



# מודיעין אנרגיה שותפות מוגבלת אסיפה כללית אוגוסט 2017



- 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 ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות. מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס על הערכות השותף הכללי בשותפות, המתבססות, 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 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 ביצוען בפועל והממצאים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי נכסי הנפט, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים 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.

- מודיעין ממשיכה להתמקד בפעילות בעלת המאפיינים אשר הותוו עם תחילת פעילותה בארה"ב לפני כשנה וחצי
- המשך פיזור סיכון המאופיין בהשקעות מהותיות יחד עם שותפים מקומיים איכותיים
- פרויקטים ברמות סיכון ועלויות נמוכות
- פרויקטים באזורים בעלי תשתית קיימת
- פרויקטים בהם מתאפשר פרק זמן קצר בין תגלית להפקה
- לאחרונה הסתיים קידוח ראשון במסגרת פרויקט MountainView והשותפים נערכים לביצוע מבחני הפקה במהלך השבועות הקרובים
- קידוח GrapeVine נמשך בימים אלו ואמור להגיע לעומקו הסופי במהלך השבועות הקרובים
- במקביל ממשיכה השותפות לבחון ולאתר פרויקטים נוספים בעלי מאפיינים דומים תוך דגש על מיקוד גיאוגרפי ומינוף יכולות קיימות

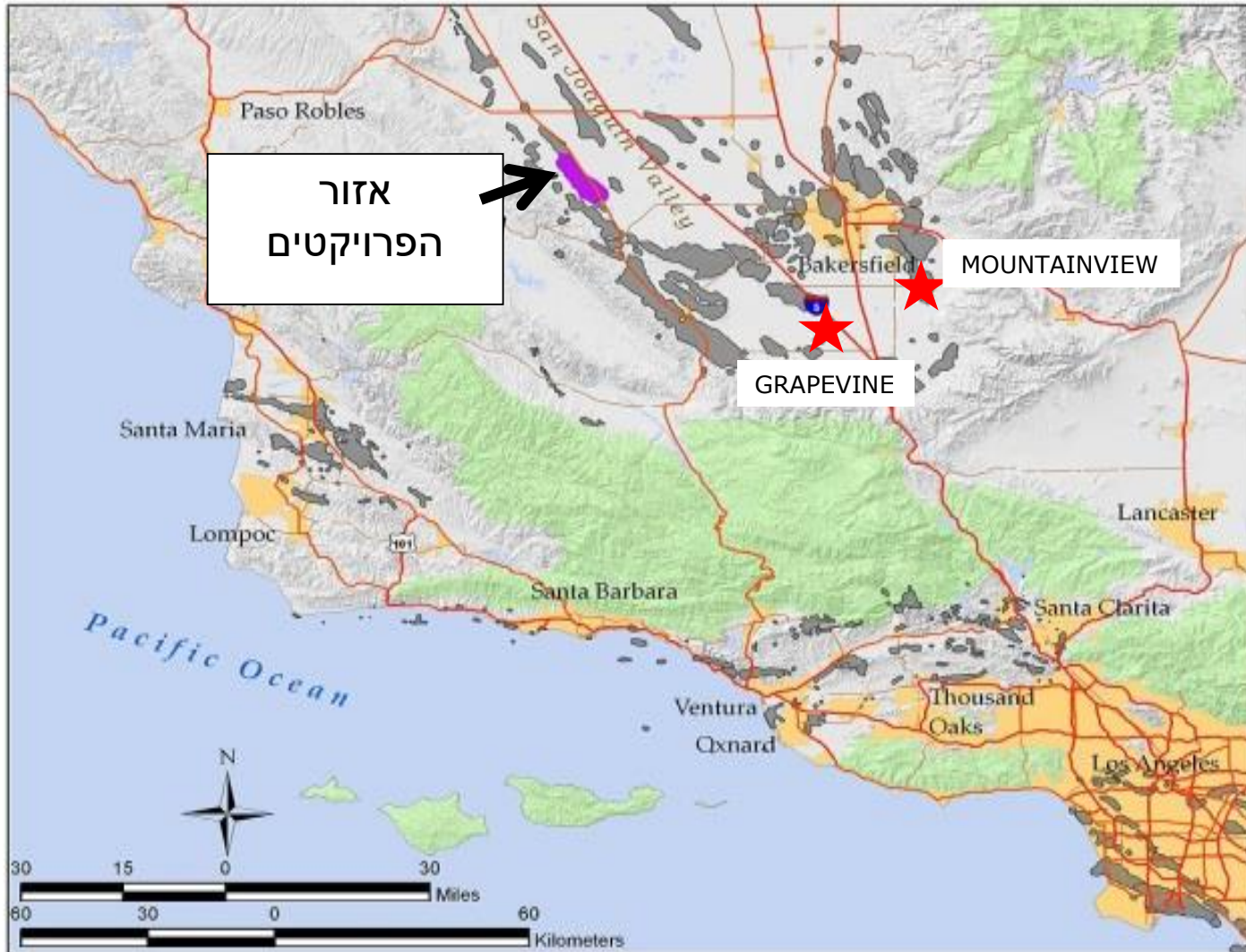
- מודיעין, באמצעות Modiin Energy International Inc. (חב' נכדה אמריקאית), יחד עם שותפים נוספים במו"מ עם Aera Energy בקשר עם רכישת זכויות ב-3 פרויקטים (Cassini, Concord, Shideler – להלן "הפרויקטים") לקידוחים יבשתיים במחוז Kern בו ממוקמים הפרויקטים MountainView & GrapeVine
- השותפות בוחנת ומסננת מספר רב של פרויקטים באופן רציף. הפרויקטים נבחרו, לאחר הליך בדיקה מעמיק עם Aera
- בדומה לתכנית העבודה ב-Grapevine וב-Mountainview הצלחת הקידוחים הראשונים, בכ"א מהפרויקטים, תוביל להפקה והמשך פיתוח אשר יתבסס על קידוחים נוספים ועל התשתית הקיימת ככל שניתן
- הפרויקטים המוצעים ממוקמים באזור שדה Belridge. אורכו של השדה כ- 22 מייל ורוחבו כ- 2.5 מייל ומופקות בו כ- 75,000 חביות מידי יום. הנפט מועבר לבתי זיקוק בקליפורניה באמצעות תשתית רחבת היקף. השדה הוא השדה המפיקה - 6 בגודלו בקליפורניה

מקור: <http://www.aeraenergy.com/>



- **Aera Energy** הוקמה ב- 1997 והיא אחת ממפיקות הגז והנפט הגדולות בקליפורניה. מפיקה כ- 25% מסך כל ההפקה בקליפורניה.
- **Aera** היא המפיקה - 6 בגודלו בשוק המקומי בארה"ב
- מטה החברה ממוקם ב-Bakersfield ומרבית ההפקה מבוצעת באזור **San Joaquin Valley**
- **Aera** מפיקה כ- 121,000 חביות ביום ו- 31 MMCF גז (שווה ערך לכ- 5,000 חביות נפט). עתודות החברה נאמדות בכ- 440 מיליון חביות נפט
- **Kern County** בו **Aera** מתמקדת הוא המחוז הפעיל ביותר מבחינת הפקת נפט בקליפורניה

מקור: <http://www.aeraenergy.com/>



- מודיעין, באמצעות Modiin International Inc. תרכוש את הזכויות בפרויקטים (כשליש) יחד עם שותפים נוספים (לחלקם ניסיון עשיר באזור);
- Aera תמשיך להיות שותפה בפרויקטים ותשמש כמפעילת אחד הפרויקטים
- Aera היא בעלת הזכויות העיקרית בקרקע (יתרון בתפעול השוטף של הפרויקטים, יתרון בכל הכרוך בזכויות מינרלים, זכויות שימוש בקרקע)
- מימון חלקה של Aera בקידוחים ראשוניים באמצעות Carry של הרוכשים, בקידוחים הבאים תישא Aera בעלויות בהתאם לחלקה היחסי
- הפרויקטים יתבססו על התשתית ההולכה הקיימת של Aera ככל שניתן
- קיימים סקרי 3D - לא יידרשו משאבים לביצוע סקרים חדשים. הכספים אשר יושקעו ע"י השותפות בפרויקטים יופנו בעיקרם לקידוחים ראשוניים בשטח הפרויקטים
- השלמת העסקה לרכישת הפרויקטים כפופה בין השאר להשלמת מו"מ ו-DD
- בחלק מהפרויקטים מדובר ברכישת זכויות "בעומק" מאחר וכבר קיימים קידוחים רדודים להפקת נפט כבד

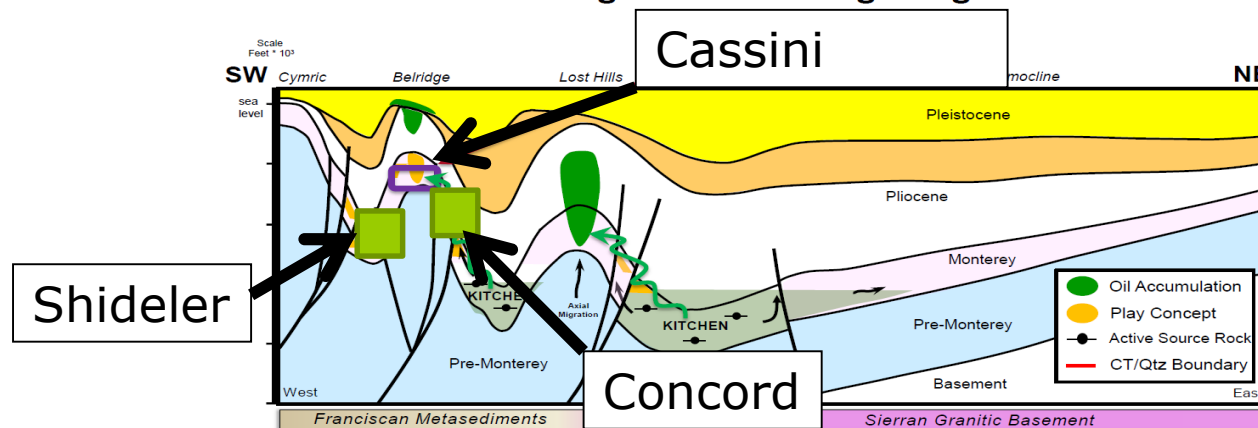
## BELRIDGE שדות

BELRIDGE דרום וצפון הם שדות נפט שהתגלו בשנת 1910-11. השדות הפיקו מעל 1.5 מיליארד חביות וכ- 140 מיליון חביות בהתאמה. השכבות המפיקות הן משכבות רדודות עם נפט כבד עד שכבות עמוקות ונפט קל. האזור מוחזק ברובו ע"י חברת **Aera**

- מטרת הפרויקטים - קידוחים בשני סוגי מלכודות:
- מלכודות לא קונבנציונליות - תצורת מונטריי עם הפקת נפט מוכחת
  - מלכודות קונבנציונליות - סלעי חול עם הפקה מוכחת באזור הקרוב

### Schematic Section Migrated Monterey Play Concepts – Buttonwillow Basin

Source and Migration are not geologic risks



מקור: Aera presentation, Spring 2017.



- Aera היא בעלת הזכויות הנוכחית בשטחי הפרויקטים דבר אשר יקל משמעותית את התפעול השוטף על היבטיו השונים
- המשאבים הכספיים יופנו לתכנון וביצוע קידוחים (מידע סייסמי קיים)
- מינוף יכולות קיימות של מודיעין
- ניסיון באזור (תפעול וגיאולוגיה) ופרויקטים קיימים עם השותפים
  - תשתית משפטית ותשתית מיסוי קיימות
  - השותפות ממשיכה ביישום האסטרטגיה
    - קידוחים ברמת סיכון נמוכה
    - חשיפה כספית מוגבלת יחסית
    - שותפים איכותיים
    - המשך מיקוד גיאוגרפי



Modiin Energy | מודיעין אנרגיה

**תודה רבה!**