

Modiin Energy

מצגת משקיעים

נובמבר 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 (אסמכתאות: 2023-01-097653; 2023-01-029712; 2023-01-029715 ו-2023-01-029718 בהתאמה), הדוח התקופתי והשנתי לשנת 2023 שפורסם ביום 31.03.24 (אסמכתא 2024-01-029356), הדוח התקופתי לרבעון הראשון לשנת 2024 (אסמכתא: 2024-01-057678) 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 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 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 לרבעון השלישי לשנת 2024

במיליוני דולר

\$0.61



רווח תפעולי בנטרול הפחתות ושערוכים חד פעמיים

\$2.2

EBITDA



\$7.08

הכנסות



\$40.9



הון עצמי

\$2.07



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

נתונים עיקריים לתשעת החודשים

תזרים מפעילות

\$7.9

EBITDA

\$7.3

הכנסות

\$24.7

הפקה בתשעת החודשים (חלק מודיעין)

נ-355 אלף חביות

נ-102 אלף חביות

חלק מודיעין אנרגיה



אירועים עיקרים לתקופת הדוח



התייעלות וחיזוק המאזן

- ✓ גיוס אג"ח להמרה (סדרה ב') – טיוב מבנה החוב הקיים
- ✓ פירעון חלקי מוקדם של הלוואה מתאגיד פיננסי בהיקף של כ-1.9 מיליון דולר
- ✓ חיסכון של כ-20% בעלויות הנהלה וכלליות



Chittim Ranch, טקס

- ✓ הושלם הקידוח האופקי
- ✓ שלב ה-Fracking יחל ברבעון הראשון של 2025
- ✓ השלמת הקידוח תבוצע בטכנולוגיה מתקדמת להגברת ההפקה
- ✓ הצלחה = הצפת ערך משמעותית לנכס



North Park, קולורדו

- ✓ הושלם בהצלחה שלב הקדיחה האופקי בכל ארבעת הקידוחים
- ✓ החל שלב ה-Fracking
- ✓ תחילת הפקה צפויה עד סוף השנה



הושלם המהלך לביטול החוב ותמלוגי העל (בתמורה להקצאת מניות)

- ✓ בוטל תמלוג העל לשותף הכללי
- ✓ בוטל חוב קיים לשותף הכללי בגובה כ-4.7 מיליון דולר
- ✓ בוטלו דמי היוזמה בפעילות האנרגיה המתחדשת

השפעות עסקיות וחשבונאיות בגין תיקון הסכם השותפות

ויתור חוב השותפות לשותף הכללי: השותף הכללי ויתר על חוב קיים בסך כ-4.7 מיליון דולר (שווי מהוון כ-3.7 מיליון דולר)

ביטול תמלוג העל: בוטלה הזכות של השותף הכללי לתמלוגי על מנכסי הנפט והגז מחוץ לישראל (מהווה עסקה עם בעל שליטה)

השפעה חשבונאית ועסקית

- ✓ קיטון בסך של כ-3.7 מיליון דולר מיתרת הזכאים במאזן
- ✓ הון השותפות גדל ב-3.7 מיליון דולר
- ✓ קיטון משמעותי בגרעון בהון החוזר

השפעה חשבונאית

- ✓ הוצאה חשבונאית, חד פעמית שאינה תזרימית, בסך כ-3.9 מיליון דולר. ההוצאה נרשמה כנגד הגדלת הון השותפות בסכום זהה
- ✓ בטווח הארוך, צפוי גידול בהכנסות (נטו) של השותפות

השפעה עסקית

- ✓ גמישות עסקית - שותפות הנפט היחידה ללא תמלוגי על
- ✓ זהות אינטרסים בין השותפות לשותף הכללי

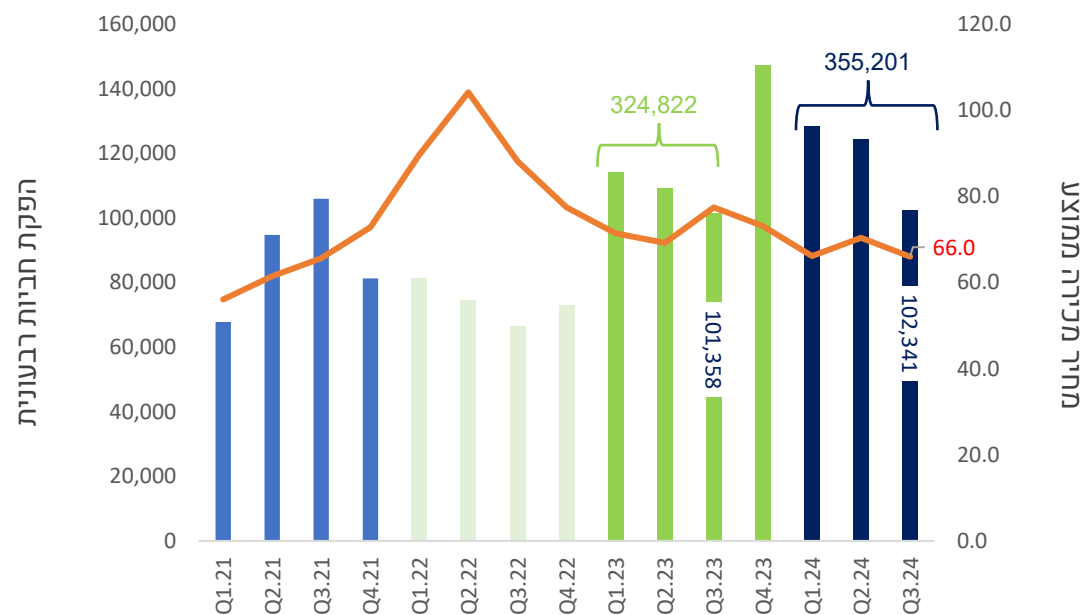


תוצאות

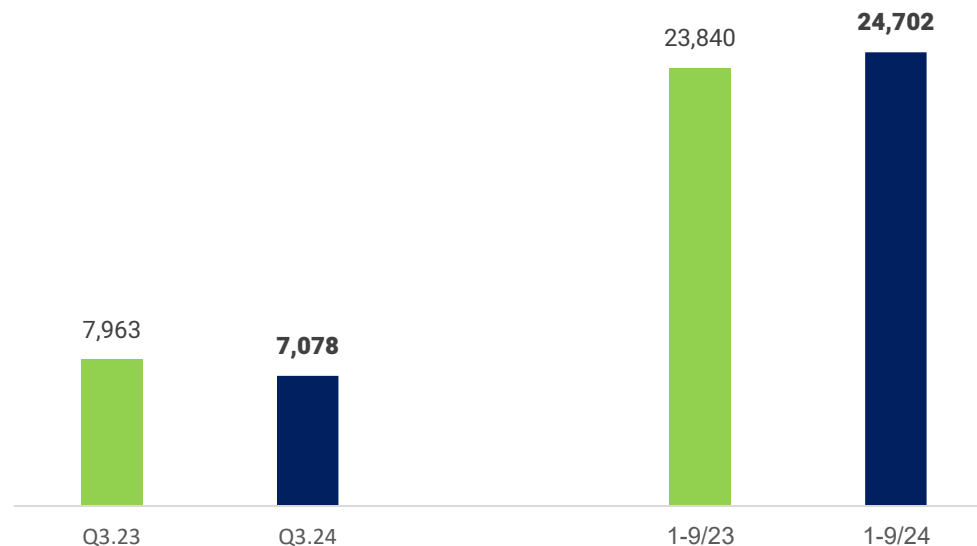
תוצאות

באלפי דולר

הפקה ומחיר



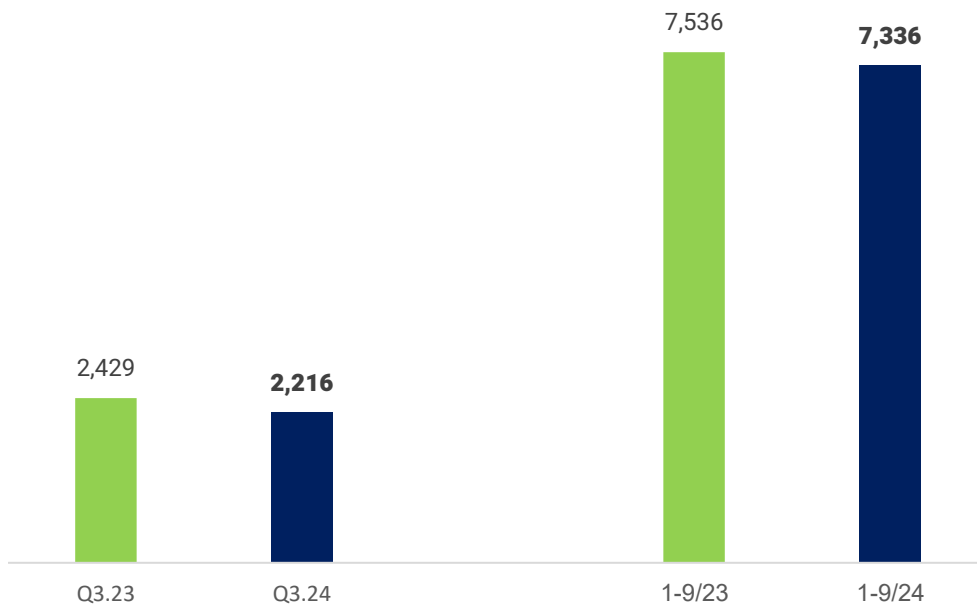
הכנסות



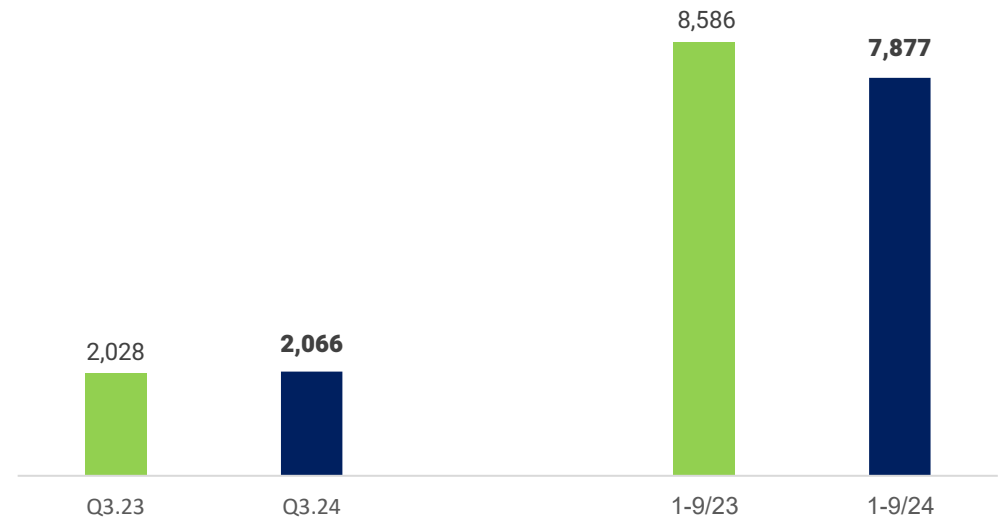
תוצאות

באלפי דולר

EBITDA



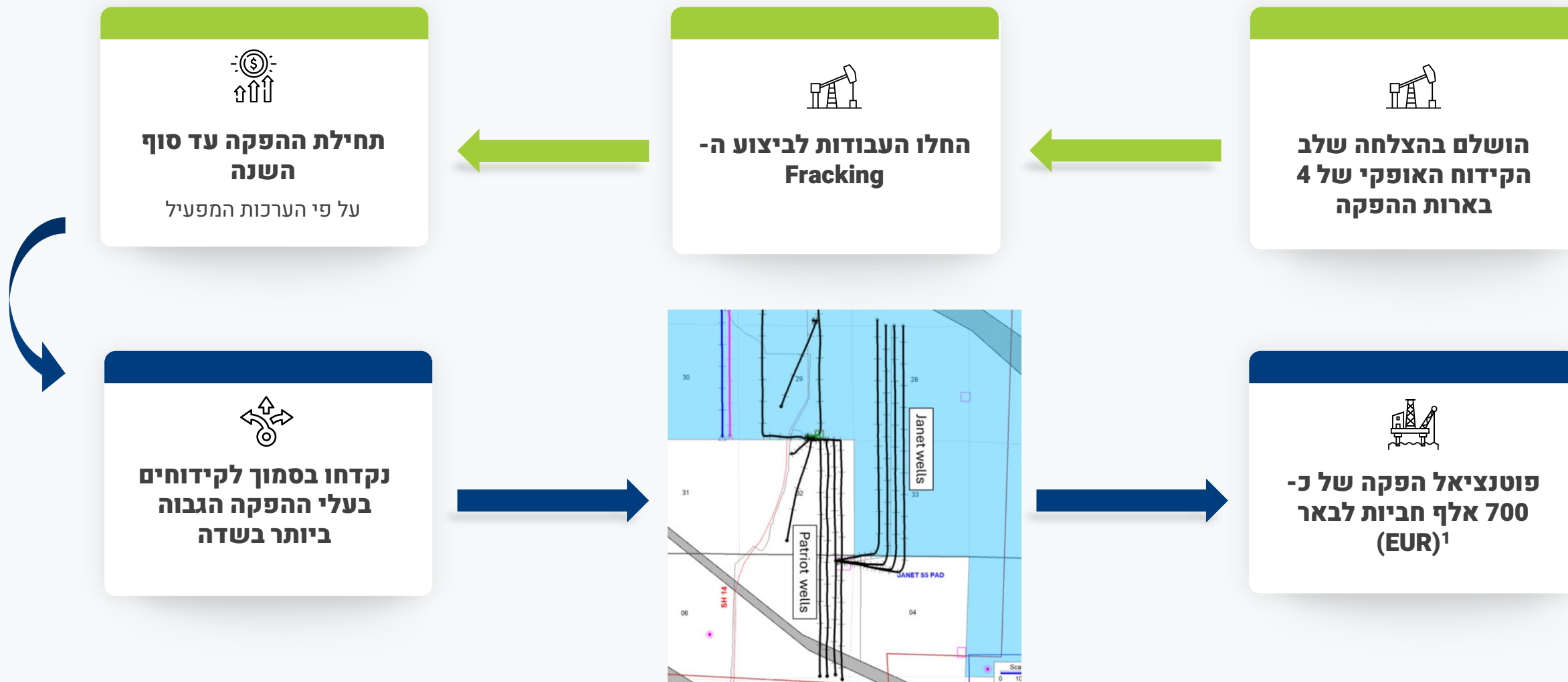
תזרים מזומנים מפעילות



North Park Basin, Colorado



תכנית פיתוח 2024 - עדכונים



Chittim Ranch, Texas



קידוח באר Chittim 3018H

הושלם קידוח באר Chittim 3018H



בוצע קידוח אופקי לשכבת ה-Eagle Ford, באורך חתך אופקי של כ-7,500 רגל (סך אורך של כ-12,300 רגל)

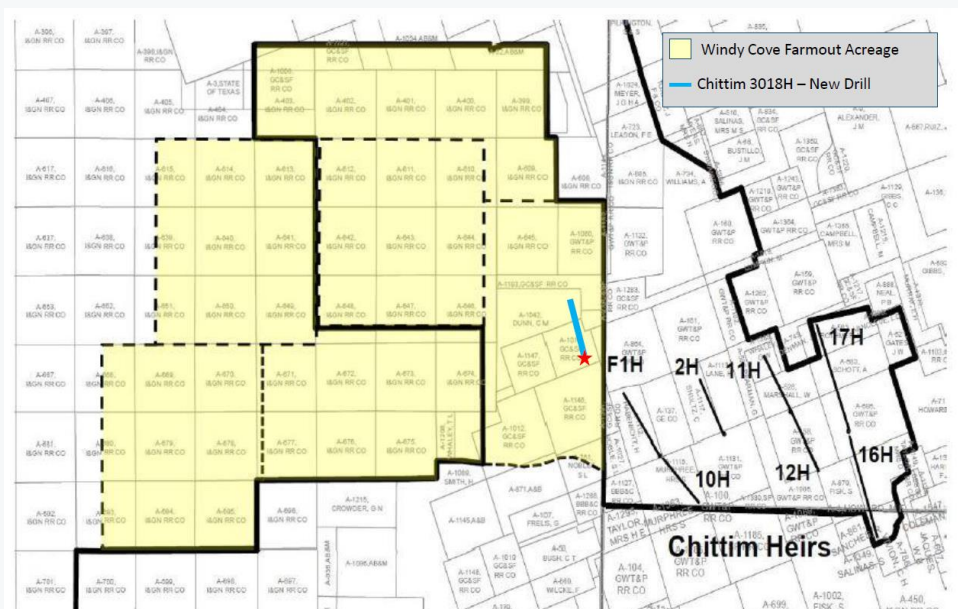


השלמת הקידוח תבוצע ב-Condensate Frac במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, ותבוצע בשני שלבים נפרדים:



- בשלב ראשון 10 מקטעים

- בשלב השני 12-27 מקטעים, כתלות בהצלחת השלב הראשון



להערכת המפעיל, הצלחת הקידוח ופעולת ההשלמה באמצעות Condensate, צפויות להוביל להצפת ערך משמעותית בנכס

מודיעין אנרגיה | סיכום



ביטול תמלוג העל ומחיקת החוב לשותף הכללי:

- גידול ברווח ובתזרים הפנוי
- הורדת מינוף אפקטיבית
- עליה בשווי נכסי הנפט
- גמישות עסקית



צמצום משמעותי בעלויות הנהלה וכלליות



התקדמות משמעותית בפיתוח הנכסים בקולורדו ובטקסס



DEVELOPING
A BALANCED
FUTURE

תודה רבה

