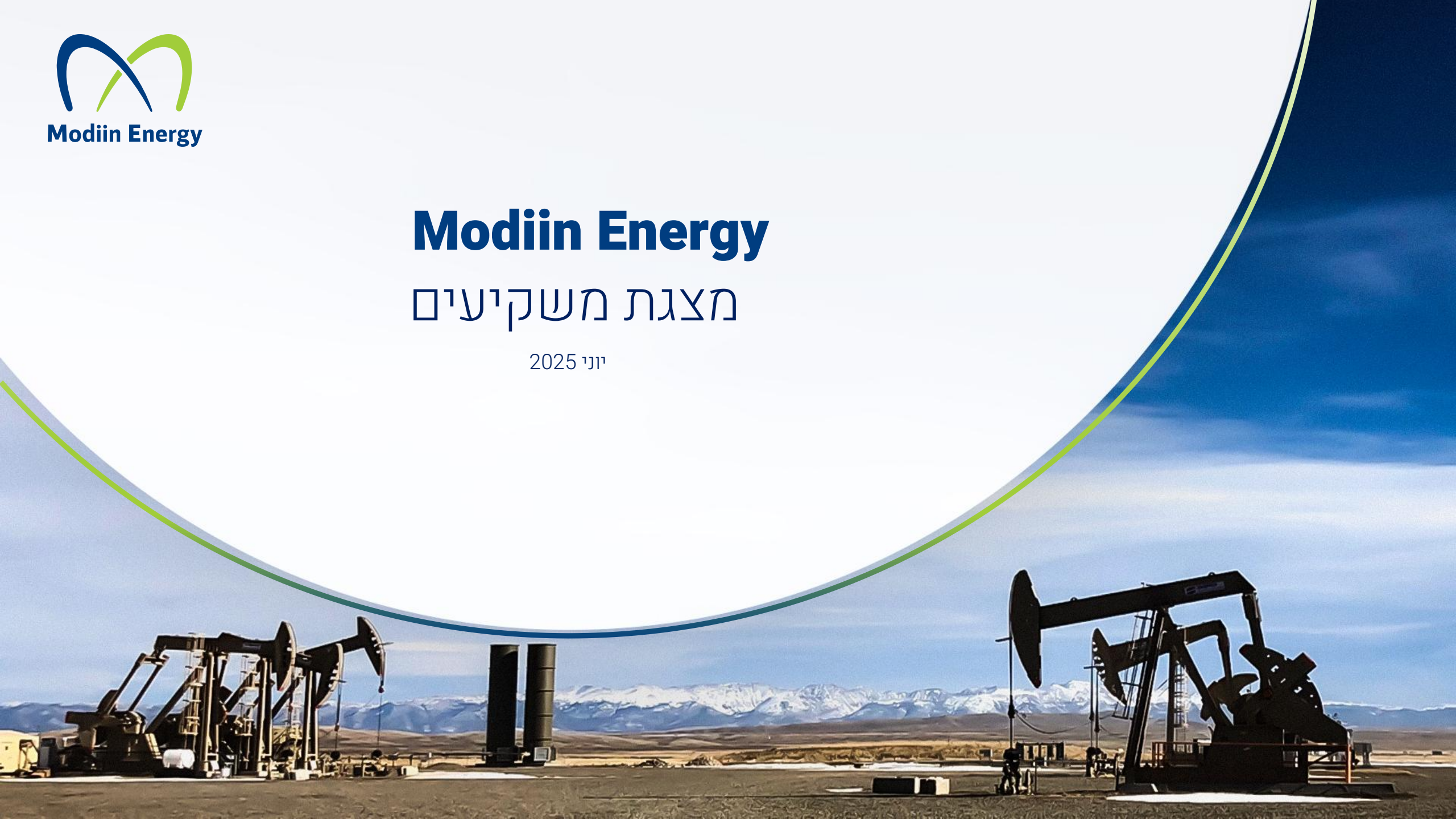


Modiin Energy

מצגת משקיעים

יוני 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 (אסמכתאות: 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. 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 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.

Q1.25 – שיפור בתוצאות ומעבר לרווח

טיוב מבנה החוב

גיוס מוצלח של
אג"ח ג' (סטרייט),
פירעון מוקדם
מלא של הלוואה
מקרן השקעות

פיתוח עסקי

הסכם Farmout
לבארות בטקסס

תפעול

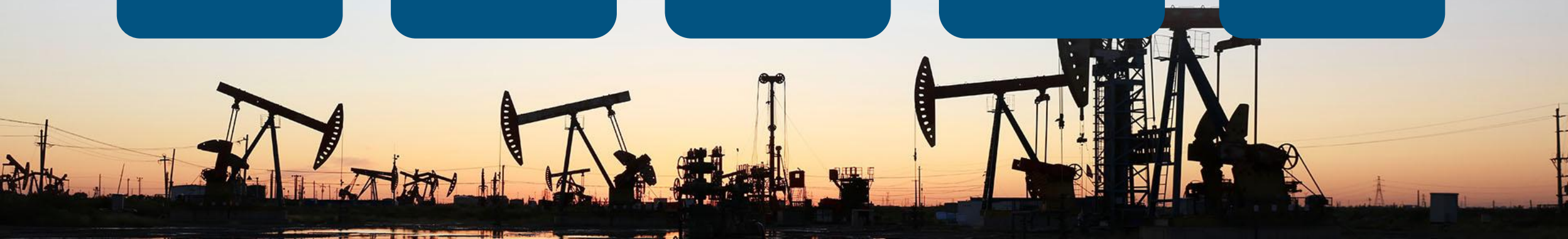
ירידה משמעותית
בעלויות ההפקה

גידול משמעותי בהפקה

הגדלה משמעותית
של ההפקה
בקולורדו ותחילת
הפקה מבאר
חדשה בטקסס

פרמטרים פיננסיים

שיפור בהכנסות,
ב-EBITDA בתזרים
המזומנים ומעבר
לרווח



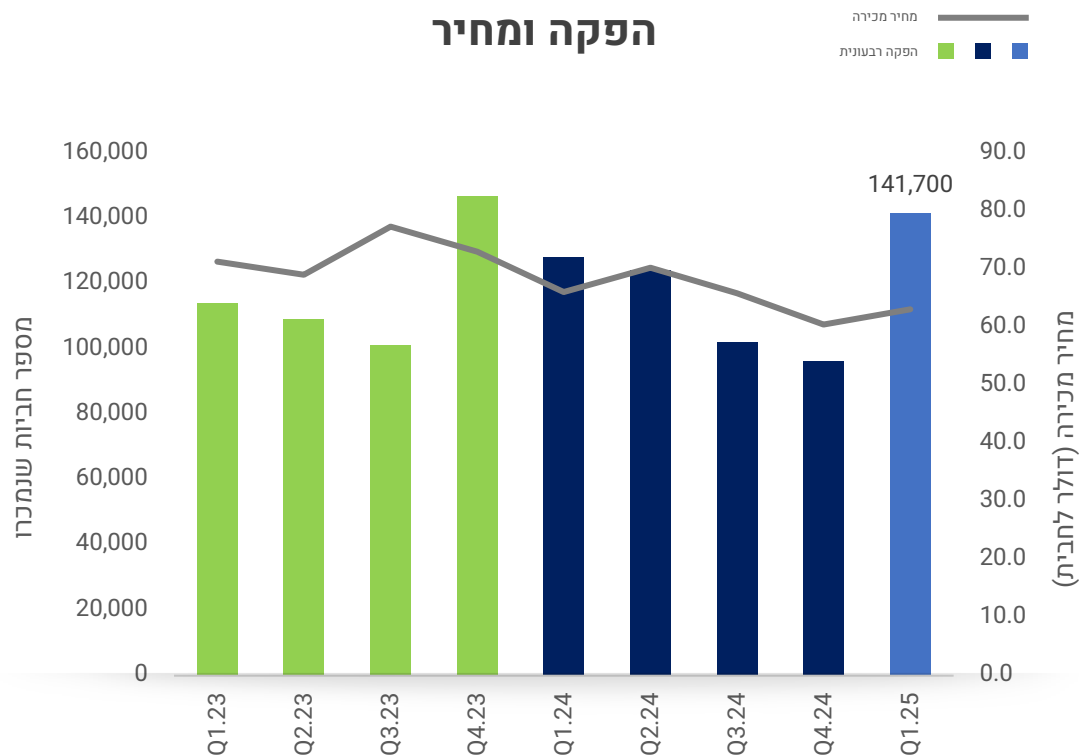


תוצאות

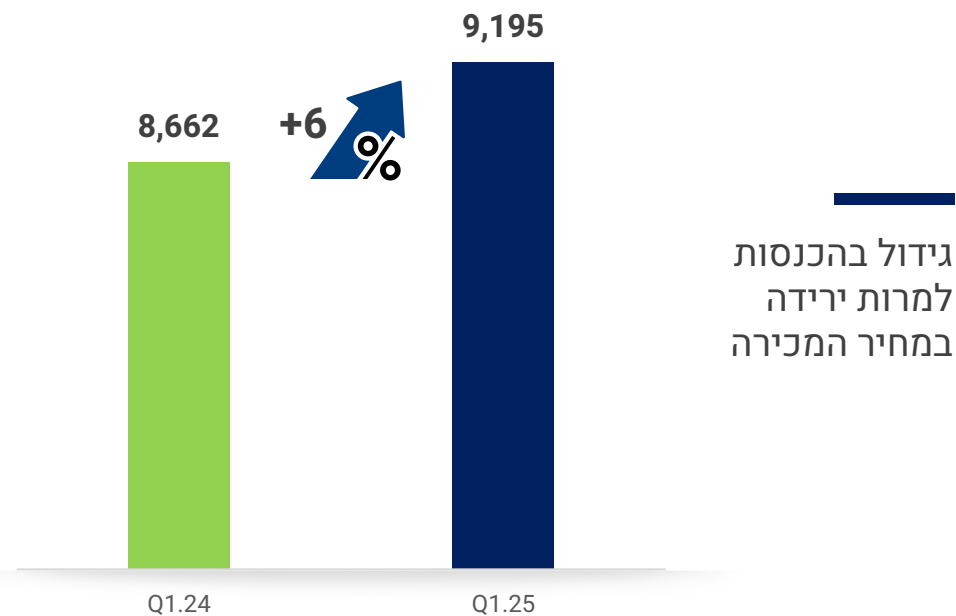
תוצאות

באלפי דולר

הפקה ומחיר



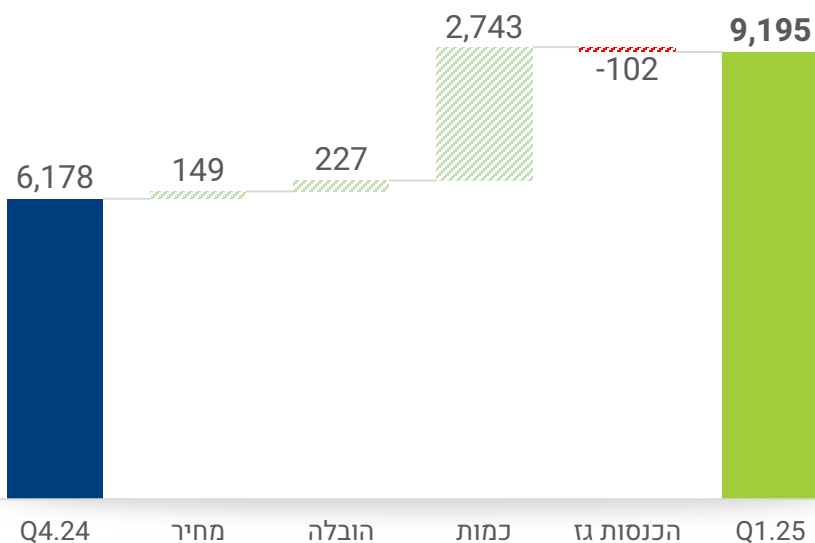
הכנסות (באלפי דולר)



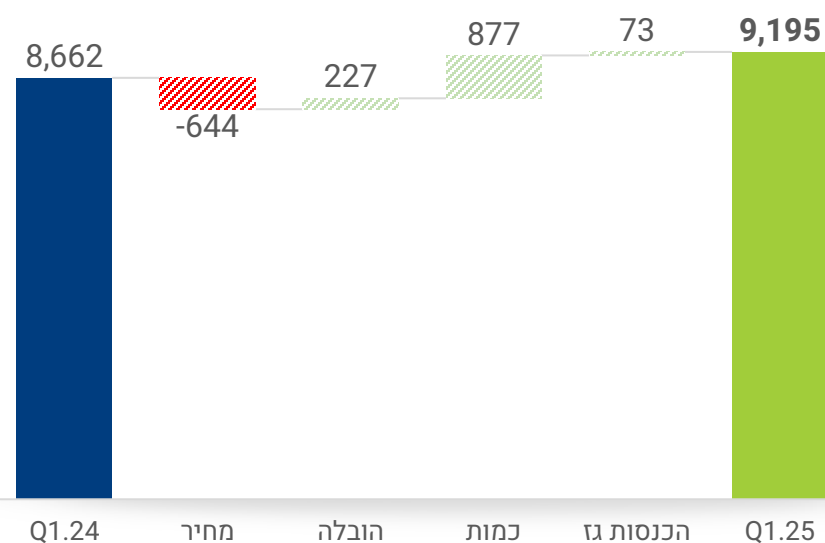
הפרמטרים שהשפיעו על ההכנסות

באלפי דולרים

מ-Q4.24 ל-Q1.25



מ-Q1.24 ל-Q1.25



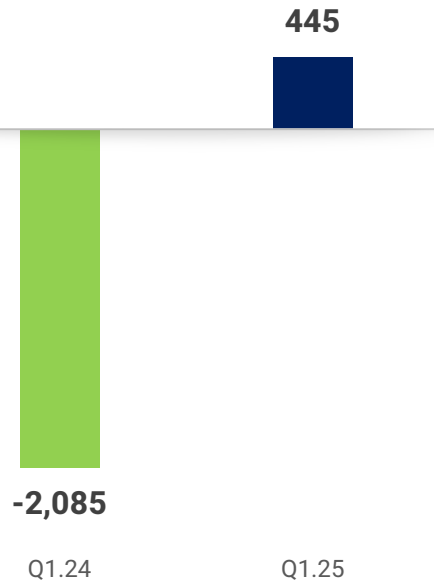
- מרבית מהשיפור מיוחס לגידול בכמות, הודות לתוספת ההפקה של ארבעת הקידוחים מתכנית הפיתוח לשנת 2024
- עלויות ההובלה בקולורדו ירדו לכ-8.8\$ לחבית לעומת 10.4\$ לחבית אשתקד

- מרבית מהשיפור מיוחס לגידול בהפקה ובמספר החביות שנמכרו ברבעון הראשון
- הגידול בהכנסות הינו על אף הירידה במחיר המכירה

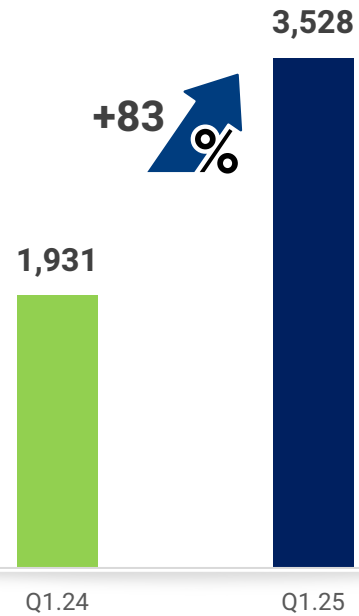
תוצאות

באלפי דולר

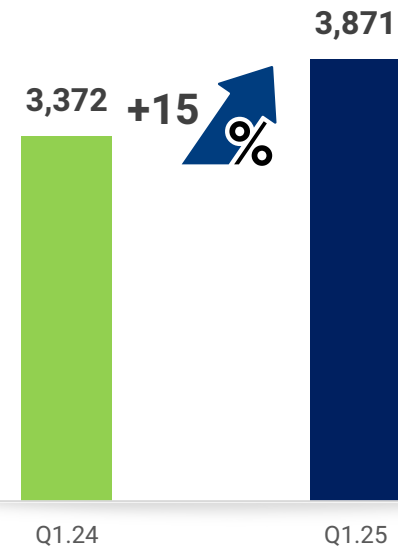
רווח נקי (הפסד)



EBITDA



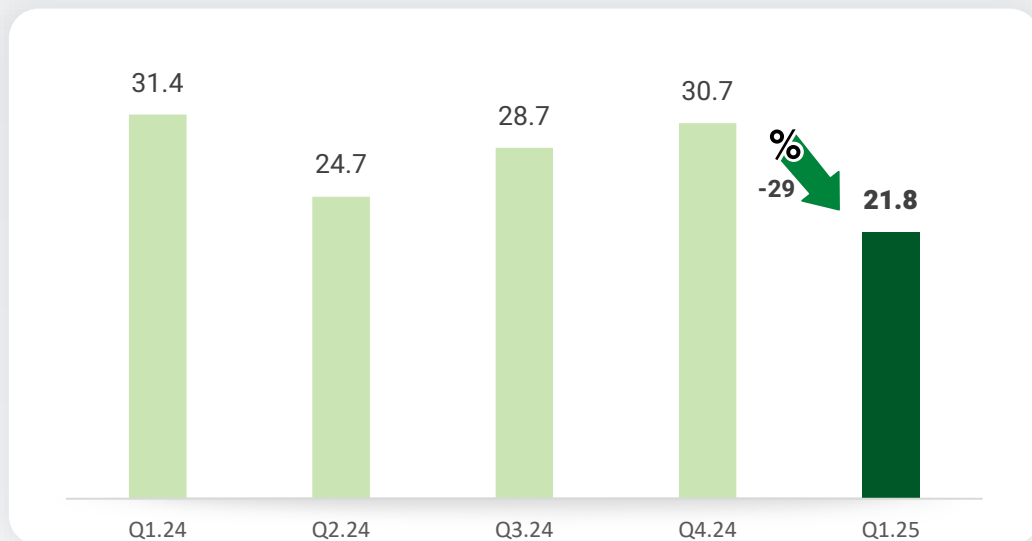
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



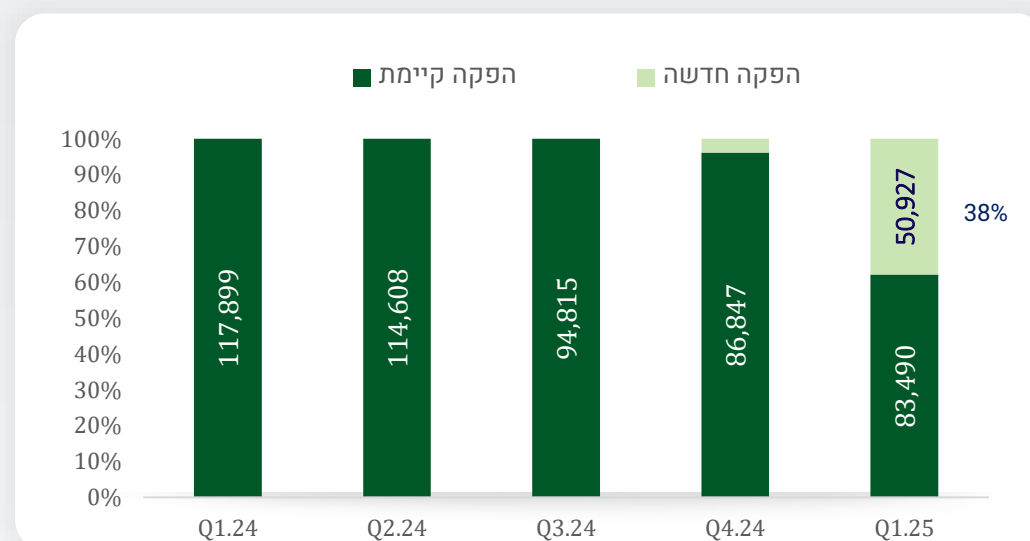
גידול משמעותי בהפקה בקולורדו וירידה בעלויות



ירידה בעלות ההפקה
(דולר לחבית)

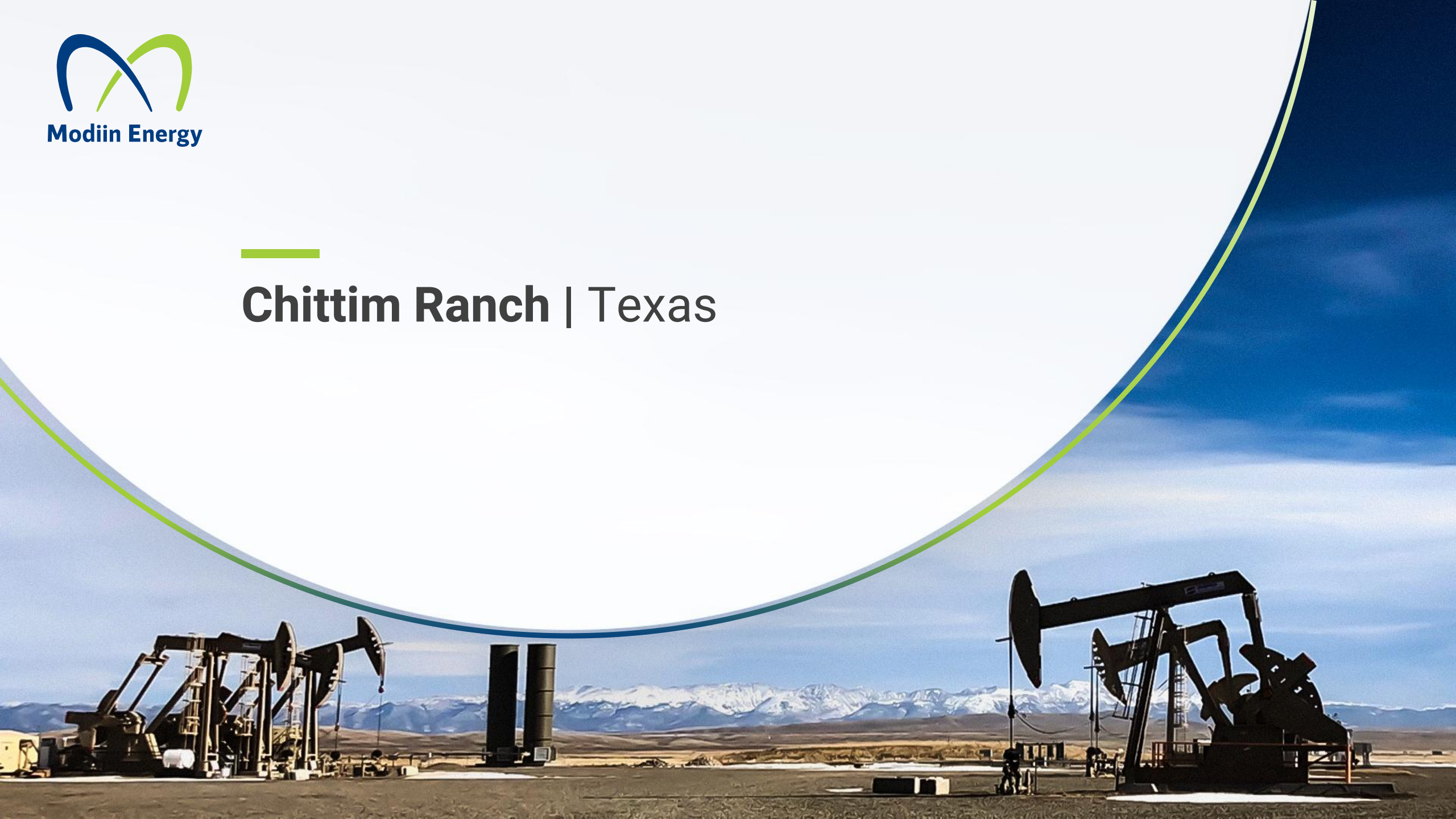


הקידוחים החדשים מהווים כ-40% מההפקה
(מספר חביות ברבעון)



ההפקה ועלויות ההפקה מיוחסות לפרויקט קולורדו בלבד, חלקה של השותפות

Chittim Ranch | Texas



באר Chittim 3018H והסכם Farmout



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)

Fracking – שלב I

בוצע באמצעות Condensate,
על פני 10 מקטעים

נכון לעכשיו

הפקה מ-9 מקטעים, כאשר
נבחנת האפשרות לביצוע 17
מקטעים נוספים

הפקה ראשונית

כ-55 אלף חביות הופקו מהבאר
נפט + קונדנסט (כולל קונדנסט שהוחדר
לבאר) *בסמוך למועד פרסום המצגת

חלק השותפות בהפקה
כ-11 אלפי חביות (20%)

פעולות נוספות

התקנת משאבות להגברת קצב
ההפקה הנוכחי ובחינת התוצאות
לצורך אופטימיזציה להמשך הפיתוח

להערכת המפעיל, הצלחת
הקידוח צפויה להוביל להצפת
ערך משמעותית בנכס

אסטרטגיה ופיתוח עסקי

הסכמי השקעה

השותפים בפרויקט בוחנים הכנסת
משקיע אסטרטגי

הסכם Farmout – באר 96-1

התקשרות בהסכם Farmout עם צד ג', להענקת זכויות לקדיחת 2 קידוחים, בחלקו הצפוני של הנכס,
בתמורה לתשלום עתידי של 22.5% מהרווח שיווצר מהבאר הראשונה וזכות להשתתף בשיעור זה
בקידוחים עתידיים (יובהר כי שני הקידוחים אינם למטרות אליהן קודחת השותפות)

שיפור בכל הפרמטרים
הפיננסים ברבעון

גידול בבסיס ההפקה
וירידה משמעותית
בעלויות ההפקה

המשך טיוב מבנה החוב
וגיוס סדרה אג"ח ג'
(סטרייט)

תוצאות ראשוניות
מקידוח Chittim
והסכם Farmout

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

