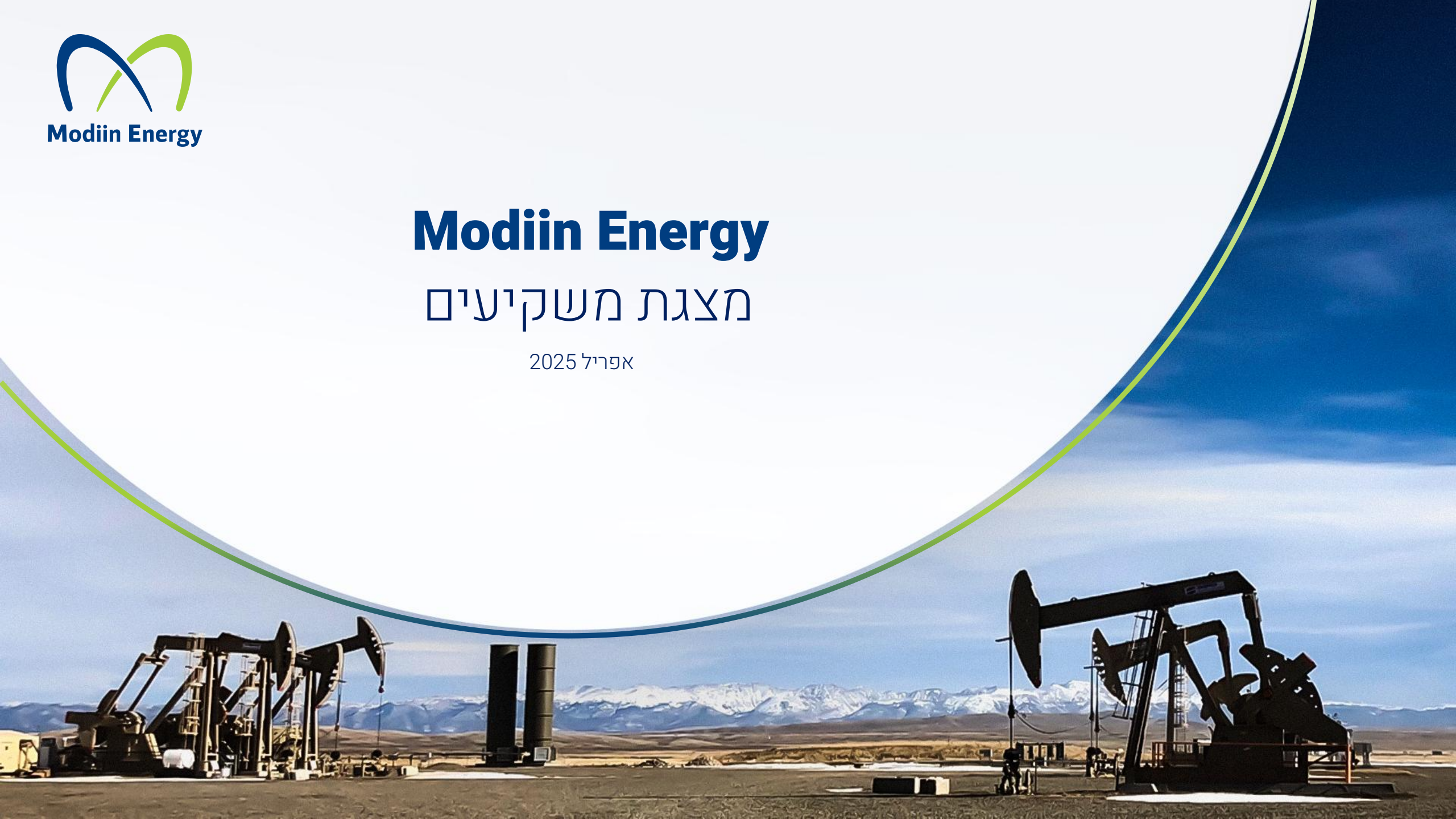


# Modiin Energy

## מצגת משקיעים

אפריל 2025



## 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-02.02.25 לפרויקט North Bark Basin (אסמכתא: 2025-01-008095); פרויקט Cassini (אסמכתא: 2025-01-008099); פרויקט GrapeVine (אסמכתא: 2025-01-008097); פרויקט Chittim Ranch (אסמכתא: 2025-01-008096); ומיום ה-28.03.24 לחלקו 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 2024 שפורסם ביום 30.03.25 (אסמכתא 2025-01-021905) 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.

# מהלכים לחיזוק השותפות ושיפור התוצאות



## התייעלות וחיזוק המאזן

✓ **חיסכון של כ-15%** בעלויות הנהלה וכלליות

✓ **טיוב מבנה החוב:**  
גיוס אג"ח להמרה (סדרה ב')  
ואג"ח סטרייט (סדרה ג')

✓ פירעון מוקדם של הלוואה מתאגיד פיננסי



## Chittim Ranch טקס

↓  
**הפקה משמעותית  
בשלב ה-Flowback**

↓  
**הצלחה = הצפת ערך  
משמעותית לנכס**



## North Park קולורדו

↓  
**החלה הפקה סדירה  
ומשמעותית  
מהקידוחים  
החדשים**



## הושלם המהלך לביטול חוב ותמלוגי העל לשותף הכללי

(בתמורה להקצאת מניות)

✓ בוטל תמלוג העל לשותף הכללי

✓ בוטל חוב 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)

## 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

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

## 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

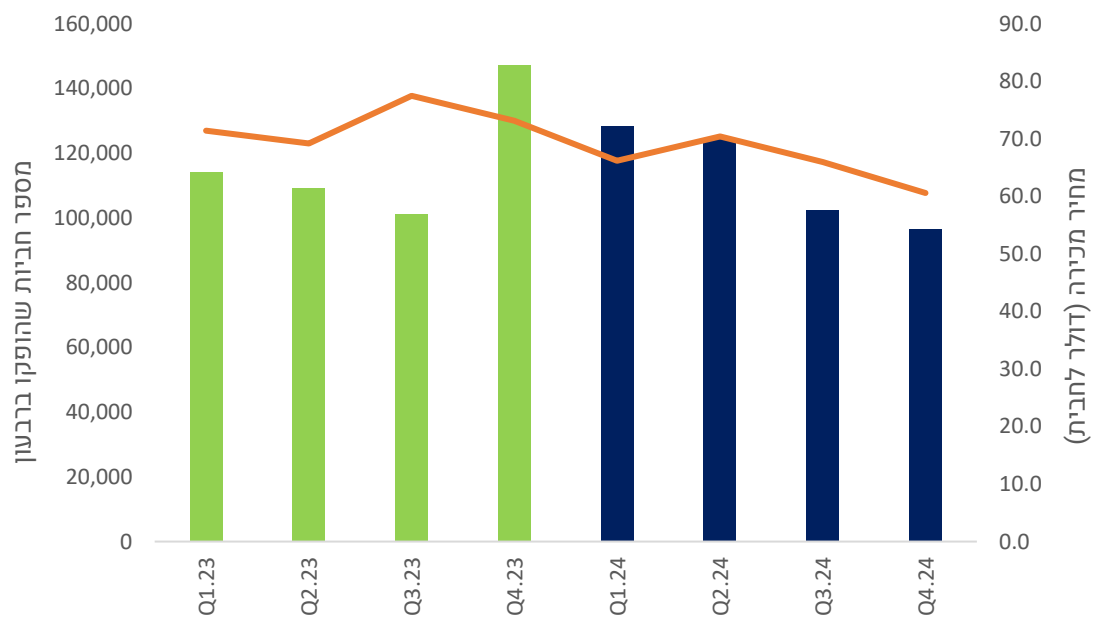


# תוצאות

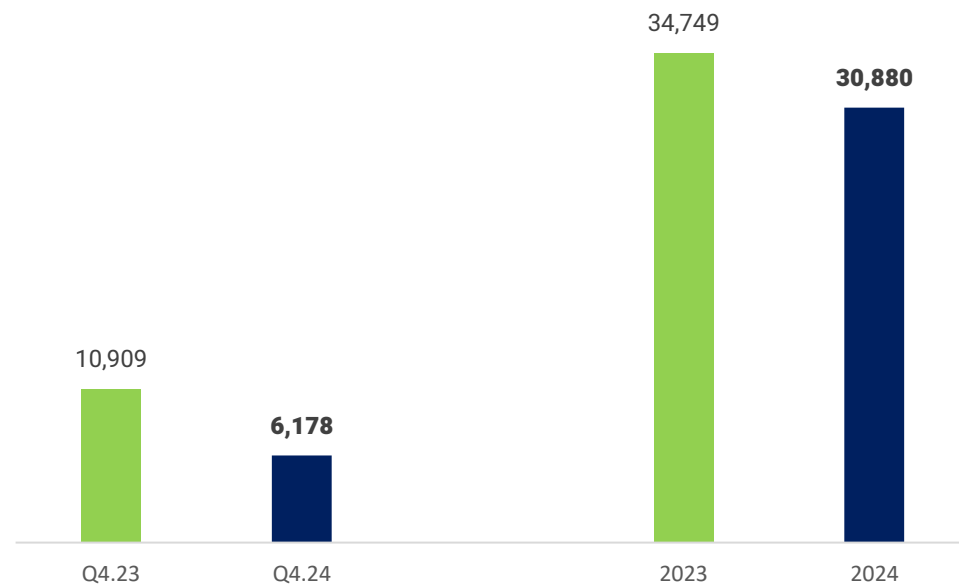
# תוצאות

באלפי דולר

## הפקה ומחיר



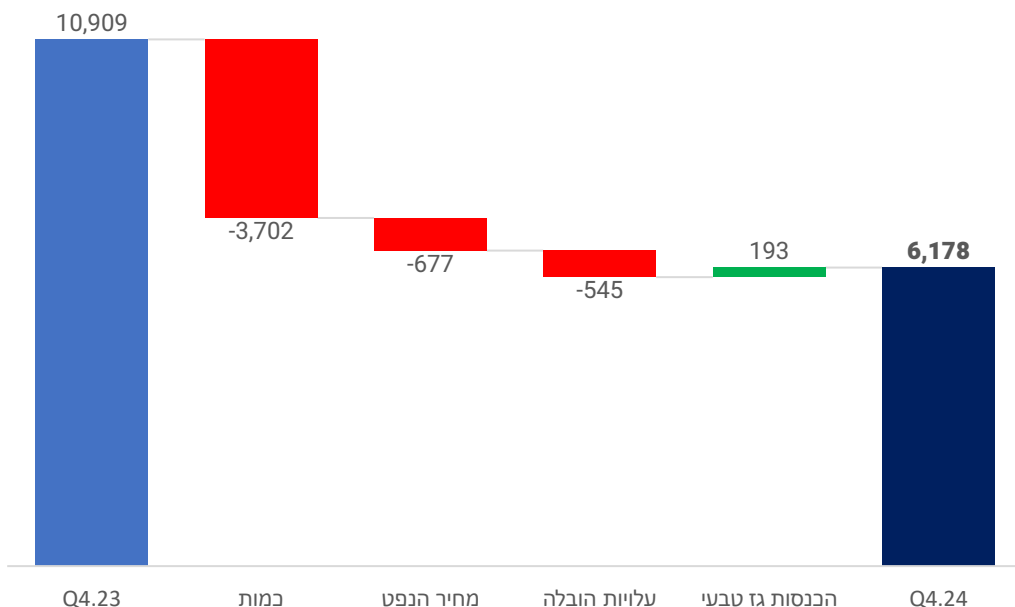
## הכנסות (באלפי דולר)



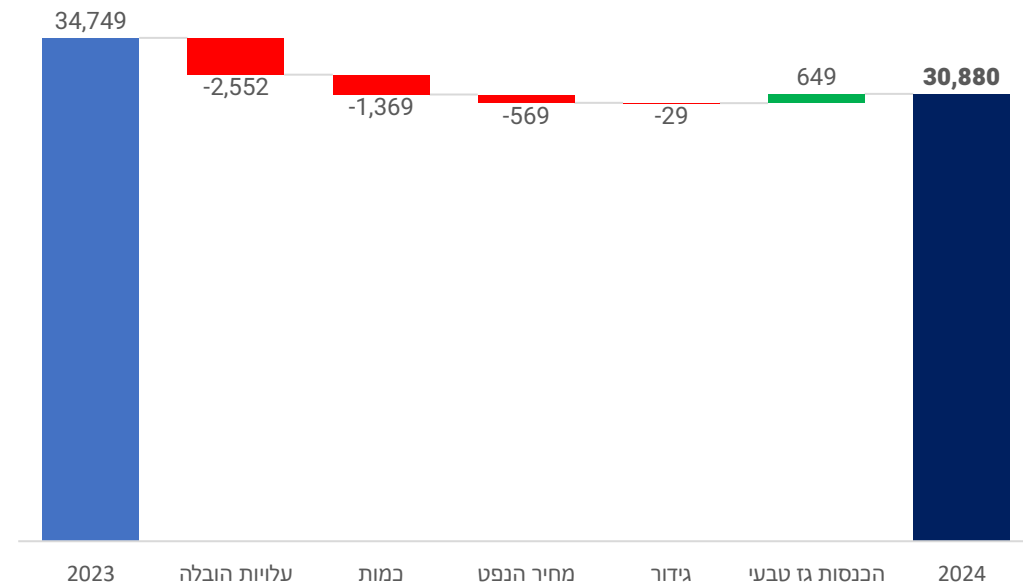
# תוצאות

באלפי דולר

## מהכנסות Q4.23 להכנסות Q4.24



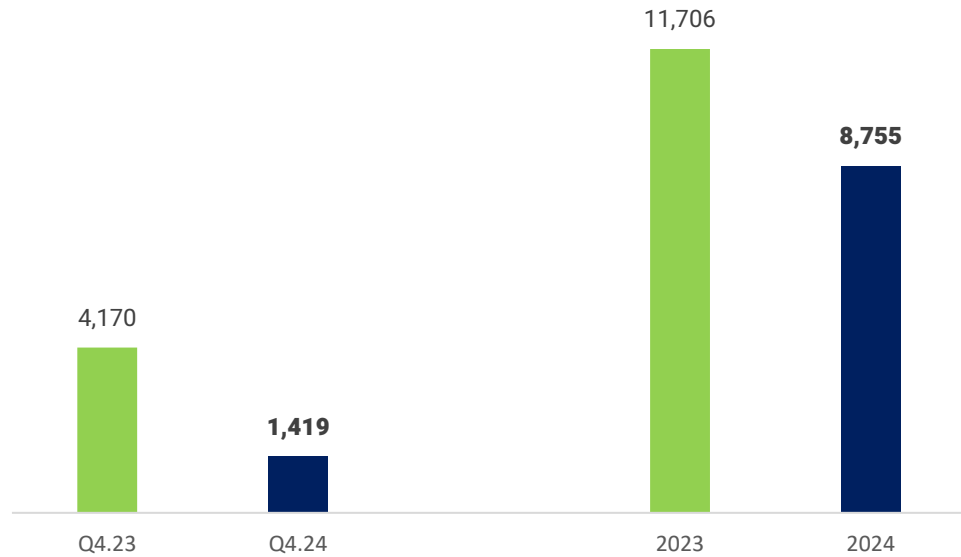
## מהכנסות 2023 להכנסות 2024



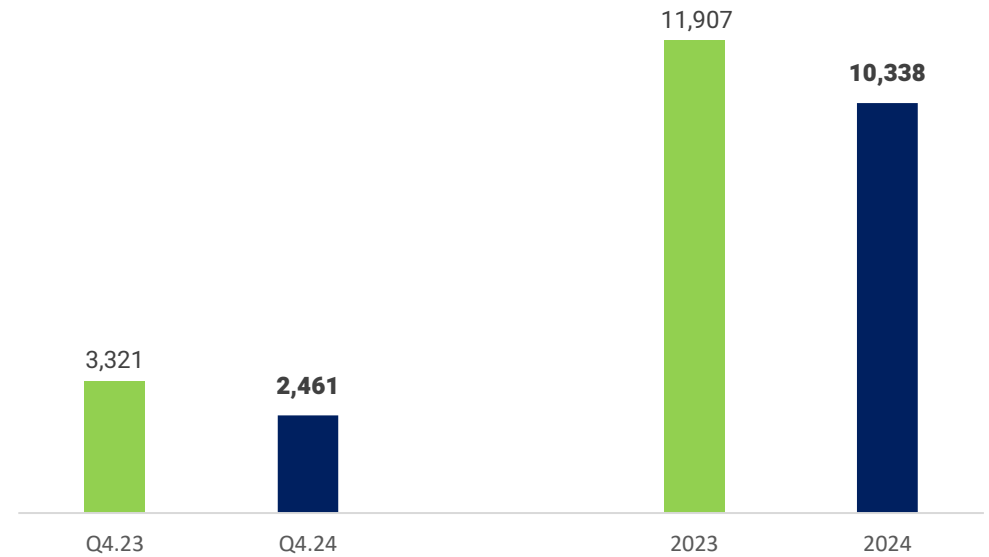
- מרבית מהירידה בהכנסות בשנת 2024 מיוחסת לגידול בעלויות הובלת הנפט בפרויקט קולורדו

- מרבית מהירידה בהכנסות הרבעון הרביעי לשנת 2024, מיוחסת לירידה בכמות שנמכרה, כתוצאה מעיתוי ההפקה מתכנית הקידוחים של 2024 בקולורדו

## EBITDA



## תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



# Q1.25 – גידול משמעותי בהפקה בקולורדו



## נתוני הפקה עדכניים לחודשים ינואר-פברואר 2025

### מתוכם, תרומת הקידוחים החדשים למודיעין (ינואר-פברואר 2025)

**כ-40%**  
מסך ההפקה

**36.5**  
אלפי חביות

### סך הפקת הנפט בינואר-פברואר חלק מודיעין<sup>1</sup>

ינואר-פברואר 2025

**כ-90**  
אלפי חביות

ינואר-פברואר 2024

**כ-76**  
אלפי חביות

Q4.24

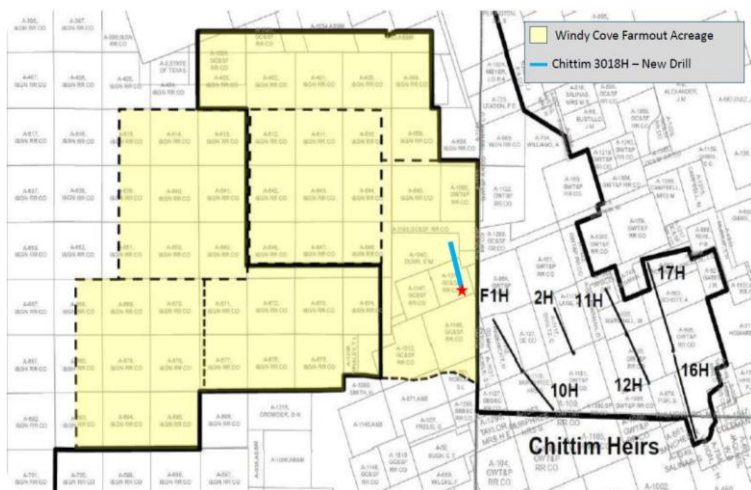
**כ-89**  
אלפי חביות



# Chittim Ranch, Texas



# קידוח באר Chittim 3018H



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

בתהליך

## Flowback - 8 ימים<sup>1</sup>

**ההפקה המצטברת מהבאר**  
בתקופה זו הסתכמה לכ-  
20,600 חביות נפט וקונדנסט  
(כ-40% מהכמות הינה נפט)

**חלק השותפות בהפקה כ-**  
4,120 חביות (20%)



## Fracking

הסתיים לפני מספר  
שבועות ובוצע באמצעות  
Condensate

**שלב ראשון | 10**  
מקטעים

**שלב השני | 12-17**  
מקטעים מתוכננים,  
כתלות בהצלחת השלב  
הראשון  
(טרם התקבלה החלטה)

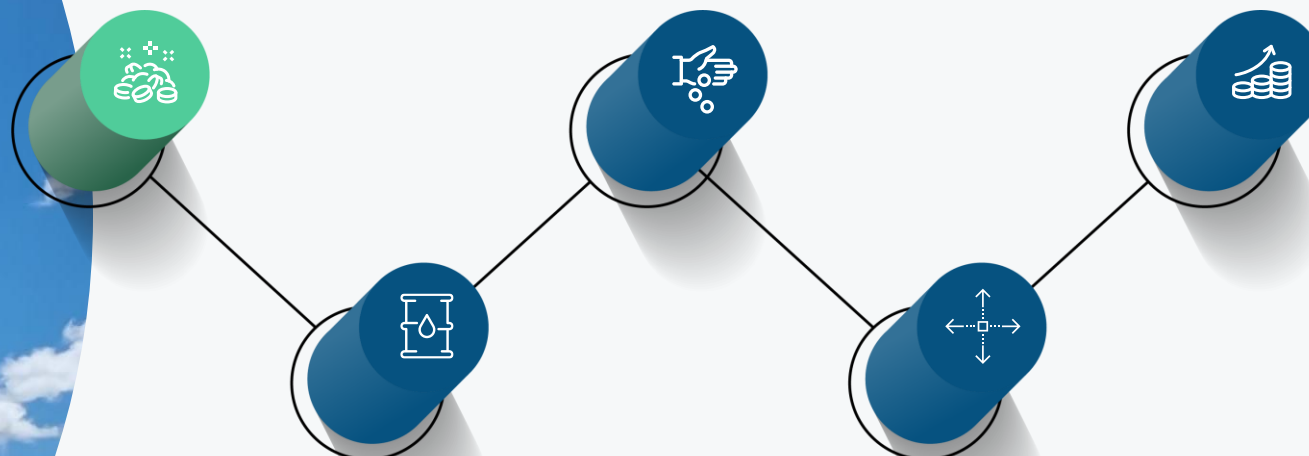
## קידוח הבאר

Chittim 3018H אשר  
נקדחה לשכבת ה-  
Eagle Ford  
באורך חתך אופקי  
של כ-7,500 רגל  
(סך אורך של כ-12,300 רגל)

התקדמות משמעותית בפיתוח  
נכסי הליבה בקולורדו ובטקסס

בוצעו מהלכים לשיפור מבנה  
החוב של השותפות לצד  
צמצום משמעותי בהוצאות  
הנהלה וכלליות

מיקוד בפיתוח  
עסקי



צפי לגידול בהפקה כבר במהלך  
Q1.25

הושלם המהלך לביטול  
תמלוג העל  
ומחיקת החוב לשותף  
הכללי

DEVELOPING  
A BALANCED  
FUTURE

תודה רבה

