



A world of opportunities



Journée PEA-PME

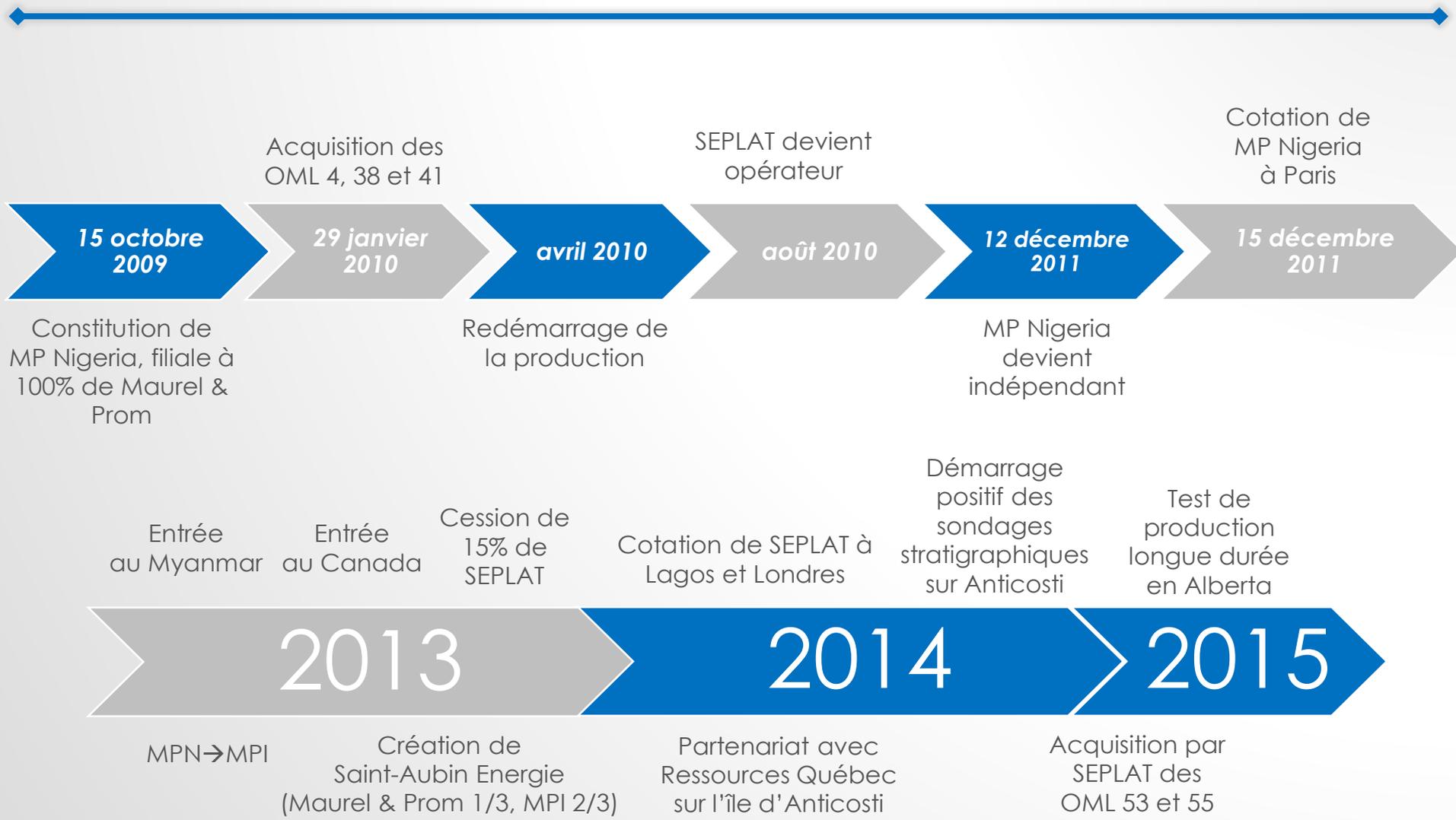
1^{er} avril 2015

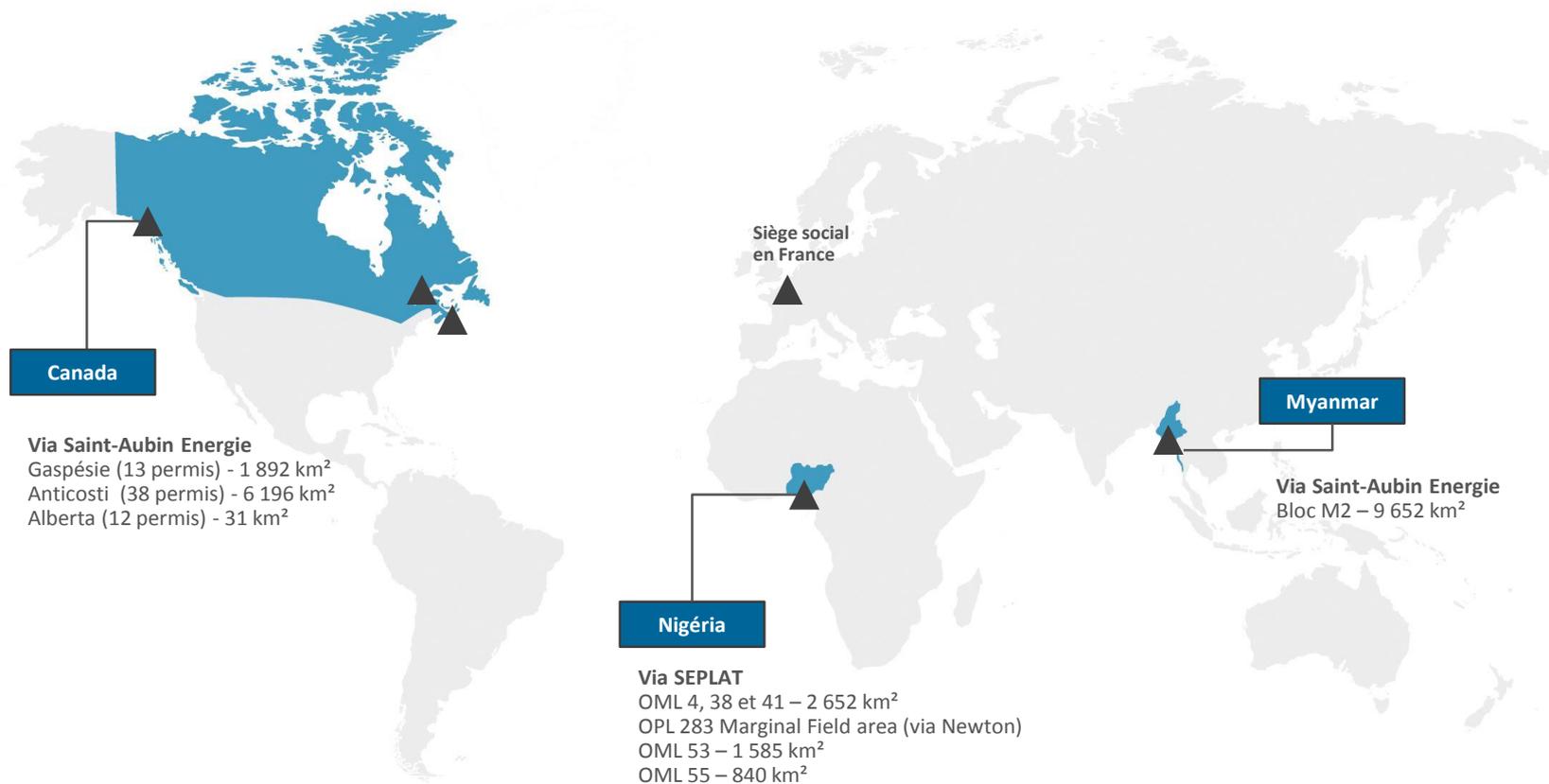


A world of opportunities

PROFIL

- HISTORIQUE
- PRESENCE GEOGRAPHIQUE
- ORGANISATION







A world of opportunities

FINANCE

- CHIFFRES CLES
- RESULTAT NET
- TRESORERIE

En M€	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Résultat opérationnel	(4)	29	(2)	(2)
Résultat financier	1	4	5	10
Sociétés mises en équivalence	35	165	48	12
Résultat net	50	196	51	18
Trésorerie de fin de période	251	226	106	178
Dette	-	-	-	-

Mode d'intégration des actifs par mise en équivalence



A world of opportunities

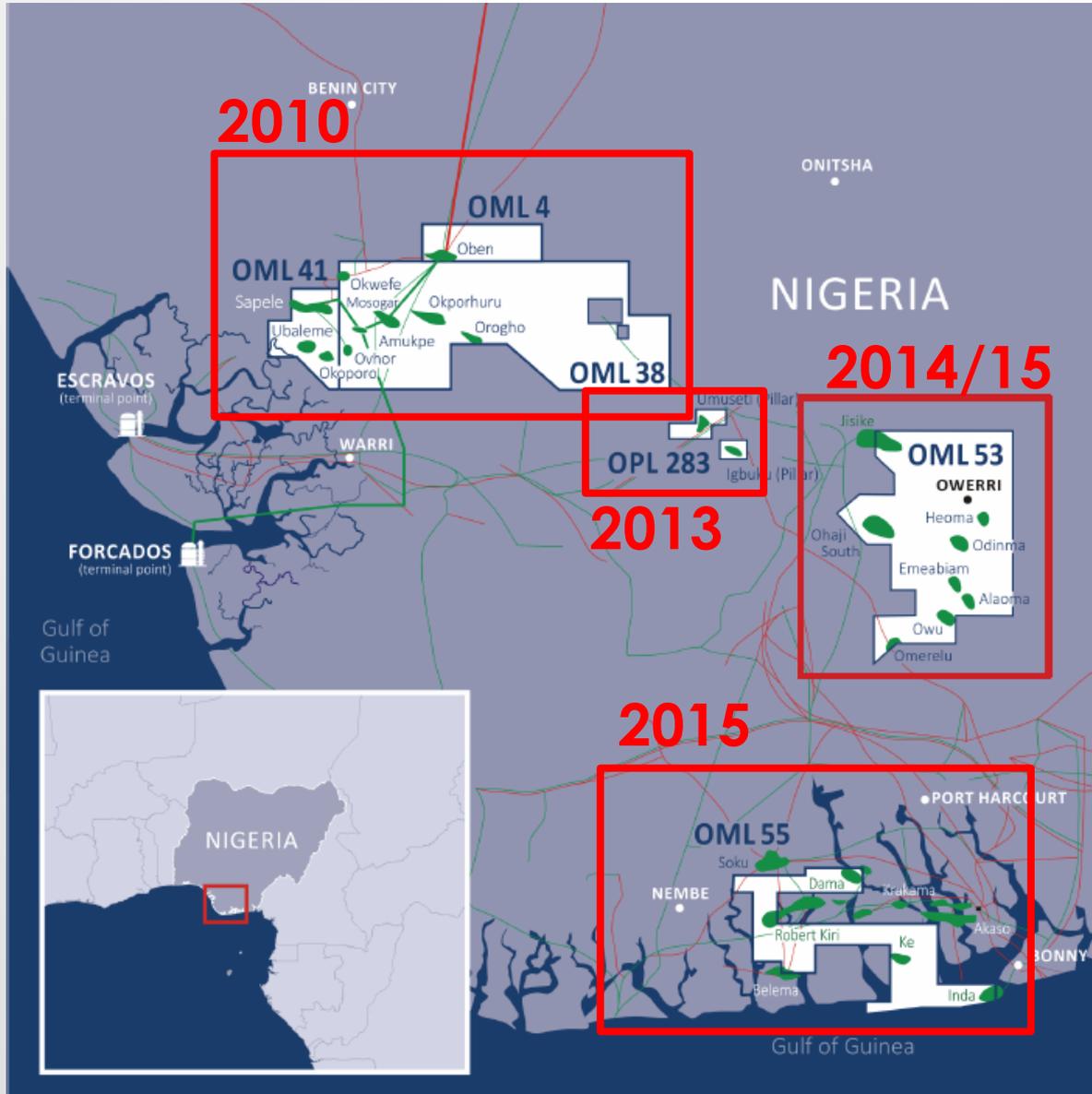
2015

- ACTIFS
- PERSPECTIVES
- STRATEGIE

Rappel des relations entre MPI et SEPLAT

- 2009 : MPI et deux partenaires nigériens forment SEPLAT
MPI détient alors 45 % de SEPLAT
Octroi d'un prêt de 153 M\$ à SEPLAT
- 2010 : Acquisition des OML 4, 38 et 41
- 2011 : Séparation de MPN et Maurel & Prom
Cotation de MPN sur Euronext à Paris
Remboursement par SEPLAT de 106 M\$ (sur 153 M\$)
Versement à MPN d'un dividende de 15,3 M\$
- 2013 : MPN devient MPI
MPI cède 14,9 % du capital de SEPLAT à trois fonds (de 45% à 30,1%)
- 2014 : Double cotation de SEPLAT à Lagos et à Londres
La part de MPI dans SEPLAT est réduite à 21,76 %
Remboursement par SEPLAT du solde du prêt d'actionnaire (47 M\$)
Versement à MPI d'un dividende de 12 M\$
- 2015 : Acquisition des OML 53 et 55
Refinancement de SEPLAT
Versement à MPI d'un acompte sur dividende de 7,2 M\$

Actifs



OML 4, 38 et 41

45 %
 139 Mbls (huile)
 827 Gscf (gaz)
 Production SEPLAT : 30 176 b/j

OPL 283

40 %
 9 Mbls (huile)
 80 Gscf (gaz)
 Production SEPLAT : 647 b/j

OML 53

40 %
 51 Mbls (huile)
 611 Gscf (gaz)
 Production SEPLAT : 800 b/j

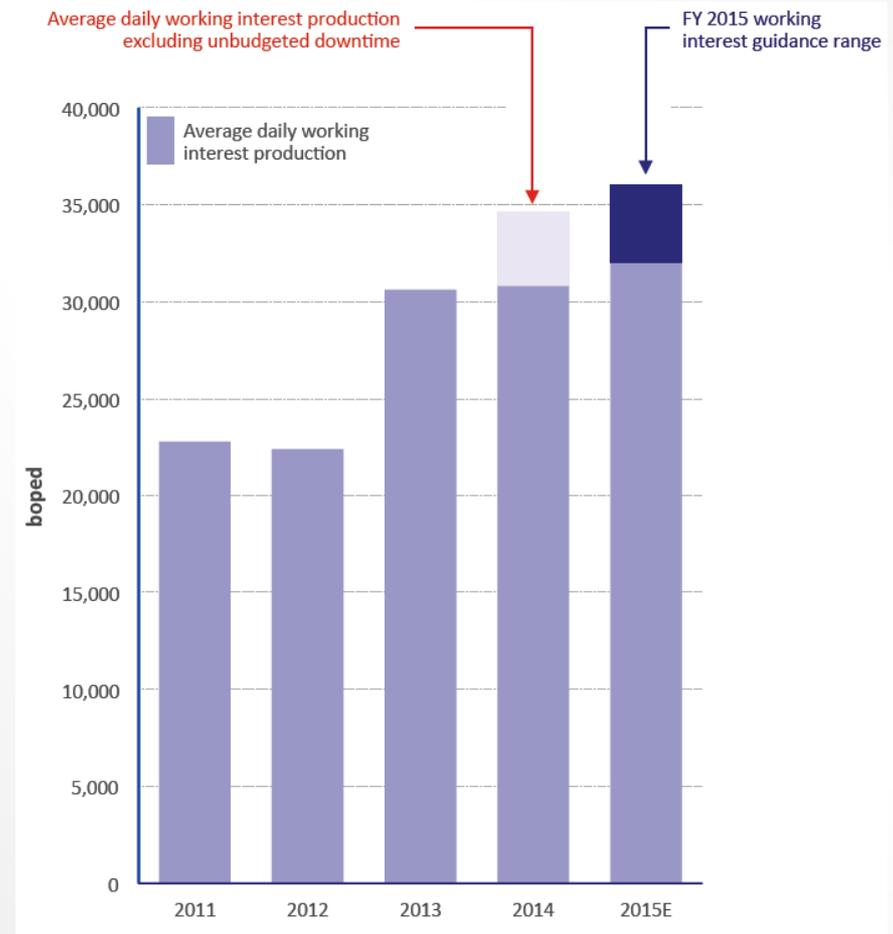
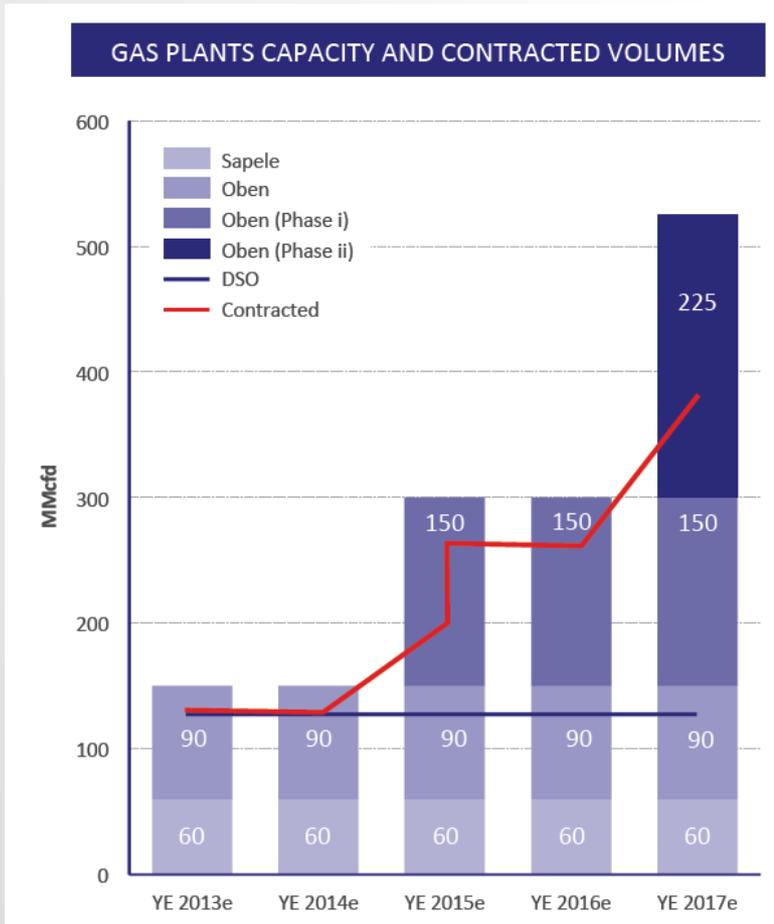
OML 55

22,50 %
 20 Mbls (huile)
 156 Gscf (gaz)
 Production SEPLAT : 1 800 b/j

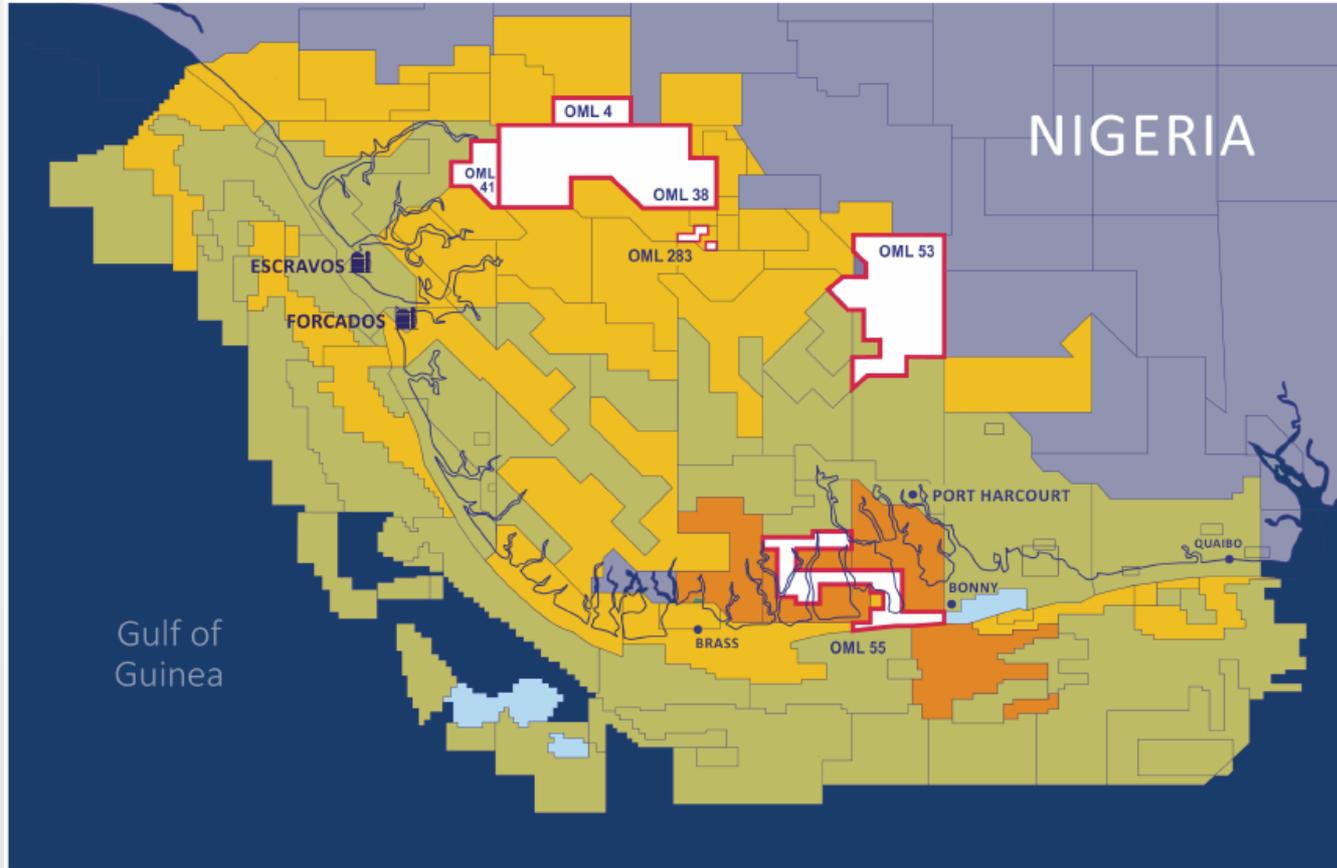
Finances 2014

En M\$	2014	2013	var.
Revenus	775	880	-12%
Bénéfice brut	459	549	-16%
Résultat opérationnel	290	479	-39%
Résultat avant impôt	252	458	-45%
Résultat net	252	550	-54%
Flux de trésorerie d'exploitation	353	458	-23%
Investissements	296	221	+19%
Trésorerie et dépôts	739	169	+337%
Production en part SEPLAT (b/j)	30 823	30 600	+1%
Prix de vente - pétrole (\$/b)	97,21	110,7	-12%
Prix de vente - gaz (\$ par kcf)	1,9	1,7	+12%

Perspectives 2015

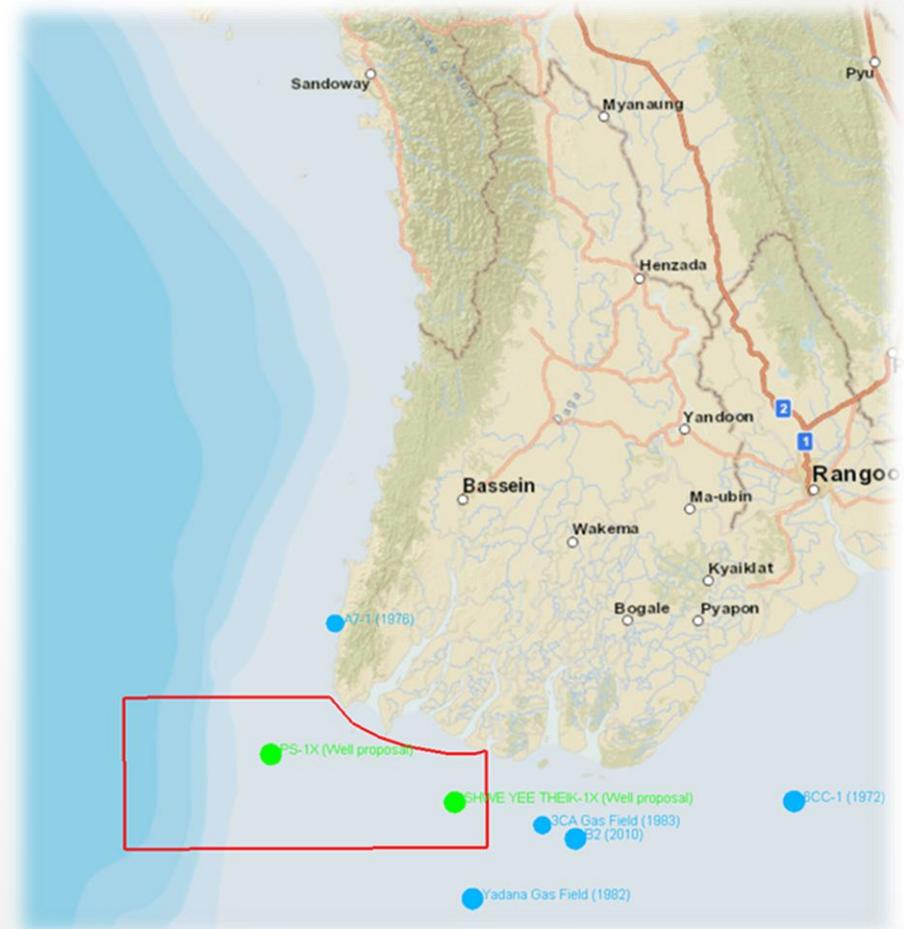
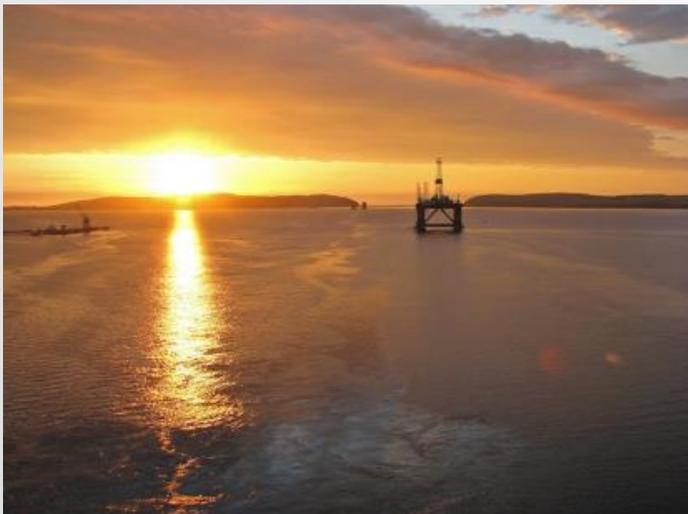


Opportunités d'acquisitions

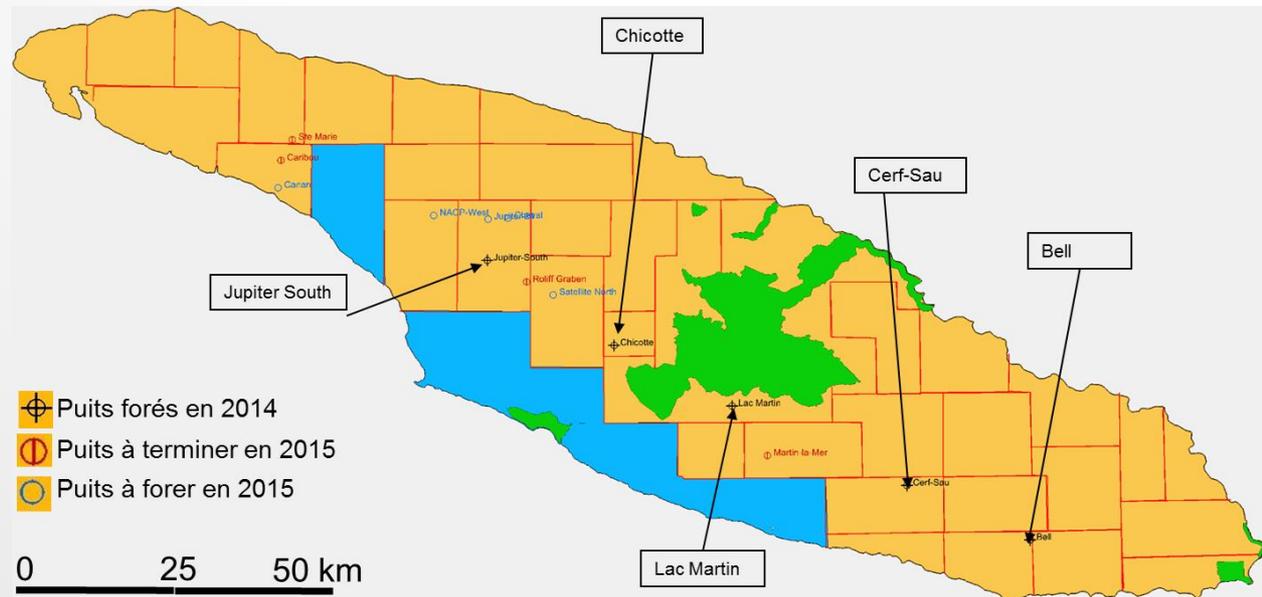
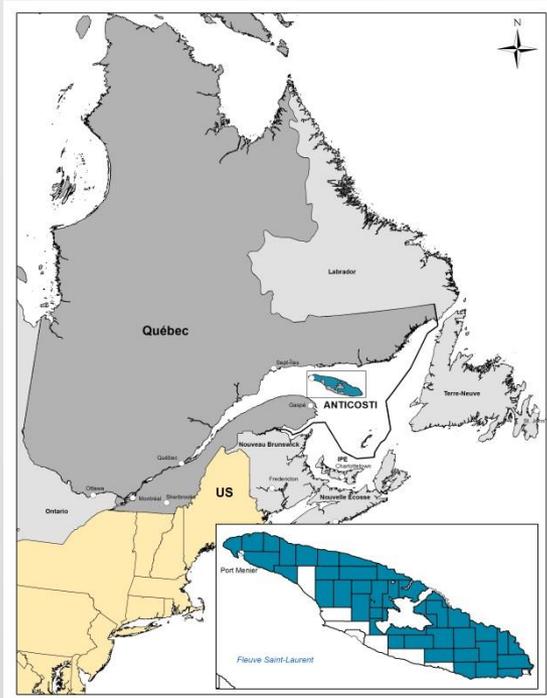


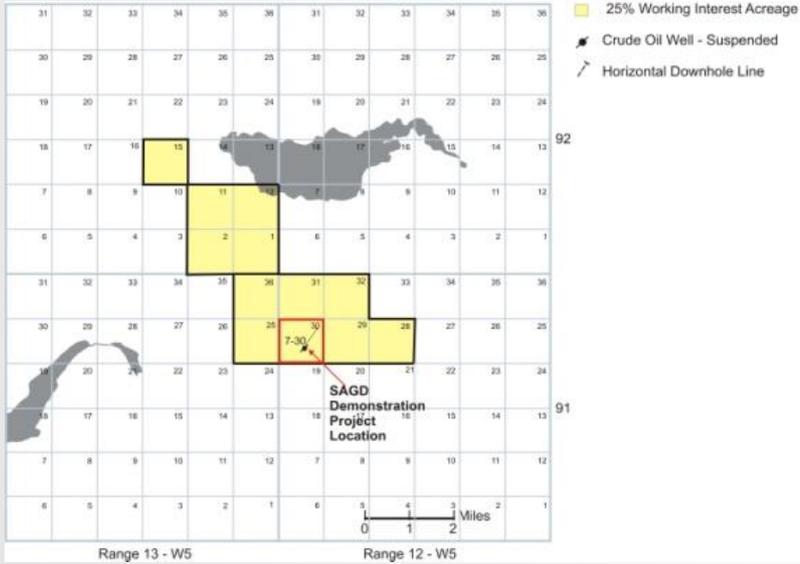
- Seplat Assets Today
- Other indigenous company
- Chevron current divestment process
- Chevron OML 53 divestment
- Shell current divestment process
- Other non-indigenous ownership

- ❑ MP East Asia détient 40 % du bloc M2
- ❑ 2 puits d'exploration forés depuis 2013
 - ✓ Une découverte non commerciale à elle seule
 - ✓ Analyses en cours sur le deuxième puits
- ❑ Surface : 9 652 km²
- ❑ 2015 : mise en évidence de nouveaux prospects et localisation des prochains forages
- ❑ Obligation de travaux respectées
- ❑ Partenaires: Petrovietnam, opérateur (45%), et Eden Group (15%)



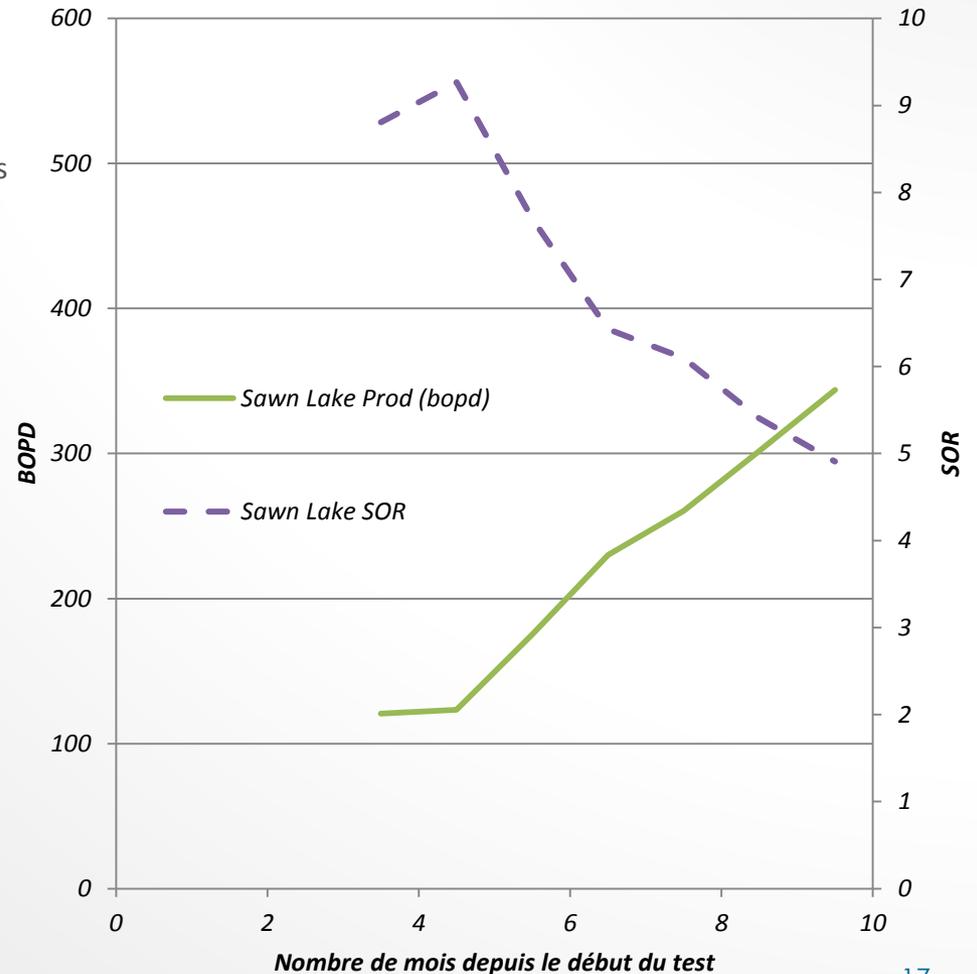
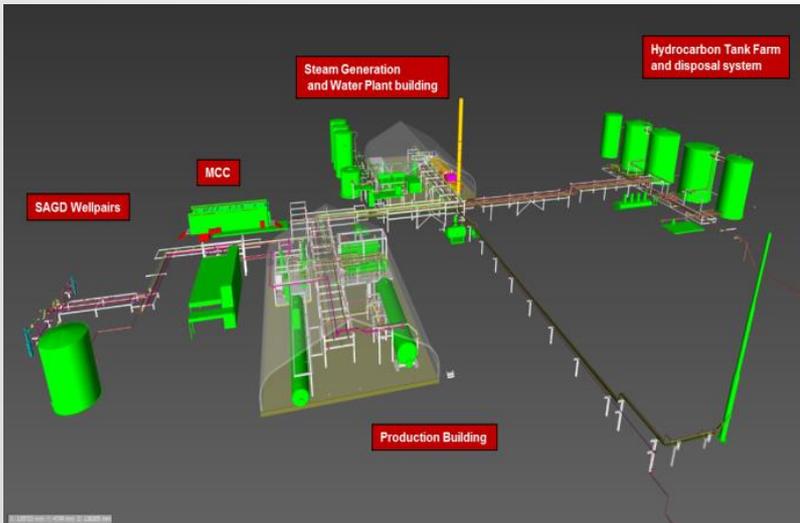
- ❑ Création d'une coentreprise le 1^{er} avril 2014
- ❑ 5 sondages stratigraphiques en 2014
- ❑ 10 à 13 sondages stratigraphiques en 2015
- ❑ 3 puits d'exploration et fracking en 2016





Test de production démarré le 12 septembre 2014

- ❑ Début de l'injection de vapeur en mai 2014
- ❑ Première production le 12 septembre 2014
- ❑ Mise en place d'un test longue durée
 - ✓ Hausse constante de la production (400 b/j au 26 mars 2015)
 - ✓ Diminution du Steam Oil Ratio
- ❑ Travaux complémentaires mis en attente





au 27/03/2015	% détention	cours en devise	ANR en M€
---------------	-------------	-----------------	-----------

SEPLAT	21,76%	135 p	222,0
SAINT-AUBIN ENERGIE*	66,67%		59,0
Trésorerie			277,3
Autocontrôle	3,95%	3,07 €	14,0

Valeur totale des actifs	572,3
---------------------------------	--------------

ANR par action	4,96 €
-----------------------	---------------

Nombre d'actions	115 336 534
------------------	-------------

*valeur estimée de la participation de MPI dans Saint-Aubin Energie au 27 mars 2015 non audité (ensemble des investissements passés)

- Recherche et analyse de cibles d'acquisitions au Nigéria en partenariat avec SEPLAT
- Soutien financier possible à la croissance externe de SEPLAT
- Etude du potentiel du Bloc M2 au Myanmar
- Poursuite du test de production longue durée au Canada (Alberta). Analyse des résultats.
- Poursuite des puits stratigraphiques au Canada (Anticosti)

Court terme

Moyen terme

- Recherche d'opportunités de croissance externe dans le but de développer le portefeuille d'actifs
 - via Saint-Aubin Energie
 - en direct
- Recherche de la place de cotation la plus adaptée

Long terme

- Devenir un acteur international majeur dans le domaine de l'énergie et des matières premières



CONTACT

51 rue d'Anjou
75008 Paris
FRANCE

+33 (0)1 53 83 55 44

www.mpienergy.com

ir@mpienergy.com

