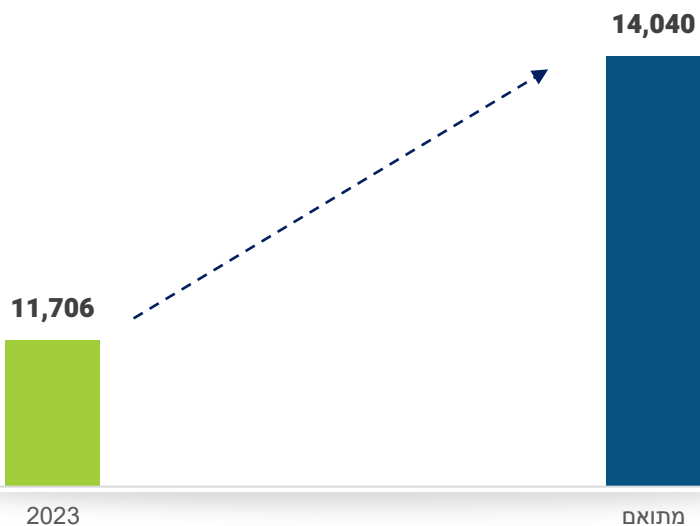
יתרונות המתווה המוצע



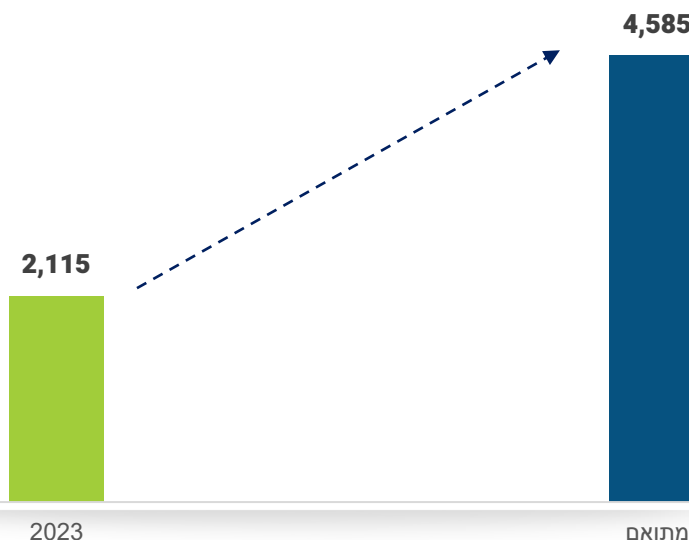
השפעת השינוי על תוצאות 2023

באלפי דולר

EBITDA



רווח נקי

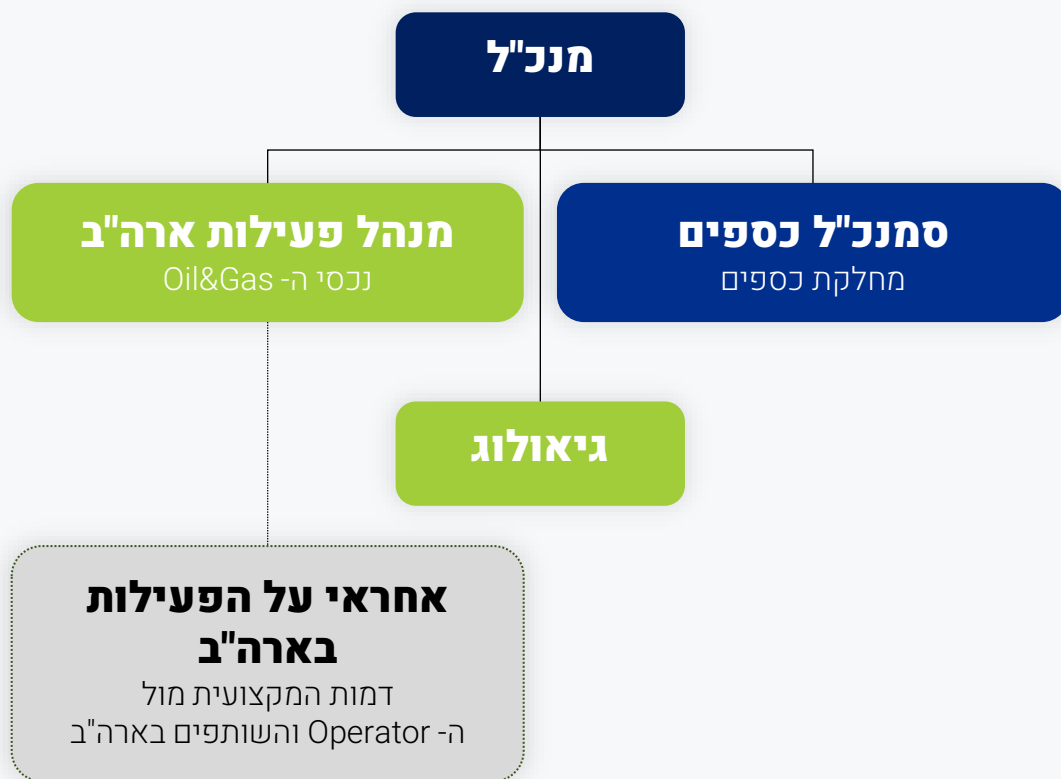


השינויים בתוצאות הינם בעקבות ההתאמות הבאות:

1. תמלוג על בגובה של כ- 1,720 אלפי דולר
2. דמי מפעיל בסך של כ- 614 אלפי דולר (בגין תיקון הסכם השותפות מיום 27.5.24)
3. הוצאות מימון חשבונאיות בגין חוב לשותף הכללי בסך של כ- 136 אלפי דולר

שינוי ארגוני

מטה רזה ומיקוד בניהול הנכסים



שינויים ויתרונות

— **חסכון משמעותי בעלויות** הנהלה וכלליות

— **חיזוק מקצועי.** פועלים למנות Managing Director בארה"ב לצורך בניית רגל מקצועית בתפעול נכסי Oil & Gas.

— דגש על צמצום עלויות ההפקה, צמצום עלות תפעול השדה ואופטימיזציה של הנכס בקולורדו

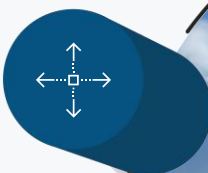
עדכון הסכם השותפות

- ביטול תמלוג העל העתידי
- ביטול דמי היוזמה

וביטול החוב קיים של השותפות לשותף הכללי



חסכון והתייעלות בהוצאות
הנהלה וכלליות



התייעלות תפעולית
בפרויקט קולורדו



מיקוד עסקי בנכסי הליבה בקולורדו
ובטקסס, במקביל למימוש נכסי
האנרגיה המתחדשת



DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

תודה רבה

