



Delek Group

קבוצת דלק דוחות כספיים חציון ראשון 2022

אוגוסט 2022



Delek Group

הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח השנתי של קבוצת דלק בע"מ ("החברה") ליום 31 בדצמבר 2021 ובדוח הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2022 כפי שפורסם במגנ"א, וכן על דיווחים מיידיים אותם פרסמה החברה, ואינו מחליף עיון בדיווחי החברה האמורים. הנתונים והמידע בקשר עם חברת הבת Ithaca Energy ("איתקה") מתבססים על דיווחי איתקה בהם ניתן לעיין בקישור הבא: <https://www.ithacaenergy.com/investors/results-reports-and-publications/year/2021> והדיווחים בעניין ניו-מד אנרג'י, מבוססים על הדיווחים המיידיים והעיתיים שמפורסמים על-ידה במגנ"א מעת לעת, על כל ההסתייגויות והאזהרות המופיעים בהם. בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה. המצגת אף עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר, ובפרט הנתונים בדבר יעדים של הקבוצה (שקף 15).

המצגת מוצגת אך ורק לשם מסירת מידע תמציתי למען הנוחות. מצגת זו אינה מתיימרת להיות מקיפה או לכלול את כל המידע העלול להיות רלוונטי בקשר עם קבלת החלטה ביחס להשקעה בניירות הערך של החברה או חברות המוחזקות על ידה.

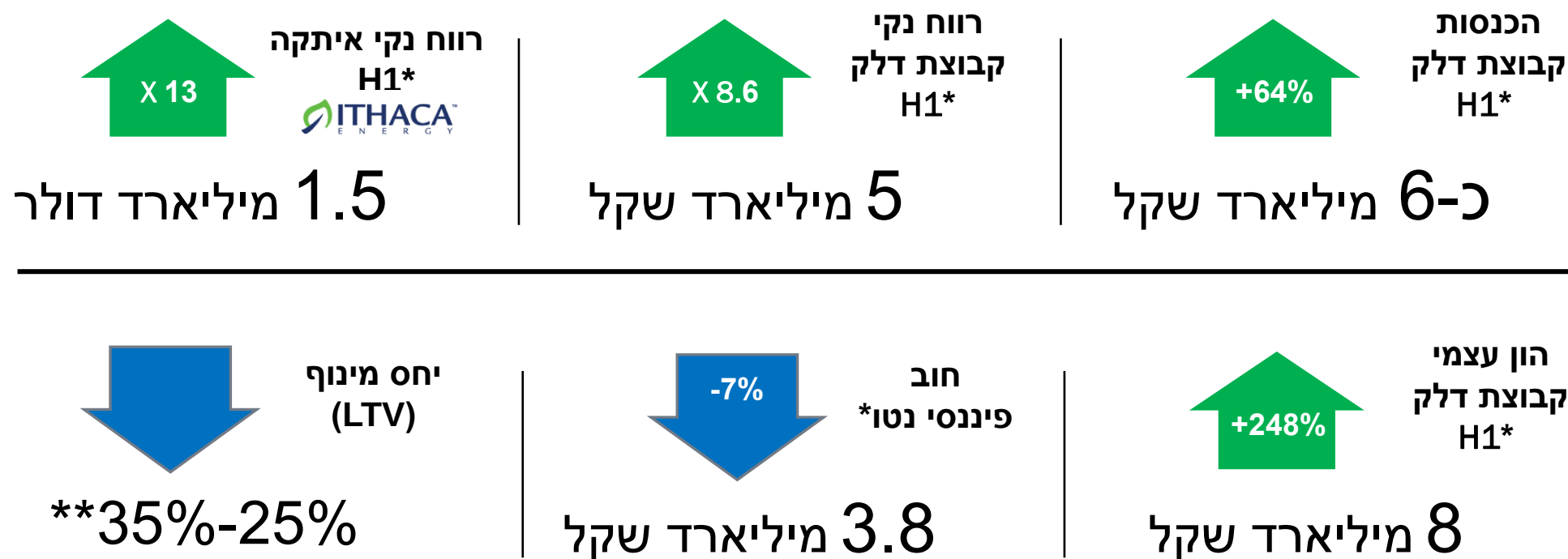
המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע תמציתי למען הנוחות למשקיעים והאמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה והידועים לחברה נכון למועד פרסום מצגת זו. בכלל זה, המידע הכלול בשקפים 5 (Validation, Vision, Valuation) ו-15 כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות ומידע כאמור הינו בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וחברות המוחזקות על-ידה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וחברות המוחזקות על-ידה, ובגורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה. לפיכך קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במסגרת המידע הצופה פני העתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד פרסום המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי לתחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד פרסום המצגת. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד הכנת המצגת.

אירועים מרכזיים חציון ראשון 2022:

רווחי שיא, הפחתת חוב, חיזוק ההון והיערכות להנפקת איתקה

- ✓ תוצאות שיא בשני הרבעונים הראשונים של 2022 – רווח נקי של מעל ל-5 מיליארד שקל בחציון הראשון של 2022.
- ✓ גידול משמעותי בעתודות הנפט והגז ובפרופיל ההפקה של איתקה לאחר השלמת עסקאות מורבני, סאמיט וסיקר פוינט.
- ✓ קידום הליך ההנפקה של איתקה לרישום למסחר בבורסה הראשית של לונדון.
- ✓ העלאת דירוג הקבוצה על ידי מידרוג בשתי דרגות לרמה של Baa1 באופק "יציב".
- ✓ פירעון מוקדם לסדרות האג"ח י"ח ו-י"ט בהיקף של 385 מיליון שקל.
- ✓ ביצוע הצעת רכש חליפין בהיקף של 830 מיליון שקל והארכת המח"מ בשנתיים נוספות.
- ✓ כניסה של מניית הקבוצה ושל ניו-מד אנרג'י למדד ת"א 35.

הרווח הנקי וההכנסות בנסיקה, החוב הפיננסי ויחס המינוף - בירידה



* בהשוואה לתקופה המקבילה ב-2021 ** לפי הערכת צוות מידרוג בדו"ח הדירוג האחרון שפורסם בתאריך 12 ביולי 2022



Delek Group

קבוצת דלק: Validation – Valuation – Vision

Vision

גדילה והתרחבות

פיתוח מאגרי הגז והנפט האסטרטגיים בהם איתקה שותפה בים הצפוני

הרחבה של הייצוא ממאגר לווייתן, תוך מתן מענה לביקושים הגוברים לגז טבעי במזה"ת ובאירופה

כניסה לתחום אנרגיות מתחדשות, וחתימה על מזכר הבנות בין ניו-מד אנרג'י לחברת אנלייט

Valuation

הצפת ערך

קידום הליכי ההנפקה של איתקה בלונדון

השלמת עסקאות אסטרטגיות בים הצפוני – סאמיט, מרובני וסיקר פוינט

ניו מד מקדמת תהליכים לרישום בבורסה הראשית בלונדון

קידוח לווייתן 8 הסתיים, יחובר למערכת ההפקה במהלך הרבעון הראשון של 2023

עלייה בשווי הקבוצה ושווי החברות המוחזקות

קבוצת דלק וניו מד אנרג'י נכנסו למדד ת"א 35

Validation

ייצוב פיננסי

קבלת דיבידנדים מחברות מוחזקות – איתקה וניו-מד אנרג'י

ביצוע פירעונות מוקדמים בהיקף של 2 מיליארד שקל למחזיקי איגרות החוב

הפחתת החוב פיננסי ברוטו ביותר מ-50%

ירידה משמעותית ברמת המינוף (LTV)

הארכת מח"מ החוב - השלמת הליך של הצעת רכש חליפין

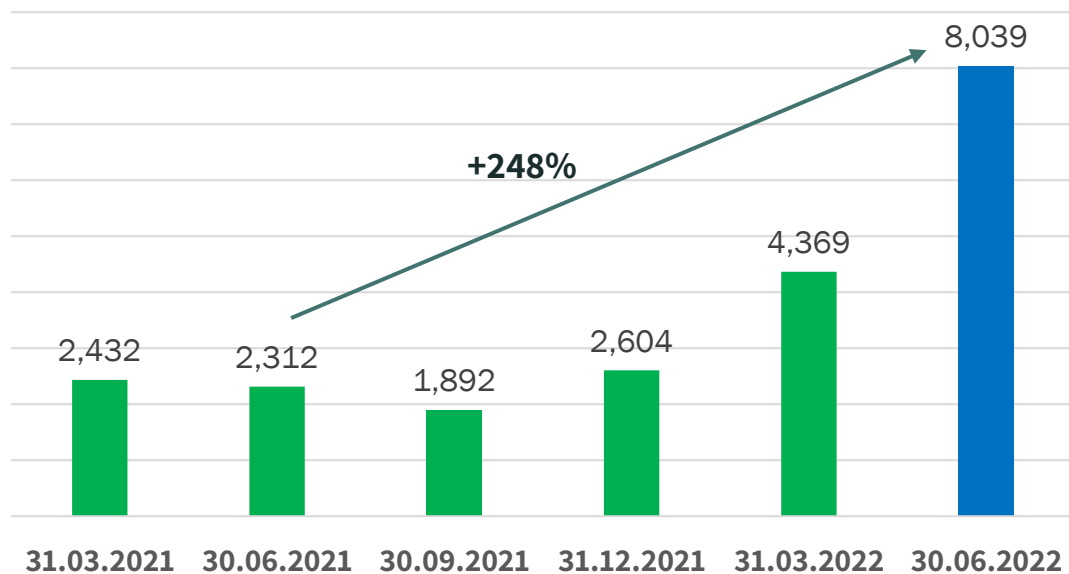
חיזוק מבנה ההון



Delek Group

גידול של כ-6 מיליארד שקל בהון העצמי מאז הרבעון הראשון של 2021

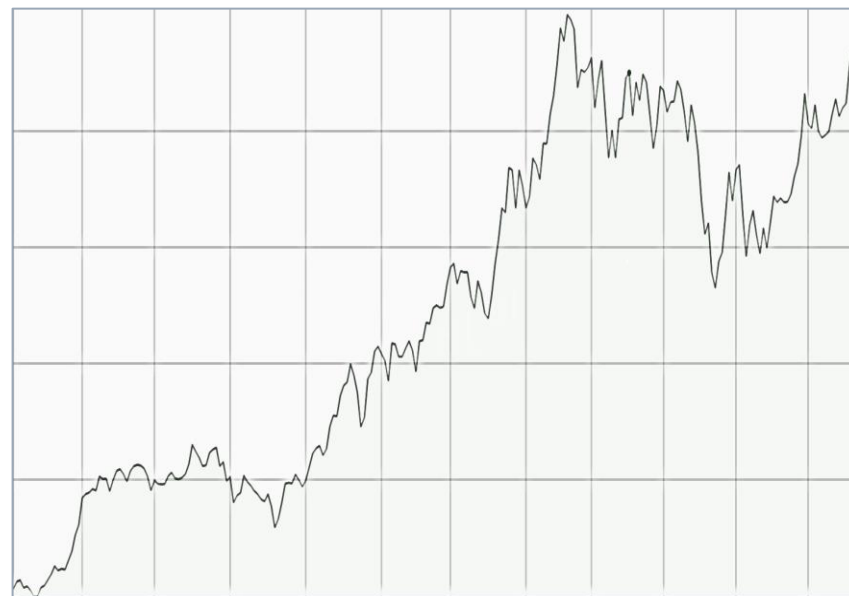
התפתחות ההון העצמי*
(במיליוני ש"ח)



* מיוחס לבעלי המניות

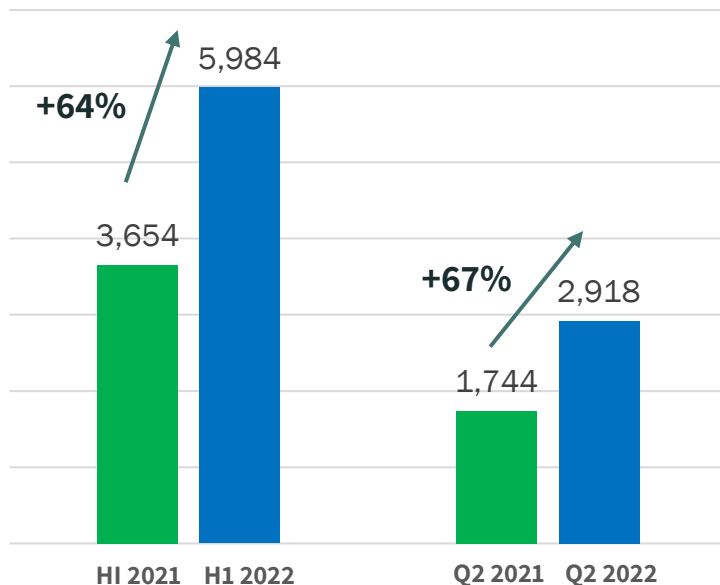
מניית קבוצת דלק

עלייה של 670% בשנתיים לשווי שוק של כ-10.5 מיליארד שקל

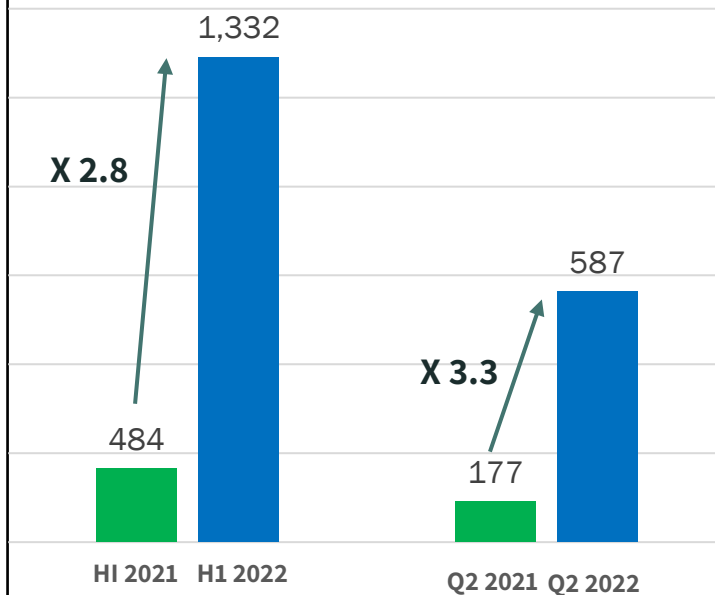


הרווח הנקי בחציון הראשון של 2022 זינק לכ-5 מיליארד שקל – פי 9 לעומת הרבעון המקביל

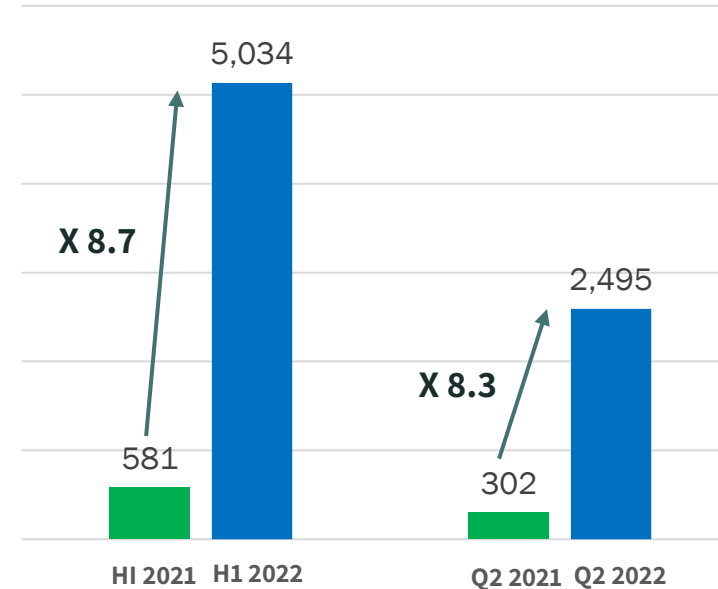
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



רווח מפעולות נמשכות*
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי**
(במיליוני ש"ח)

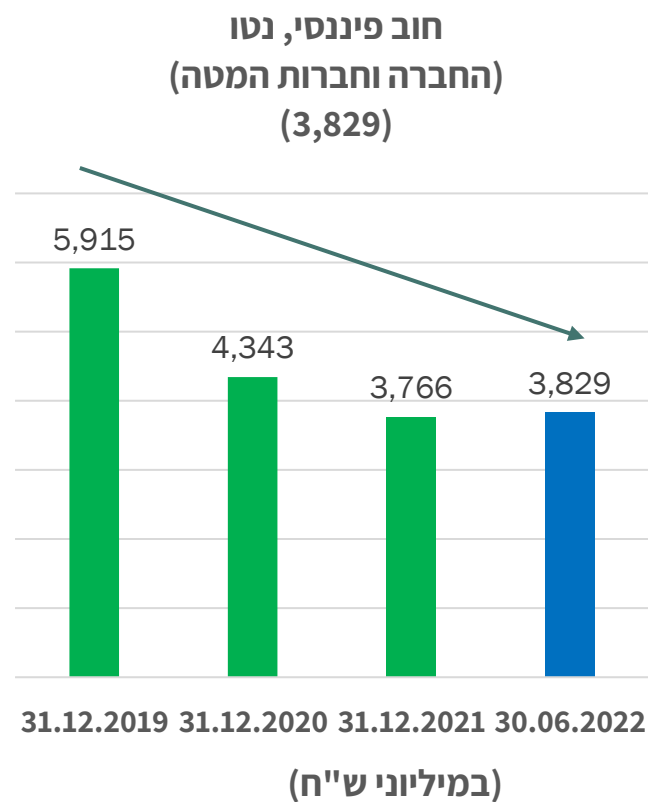
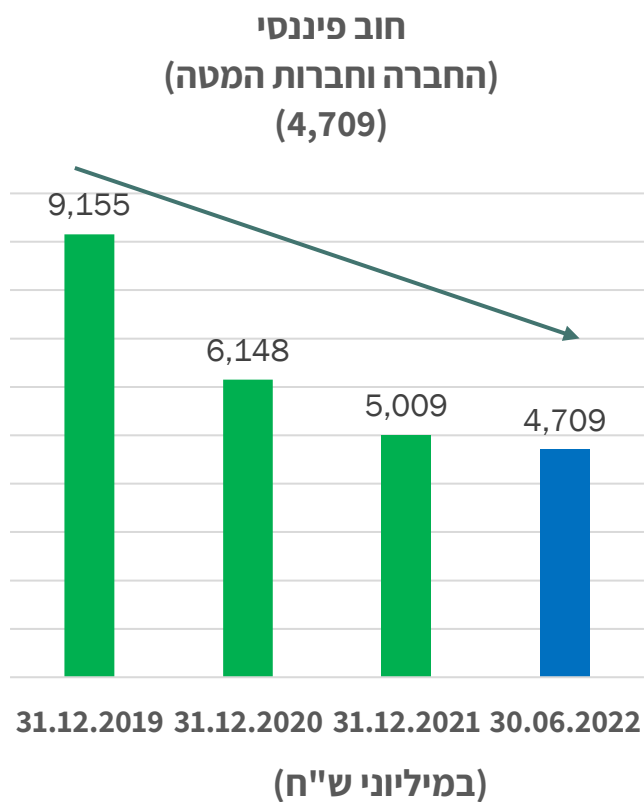


* רווח מפעולות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון, והוצאות או הכנסות אחרות. ** מיוחס לבעלי המניות



Delek Group

קיטון של כ-4.5 מיליארד שקל בחוב הפיננסי מאז ינואר 2020





גז טבעי בישראל

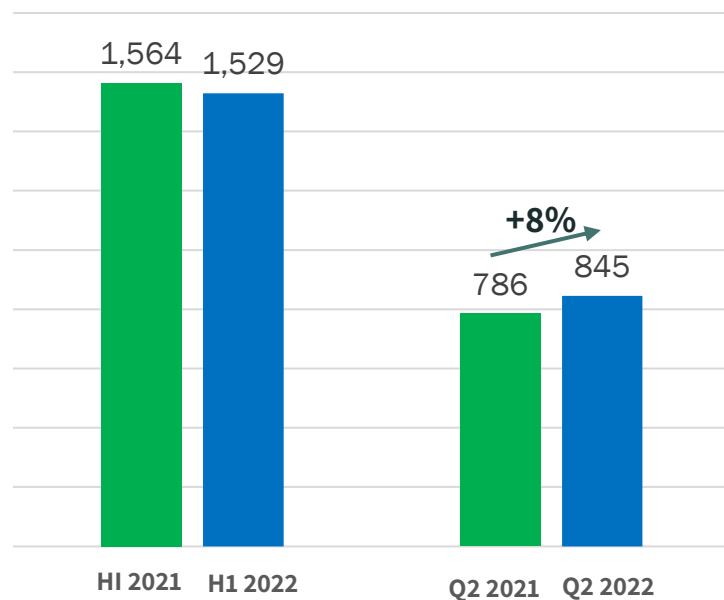


Delek Group

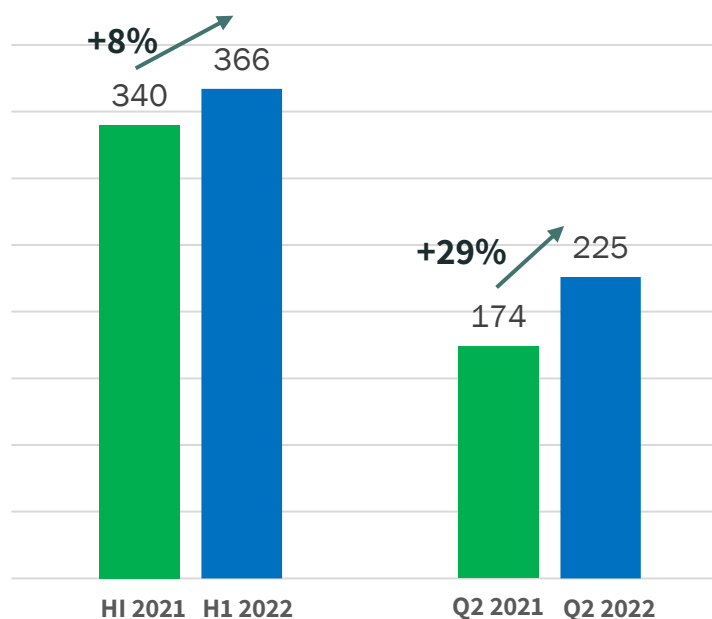


הרווח הנקי של ניו-מד גדל בכ-8% 366 מיליון שקל בחציון הראשון של 2022*

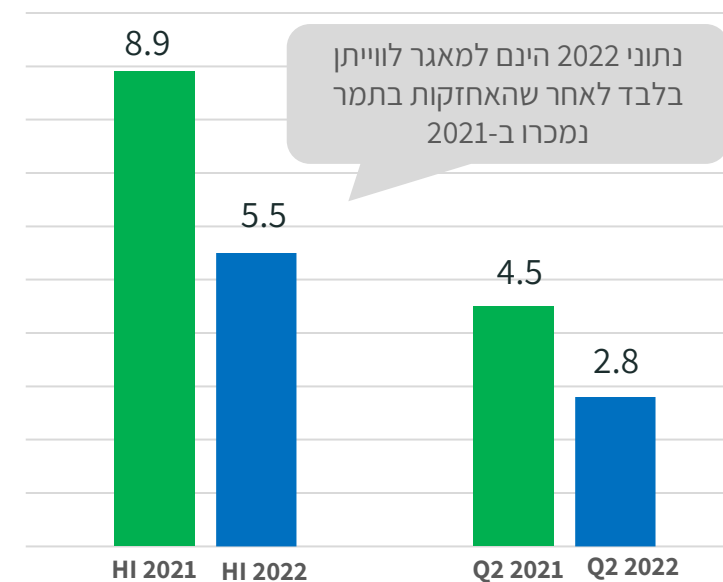
הכנסות
(במיליוני ש"ח)



רווח נקי*
(במיליוני ש"ח)



היקפי מכירה
(BCM)



* מיוחס לחלק של קבוצת דלק בתוצאות של ניו-מד



גידול ברווח הנקי, חלוקת דיבידנדים בסך 100 מיליון דולר – וכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות

- ✓ **גידול ברווח הנקי** - ההכנסות של ניו-מד אנרג'י הסתכמו בחציון הראשון של 2022 בכ-1.52 מיליארד שקל. הרווח הנקי בחציון הראשון גדל בכ-8% לכ-366 מיליון שקל, לעומת רווח בסך 340 מיליון שקל בתקופה המקבילה ב-2021.
- ✓ **חלוקת רווחים** – לאחר פרסום הדו"ח הכספי לחציון הראשון של 2022, הודיעה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בהיקף של 50 מיליון דולר למחזיקי היחידות, בנוסף לחלוקה של 50 מיליון דולר שבוצעה במאי 2022 ותשלומי איזון למחזיקי יחידות ההשתתפות בסך 86 מיליון דולר בחודש ינואר 2022.
- ✓ **המשך השקעות בלוייתן** - במחצית הראשונה של 2022 השקיעה ניו-מד אנרג'י כ-50 מיליון דולר בעיקר בפרויקט לווייתן, וכ-20 מיליון דולר בתשתיות נוספות שמאפשרות את הגדלת הייצוא למצרים.
- ✓ **גיוון ביעדי המכירה** - היצוא לירדן ולמצרים מהווה כ-69% מסך כמות הגז שנמכרה מלווייתן בחציון הראשון של 2022, בעוד שהיתרה נמכרה ללקוחות בישראל.
- ✓ **אנרגיה מתחדשת** – בחודש אוגוסט חתמה ניו-מד אנרג'י על מזכר הבנות עם אנלייט לייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות במדינות יעד הכוללות את מצרים, ירדן, מרוקו, איחוד האמירויות, בחריין, עומאן וערב הסעודית.
- ✓ **כניסה למדד ת"א 35** – ניו-מד אנרג'י נכנסה למדד בעדכון המדדים החצי שנתי האחרון



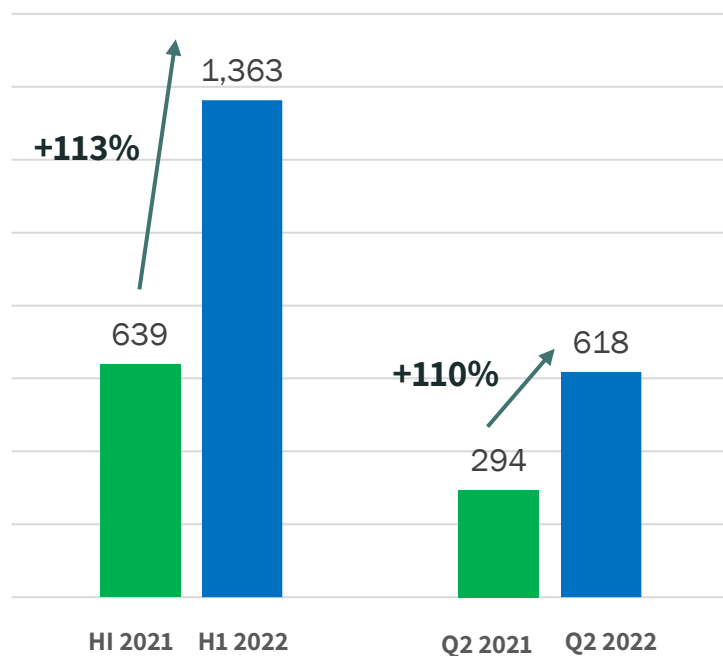
נפט וגז בים הצפוני



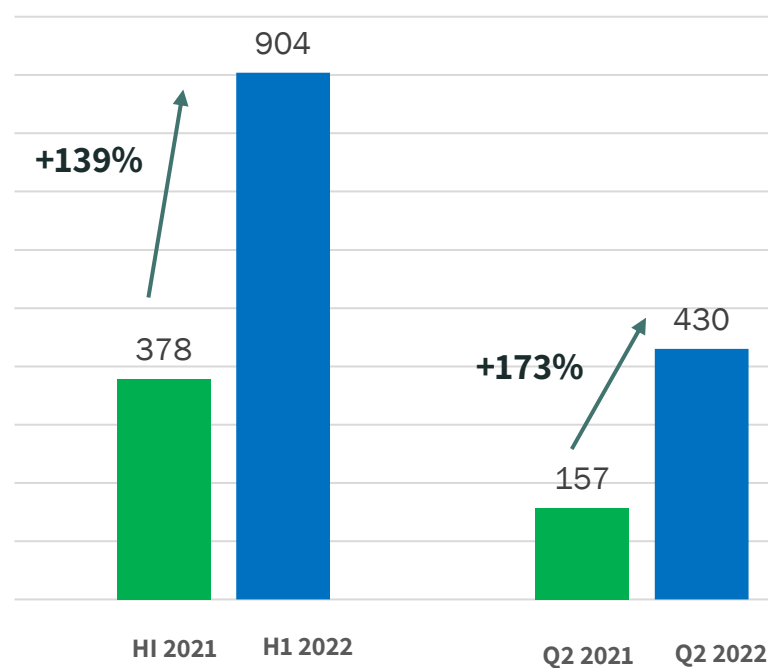
Delek Group

הרווח הנקי של איתקה גדל פי 13 כ-1.5 מיליארד דולר בחציון הראשון של 2022

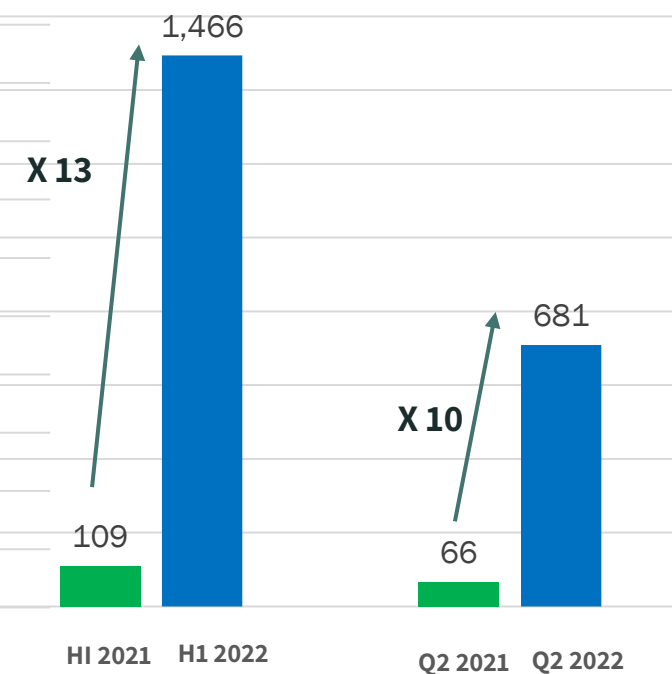
הכנסות
(במיליוני דולר)



EBITDAX
(במיליוני דולר)



רווח נקי
(במיליוני דולר)





זינוק בהכנסות וברווחים, עליה בעתודות הנפט והגז והארכת פרופיל ההפקה

✓ **זינוק בהכנסות וברווחים** - ההכנסות של איתקה בחציון הראשון של 2022 הסתכמו בכ-1.36 מיליארד דולר, לעומת 639 מיליון דולר בחציון הראשון של 2021. הרווח הנקי הסתכם בכ-1.5 מיליארד דולר בחציון הראשון של 2022, לעומת רווח בסך 109 מיליון דולר בתקופה המקבילה ב-2021.

✓ **תזרים חזק מפעילות שוטפת** - ה-EBITDAX בחציון הראשון של 2022 הסתכם ב-904 מיליון דולר, לעומת כ-378 מיליון דולר בחציון הראשון של 2021, גידול של כ-139%.

✓ **הפקה בתקופת הדוח** - ההפקה בחציון הראשון של 2022 הסתכמה בכ-67 אלף חביות ליום (kboe/d) בממוצע, לעומת כ-56 אלף חביות ליום (kboe/d) בממוצע בתקופה המקבילה ב-2021.

✓ **השלמת שלוש עסקאות אסטרטגיות בים הצפוני כחלק מההיערכות להנפקה** - במהלך החציון השני השלימה איתקה עסקאות לרכישת מרובני, סאמיט וסיקר פוינט. העסקאות הביאו לגידול משמעותי בעתודות הנפט והגז של איתקה, תרמו לגידול בהפקה היומית והאריכו את מח"מ ההפקה.

✓ **גידול בעתודות הנפט והגז** (מסוג 2P ו-2C) - מוערכות בהיקף של כ-545 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE).



Delek Group

קבוצת דלק – יעדים מרכזיים

✓ השלמת המהלך ההוני באיתקה.

✓ הקטנת החוב הפיננסי נטו באמצעות תקבולים מהחברות המוחזקות:
איתקה וניו-מד אנרג'י.

✓ עליית דירוג החוב של הקבוצה למשפחת ה-A.



Delek Group

תודה רבה