



# Assemblée générale annuelle

*18 mai 2021*

# Intervenants



**John Anis**

Président du Conseil d'Administration



**Olivier de Langavant**

Directeur Général



**Philippe Corlay**

Directeur des Opérations



**Patrick Deygas**

Directeur Financier



**Alain Torre**

Secrétaire Général

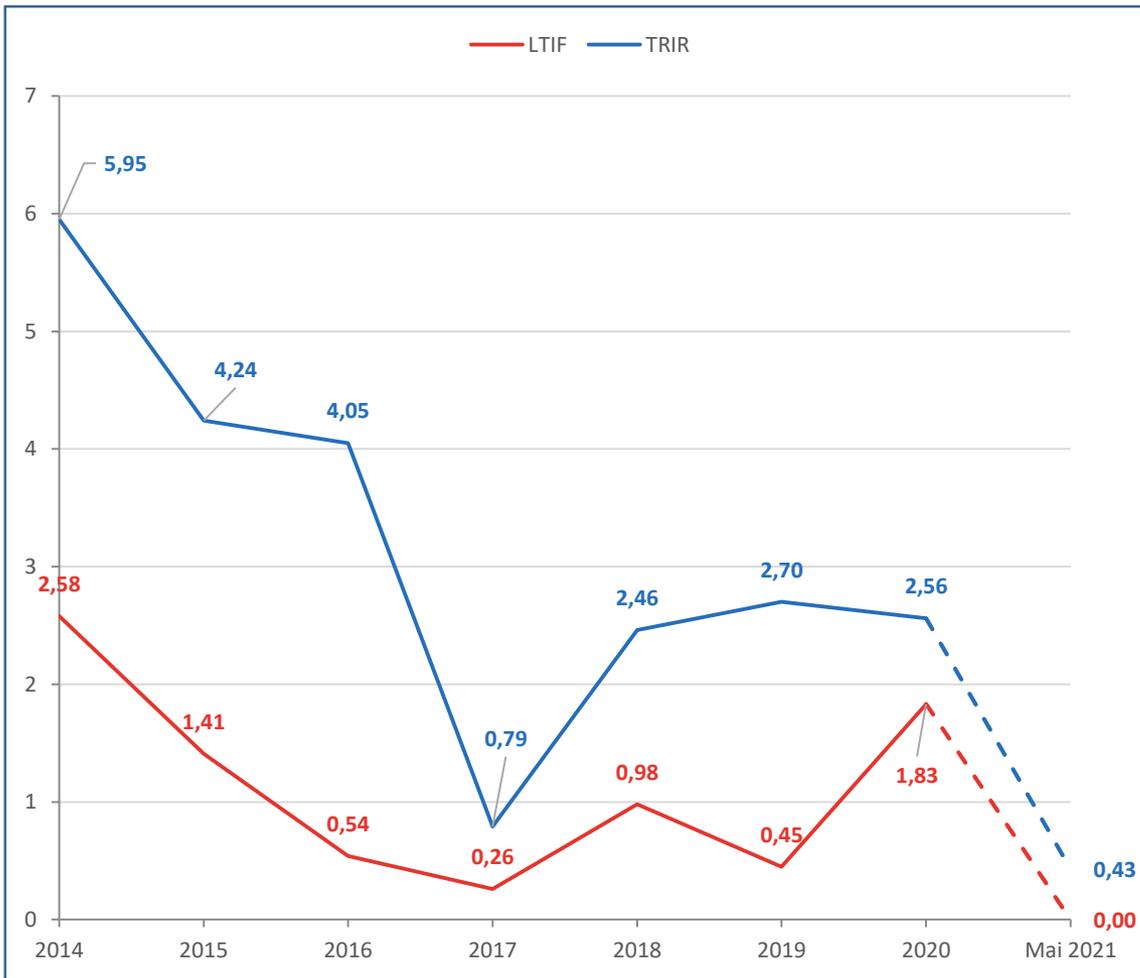


**1**

## Revue de la performance EHS-S

# Performance EHS-S en 2020

## Indicateurs clés de performance



Note: Données au 1er mai 2021; la fréquence des accidents avec arrêt de travail (LTIF) et le taux d'incidents enregistrables (TRIR) sont calculés par million d'heures de travail

## Au 1er mai 2021:

**Jours consécutifs sans incident environnemental sérieux : 544**

**Jours consécutifs sans LTI : 365**

**Certifications de M&P**  
 ISO 45001 (santé et sécurité)  
 ISO 14001 (gestion environnementale)

**Engagement environnemental**

**Note de M&P en 2020 : B**  
**Note moyenne du secteur : C**

# Adaptation et résilience face à la pandémie de COVID-19



- Mise en place rapide de procédures harmonisées au sein du Groupe
- Mise à disposition de masques et de gel hydroalcoolique



- Télétravail favorisé autant que possible
- Distanciation sociale dans les zones communes



- Confinement du personnel avant entrée sur site
- Mesures de distanciation dans les lieux de vie
- Surveillance médicale toutes les 48h
- Tests fréquents des collaborateurs sur site



*Grâce aux mesures adoptées pour assurer la continuité des activités, aucune interruption des opérations n'est à déplorer à ce jour*

# Accélération de l'intégration des aspects ESG dans la gouvernance

## Formalisation de l'ESG dans la mission de contrôle du conseil d'administration

En 2020, réorganisation des comités spécialisés et redéfinition de leurs missions afin d'améliorer l'efficacité du contrôle qu'exerce le conseil sur les sujets extra-financiers :

- Examen des risques extra-financiers par le Comité d'investissement et des risques
  
- Nouvelles missions du Comité des nominations, de la rémunération et de la responsabilité sociale et environnementale :
  - Définition des orientations de la politique de gestion des risques extra-financiers en lien avec le Comité d'investissement et des risques
  - Définition des engagements et des orientations de la politique RSE de M&P, suivi de sa mise en œuvre et de sa prise en compte dans la stratégie de l'entreprise
  - Proposition des objectifs de performance à atteindre en matière de RSE
  - Identification et examen annuel des tendances émergentes en matière de RSE et assurance de la meilleure préparation du Groupe au regard des enjeux propres à son activité et à ses objectifs
  
- Formalisation de l'ESG dans la mission de direction générale
  - Direction générale investie des pouvoirs les plus étendus pour mettre en œuvre la stratégie, le développement et la prise en compte des enjeux extra-financiers
  - Réflexion stratégique entamée par le comité de direction pour la définition de la stratégie climat du Groupe M&P à moyen et long terme
  - Alignement des critères de performance à moyen-terme de la direction générale (critères ESG) avec une stratégie intégrant pleinement les dimensions sociales et environnementales de l'activité

# Faits marquants de l'exercice 2020 et du début 2021

## EHS-S

- ✓ Taux de fréquence des accidents avec arrêt (LTIF) : 1,83 (périmètre Groupe et sous-traitants opéré)
- ✓ Taux de fréquence des accidents enregistrables (TRIR) : 2,56 (périmètre Groupe et sous-traitants opéré)
- ✓ Emissions de gaz à effet de serre (scope 1) en baisse à 15 434 tCO<sub>2</sub>e/Mbep (15,4kg/bep) contre 15 882 tCO<sub>2</sub>e/Mbep en 2019 (15,8kg/bep)
- ✓ Ouverture d'un centre de formation accrédité IWCF et IADC en Afrique

## Social

- ✓ Effectif Groupe de 519 personnes en baisse de 32% comparé à 2019 en raison de l'impact de l'arrêt de l'économie mondiale sur les activités de forage. Maintien d'une base Caroil au Gabon de 27 personnes pour préparer au mieux la reprise des activités
- ✓ 92% d'effectifs locaux en 2020 ; recours aux mesures de chômage partiel au Gabon
- ✓ Contribution contractuelle annuelle du Groupe en faveur des communautés locales : 3,6 M\$ en 2020

## Gouvernance

- ✓ Création d'un comité spécialisé en charge de la responsabilité sociale et environnementale
- ✓ Réaffirmation de la politique de développement durable du Groupe et revue des points d'amélioration en lien avec les attentes des parties prenantes
- ✓ Alignement de la politique de rémunération sur les priorités sociales et environnementales du Groupe M&P (2021)
- ✓ Réunion thématique du CNR-RSE sur la stratégie bas carbone du Groupe (2021)

## Climat

- ✓ Etude sectorielle des stratégies climat des opérateurs indépendants (2020)
- ✓ Elargissement de la gestion de l'empreinte carbone aux actifs productifs en Joint Venture et au trading (transport maritime) (2020)
- ✓ Premiers effets du projet de l'utilisation du gaz associé au Gabon à partir de février 2021 (réduction attendue de c.35ktCO<sub>2</sub> p.a.)
- ✓ Réunion thématique du Comité de direction sur la stratégie bas carbone du Groupe (2021)

# Maurel & Prom participe depuis 2014 au questionnaire Climat du CDP (aligné sur la TCFD) et a obtenu la note B en 2020

## CDP SCORE REPORT - CLIMATE CHANGE 2020



### Maurel Et Prom

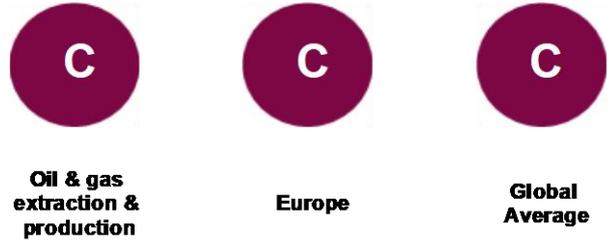
<b>Region</b>	Europe
<b>Country</b>	France
<b>Questionnaire</b>	Oil & gas
<b>Activity Group</b>	Oil & gas extraction & production

*The CDP Score Report allows companies to understand their score and indicate which categories require attention to reach higher scoring levels. This enables companies to progress towards environmental stewardship through benchmarking and comparison with peers, in order to continuously improve their climate governance. Investors will additionally receive a copy of the CDP Score Report upon request. For further feedback please contact your account manager or your key CDP contact.*

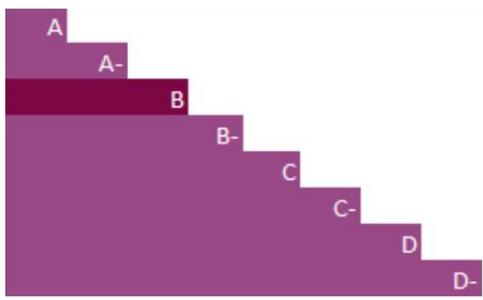
### Your CDP score



### Average performance



### UNDERSTANDING YOUR SCORE REPORT

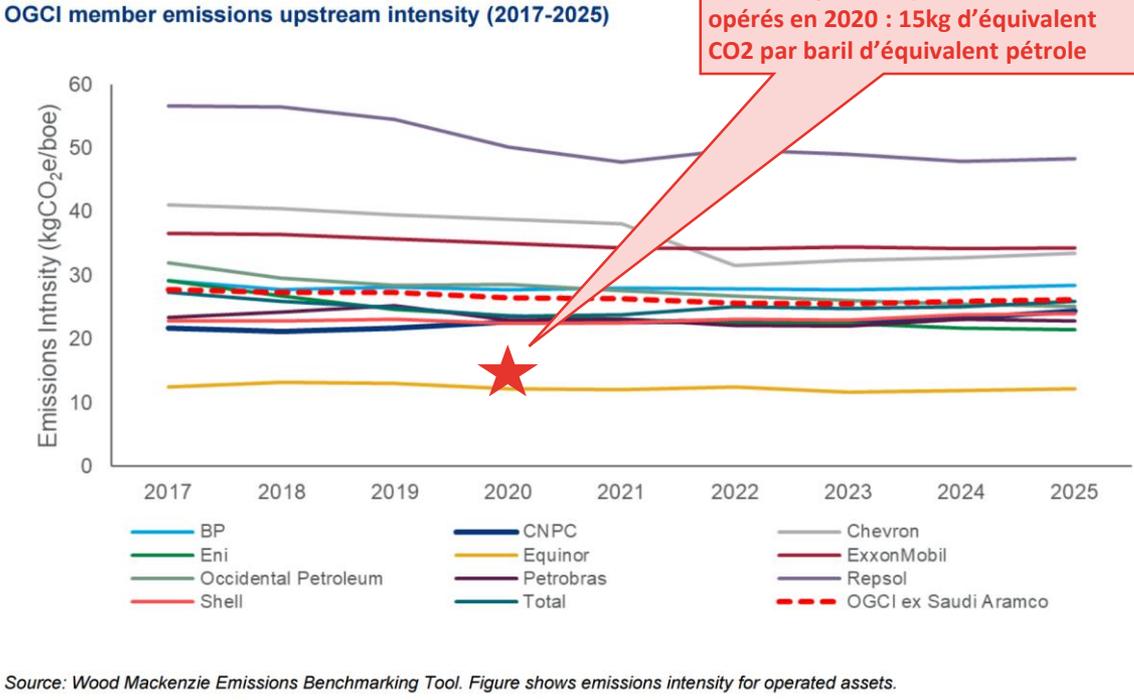


Maurel Et Prom received a B which is in the Management band. This is higher than the Europe regional average of C, and higher than the Oil & gas extraction & production sector average of C.

- Leadership (A/A-):** Implementing current best practices
- Management (B/B-):** Taking coordinated action on climate issues
- Awareness (C/C-):** Knowledge of impacts on, and of, climate issues
- Disclosure (D/D-):** Transparent about climate issues

# M&P est un opérateur bas carbone, qui poursuit ses efforts afin de réduire encore son empreinte écologique

## Situation de M&P par rapport au secteur



- L'objectif visé par l'OGCI (Oil & Gas Climate Initiative) pour 2025 est la réduction de l'intensité carbone de l'industrie pétrolière entre 20 et 21 kg d'équivalent CO2 par baril d'équivalent pétrole
- L'intensité carbone des actifs opérés par M&P se situe déjà en deçà de ce niveau (15kg par baril)

## Initiatives récentes

- ✓ Centrale électrique au gaz d'Ezanga pleinement opérationnelle depuis le T1 2021
- ✓ Achat de gaz en baisse de 80%; torçage en baisse significative
- ✓ Diminution attendue des émissions d'environ 35 000t d'équivalent CO2 par an (soit une baisse supérieure à 4kg d'équivalent CO2 par baril produit à Ezanga)



**Notre stratégie : rester dans notre domaine d'expertise tout en poursuivant nos efforts afin de réduire notre empreinte et axer notre développement sur des projets respectueux de nos engagements**

Note : L'OGCI est une association d'entreprises (BP, Chevron, CNPC, Eni, Equinor, ExxonMobil, Occidental, Petrobras, Repsol, Saudi Aramco, Shell and Total) représentant environ 30% de la production mondiale opérée d'hydrocarbures et dont l'objectif est d'accélérer la réduction des émissions de gaz à effet de serre dans le cadre défini par l'accord de Paris sur le climat de 2015

# Un opérateur responsable, en recherche permanente d'excellence dans ses pratiques afin d'atténuer son impact environnemental

## Fourniture d'eau potable aux communautés locales



- Dans le cadre du FDCL (fond d'aide aux communautés locales) au Gabon, un projet de forage de cinq puits d'eau potable dans des villages aux alentours des installations d'Ezanga est en cours

## Tri et recyclage des déchets sur nos sites de production



- Réflexion globale sur la valorisation des déchets dans le cadre de la certification ISO 14001
- Les déchets produits sur le site d'Ezanga au Gabon sont triés et évacués
- Les déchets recyclables produits sur le site de Mnazi Bay en Tanzanie sont désormais triés afin d'être recyclés plutôt que traités par la filière de décharge municipale



**2**

## Revue de l'activité pour l'exercice 2020

## ✓ Continuité des activités assurée malgré la pandémie de COVID-19

- M&P a pris toutes les mesures nécessaires pour assurer la permanence de ses activités
- Aucune interruption des opérations à déplorer

## ✓ Forte résilience opérationnelle et financière dans un contexte économique difficile

- Chiffre d'affaires en forte baisse (35%) en raison de la baisse du prix de vente moyen de l'huile de 40% par rapport à 2019 à 40,1 \$/b ainsi que des réductions de production consécutives aux quotas de l'OPEP au Gabon
- Mise en place rapide du plan d'adaptation et de réduction des coûts à partir de mars 2020, aboutissant à un flux de trésorerie disponible positif à 16 M\$
- Retour à un résultat net positif au second semestre 2020 grâce aux initiatives de réductions de coûts et à la moindre charge d'amortissements résultant des dépréciations d'actifs enregistrées au premier semestre

## ✓ Structure de capital robuste et liquidité maintenue

- Remboursement de 77 M\$ de dette en 2020, avec un endettement net de 455 M\$ au 31 décembre 2020, en baisse de 14 M\$ par rapport à 2019
- Position de trésorerie de 168 M\$ au 31 décembre 2020, et 100 M\$ disponibles si nécessaire grâce à la tranche non tirée du Prêt d'Actionnaire

## ✓ Pérennisation des efforts entrepris et préparation de la reprise du développement

- Point d'équilibre cash avant service de la dette (« breakeven cash ») abaissé sous les 30 \$/b
- Maintien de la discipline financière et des initiatives de réductions des coûts entreprises en 2020
- Reprise des forages de développement au Gabon prévue pour l'été 2021

**Production:**  
**26 076 bep/j**  
**-5% par rapport à 2019**

**Réduction des coûts**  
**d'exploitation et**  
**d'administration<sup>1</sup>: 38 M\$**  
**-23% par rapport à 2019**

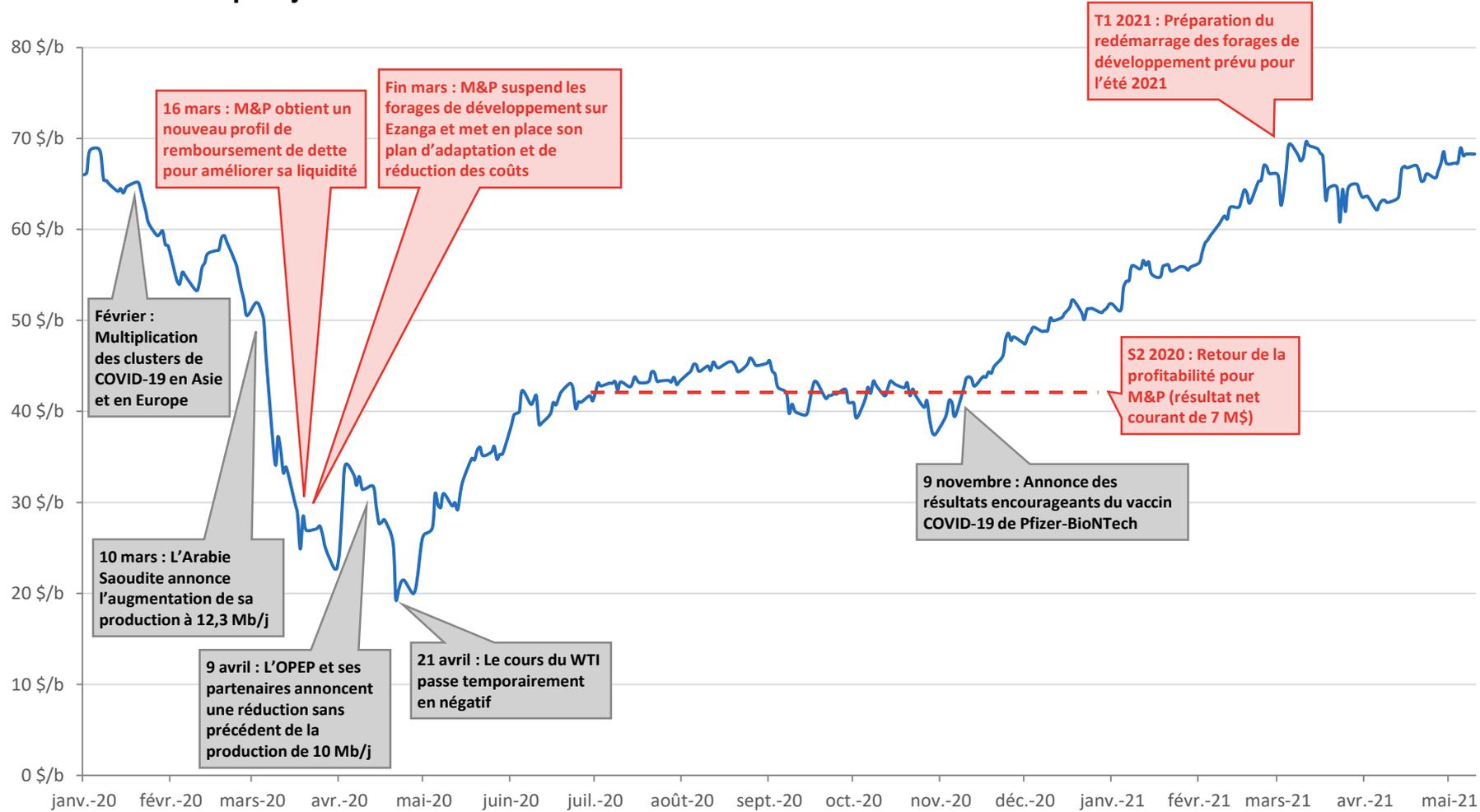
**Flux de trésorerie**  
**disponible:**  
**16 M\$**  
**+36 M\$ par rapport à 2019**

**Dette nette:**  
**455 M\$**  
**au 31 décembre 2020**  
**-14 M\$ par rapport à 2019**

<sup>1</sup> Actifs opérés uniquement

# M&P a réagi promptement à la baisse des cours du brut en 2020

## Cours du Brent depuis janvier 2020

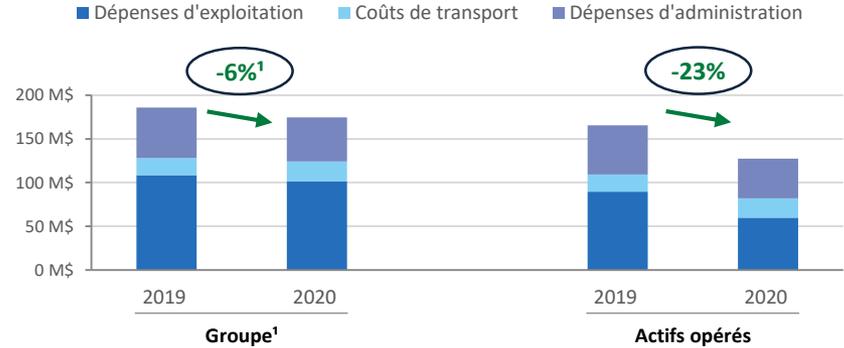


# Mise en place du plan d'adaptation et de réduction des coûts

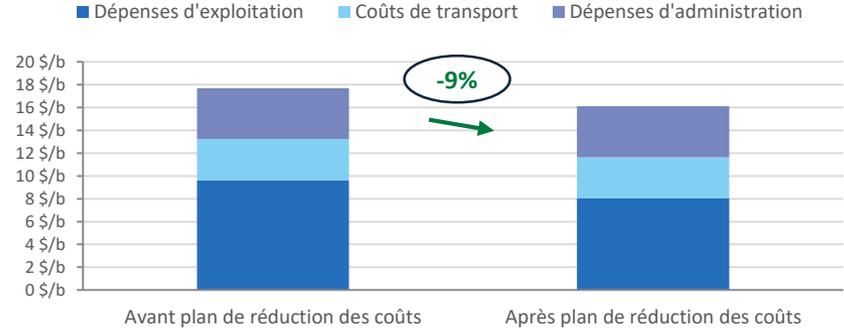
Performance réalisée en 9 mois seulement (avril-décembre)

	Objectifs	Résultats	
<b>Dépenses d'exploitation</b> (actifs opérés)	<b>-20%</b> <i>en année pleine</i>	<b>-25%</b> <i>vs. 2019</i>	
<b>Dépenses d'administration</b> (actifs opérés)	<b>-15%</b> <i>en année pleine</i>	<b>-19%</b> <i>vs. 2019</i>	
<b>Investissements de développement</b>	<b>&lt; 50 M\$</b>	<b>47 M\$</b>	

## Evolution des coûts entre 2019 et 2020



## Coûts par baril sur le permis d'Ezanga en 2020



**Base de coûts stabilisée**

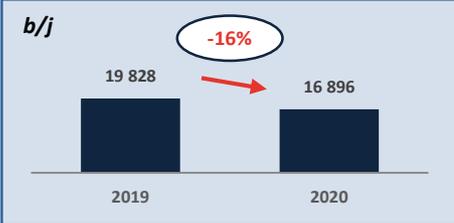
<sup>1</sup> Détention de l'actif angolais sur cinq mois seulement en 2019 (d'août à décembre); réduction équivalente en année pleine : -16%

# Revue des activités de production en 2020



**Ezanga**

## Production en part M&P

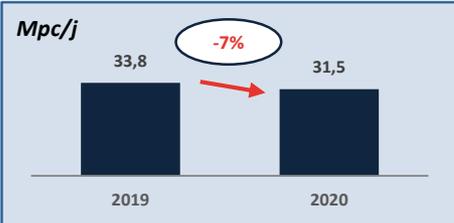


## Commentaires

- Campagne de forage de développement suspendue en mars 2020 suite à la mise en place du plan de réduction des coûts
- Limitation de la production à 19 000 b/j (15 200 b/j nets pour la participation de 80% de M&P) dans le cadre des quotas OPEP depuis l'été; restrictions toujours en place au premier trimestre 2021



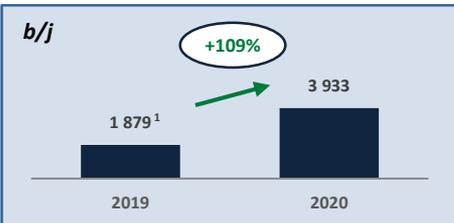
**Mnazi Bay**



- Demande de gaz en retrait dans un contexte de baisse de l'activité industrielle due au climat économique actuel
- Le recul des ventes a été compensé par l'allocation de droits complémentaires à M&P correspondants à la recharge de l'impôt sur les sociétés au partenaire TPDC, conformément aux dispositions du contrat de partage de production. En conséquence, le chiffre d'affaires de M&P en Tanzanie est en hausse de 26% à 43 M\$ contre 34 M\$ en 2019



**Blocs 3/05 et 3/05A**



- Contribution de la production en forte augmentation en raison de la détention de l'actif sur une année pleine, contre cinq mois seulement en 2019
- Redémarrage de l'injection d'eau effectif à ce jour; discussions en cours avec l'opérateur Sonangol pour augmenter la production et réduire les coûts d'exploitation
- Procédure de défaut de China Sonangol (25%) en cours de finalisation sur le Bloc 3/05A ; la participation de M&P augmente ainsi à hauteur de 26,7% contre 20% aujourd'hui



**Urdaneta West**

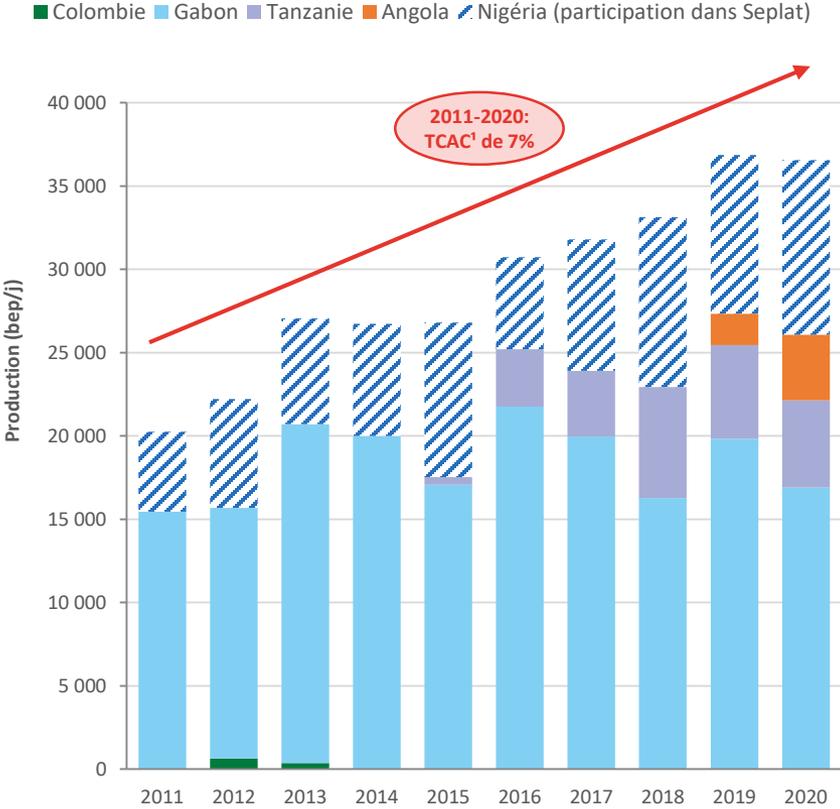


- En raison de sanctions US, pas d'activité entreprise par M&P pour soutenir les opérations de PDVSA; opérations limitées aux activités essentielles (EHS-S et maintenance d'intégrité)
- Production moyenne brute en 2020 de 8 600 b/j (contre 9 500 b/j en 2019) – M&P n'a pas enregistré sa part de 40% (32% nette)
- Extension de licence de 15 ans (de 2026 à 2041) obtenue fin 2020
- M&P étudie la possibilité de procéder à des enlèvements au titre du paiement de dividendes dus pour la période 2018-2019, dans le cadre des activités autorisées par les sanctions US

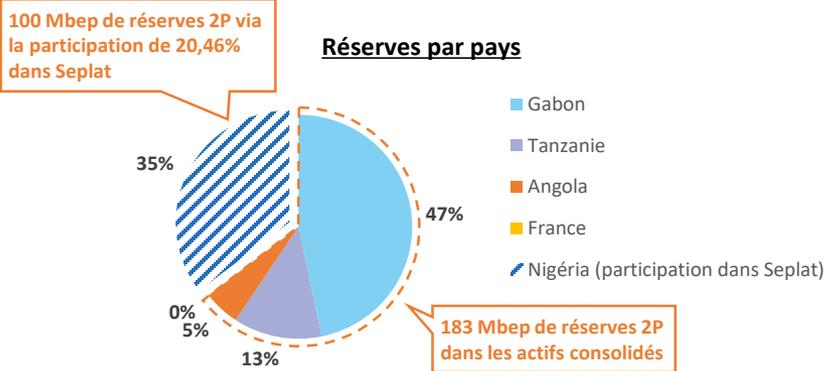
<sup>1</sup> Actifs anglais détenus du 1er août au 31 décembre 2019 seulement (4 484 b/j sur la période)

# Production et réserves

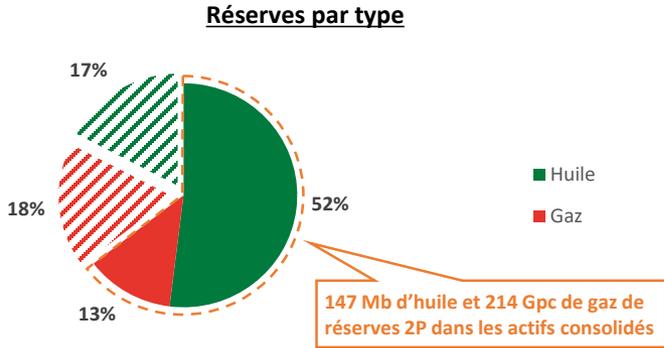
## Production en part M&P – 10 dernières années



## Quote-part de réserves 2P au 31 décembre 2020



**Quote-part de réserves 2P consolidée: 183 Mbep**  
(147 Mb d'huile et 214 Gpc de gaz)



**Réserves 2P stables par rapport à fin 2019 – pas de revision au-delà de la production pour la période écoulée**

Note : Taux de conversion gaz-pétrole de 6 Gpc/Mbep  
<sup>1</sup> TCAC est le taux de croissance annuel composé, c'est-à-dire le taux de croissance annuel équivalent sur la période

Source : Rapports de réserve de DeGolyer and MacNaughton (Gabon, Angola, France) et RPS (Tanzanie) au 31 décembre 2020 ; réserves Seplat tirées de la présentation des résultats annuels 2020 du 1er mars 2021



**3**

## Revue de la performance financière pour l'exercice 2020

# Revue des comptes pour l'exercice 2020

M\$	FY 2020	FY 2019	Variation
<b>Compte de résultat</b>			
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>330</b>	<b>504</b>	<b>-35%</b>
Dépenses d'exploitation et d'administration	-164	-180	
Redevances et taxes liées à l'activité	-50	-80	
Variation de position de sur/sous-enlèvement	-27	34	
Autre	6	9	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>95</b>	<b>286</b>	<b>-67%</b>
Dotations amortissements et provisions et dépréciation des actifs en production	-592	-163	
Charges d'exploration	-31	-48	
Autre	-6	-4	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-534</b>	<b>70</b>	<b>N/A</b>
Charges financières nettes	-11	-31	
Impôts sur les résultats	-29	-62	
Quote-part des sociétés mises en équivalence	-18	59	
<b>Résultat net</b>	<b>-592</b>	<b>35</b>	<b>N/A</b>
<i>Dont résultat net courant</i>	<i>-54</i>	<i>19</i>	<i>N/A</i>
<b>Flux de trésorerie</b>			
Flux avant impôts	91	298	
Impôts sur les résultats payés	-35	-35	
<b>Flux généré par les opérations avant variation du B.F.R.</b>	<b>56</b>	<b>263</b>	<b>-79%</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	53	-102	
<b>Flux généré par les opérations</b>	<b>109</b>	<b>162</b>	<b>-33%</b>
Investissements de développement	-46	-104	
Investissements d'exploration	-47	-43	
Acquisitions d'actifs	-	-35	
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>16</b>	<b>-21</b>	<b>N/A</b>
Charge nette de la dette	-95	-24	
Dividendes reçus	12	12	
Dividendes distribués	-	-9	
Autre	5	-7	
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-63</b>	<b>-49</b>	<b>N/A</b>
<b>Solde de trésorerie début de période</b>	<b>231</b>	<b>280</b>	
<b>Solde de trésorerie fin de période</b>	<b>168</b>	<b>231</b>	

N'inclut pas les 43 M\$ versés par la GOC et actuellement sous compte-séquestre

## Commentaires

### Compte de résultat

- La mise en place rapide du plan d'adaptation a permis de réduire significativement les dépenses d'exploitation et d'administration à 164 M\$, contre 180 M\$ en 2019
  - A périmètre constant et opéré, la baisse est de 38 M\$ par rapport à 2019, une réduction de 23%
- Un total de 514 M\$ de charges non-courantes a été enregistré pour l'exercice 2020
  - Voir détail en page suivante
- Charges financières nettes de 11 M\$, en baisse significative en raison de taux d'intérêts plus faibles et d'un effet de change dans la réévaluation de créances au Gabon
- La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence est de -18 M\$, en raison notamment du résultat net négatif de 17 M\$ enregistré au titre de la participation dans Seplat

### Flux de trésorerie

- Les investissements de développement ont significativement baissé en raison de la suspension des forages au Gabon, et s'établissent à 46 M\$
- Les investissements d'exploration (47 M\$) concernent majoritairement le forage du puits Kama-1 au Gabon
- La charge de la dette s'élève à 95 M\$, dont 77 M\$ de remboursements et 18 M\$ de coût de la dette
- M&P a reçu de Seplat le même montant de dividendes qu'en 2019, à savoir 12 M\$

# Réconciliation des éléments courants et non-récurrents

## Décomposition en éléments courants et non-récurrents

M\$	Courant	Non-récurrent	Total
Chiffre d'affaires	330	–	330
Produits & charges d'exploitation	-235	–	-235
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>95</b>	<b>–</b>	<b>95</b>
Dotations amortissements et provisions et dépréciation des actifs en production	-114	-477	-592
Charges d'exploration	–	-31	-31
Autre	–	-6	-6
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-19</b>	<b>-514</b>	<b>-534</b>
Charges financières nettes	-11	–	-11
Impôts sur les résultats	-29	–	-29
Quote-part des sociétés mises en équivalence	6	-23	-18
<b>Résultat net</b>	<b>-54</b>	<b>-537</b>	<b>-592</b>

## Commentaires

- Durant l'exercice 2020, M&P a enregistré des charges exceptionnelles pour un total de 537 M\$, dont notamment:
  - Une dépréciation de 477 M\$ (nette des effets d'impôts différés) des actifs de production gabonais, français et angolais, et des appareils de forage
  - 31 M\$ de dépenses d'exploration relatives à la finalisation des opérations débutées en 2019 sur le permis de Kari au Gabon ainsi qu'une campagne d'acquisition de données sismiques en Sicile
  - 23 M\$ de dépréciations d'actifs sur la quote-part des sociétés mises en équivalence (principalement liées à la participation de 20,46% détenue dans Seplat)
- Ajusté de ces éléments non-récurrents, le résultat net courant pour 2020 s'élève à -54 M\$

*Profitabilité retrouvée au second semestre 2020 avec un résultat net courant de 7 M\$ dans un environnement de prix à 42 \$/b*

# Structure du bilan au 31 décembre 2020

## Bilan simplifié au 31 décembre 2020

M\$	FY 2020	FY 2019		var.
<b>Ressources</b>	<b>1 300</b>	<b>1 859</b>	-	<b>559</b>
Capitaux propres	553	1 142	-	589
Dette financière	623	702	-	79
Provisions non courantes	87	86		
BFR	38	- 71		109
<b>Emplois</b>	<b>1 300</b>	<b>1 859</b>	-	<b>559</b>
Immobilisations	765	1 271	-	506
Titres mis en équivalence	268	295	-	27
Autres actifs non courants	99	62		37
Trésorerie	168	231	-	63

## Commentaire

- La baisse de 589 M\$ des capitaux propres s'explique directement par la perte de 592 M\$ dégagée en 2020 suite à l'enregistrement de charges non-récurrentes pour un total de 537 M\$
- La dette financière s'établit à 623 M\$, en diminution de 79 M\$ grâce aux remboursements d'emprunts effectués sur la période:
  - 75 M\$ au titre de l'emprunt à terme (525 M\$ restants à fin 2020)
  - 2 M\$ au titre du prêt d'actionnaire (98 M\$ restants à fin 2020)
- La trésorerie s'élève à 168 M\$ à fin 2020 ; ce montant n'inclut pas une capacité de tirage additionnelle de 100 M\$ du prêt d'actionnaire
  - La dette nette est en baisse de 16 M\$, à 455 M\$
- Les immobilisations à fin 2020 s'élèvent à 765 M\$ (montant net d'impôts différés) et concernent à hauteur de 744 M\$ les actifs en production sur les permis d'Ezanga au Gabon et de Mnazi Bay en Tanzanie
- Les titres mis en équivalence correspondent pour 186 M\$ à la participation de 20,46% détenue dans la société Seplat et pour 82 M\$ à la participation de 40% détenue dans la société vénézuélienne PRDL
- A fin 2020, la société respecte ses covenants financiers

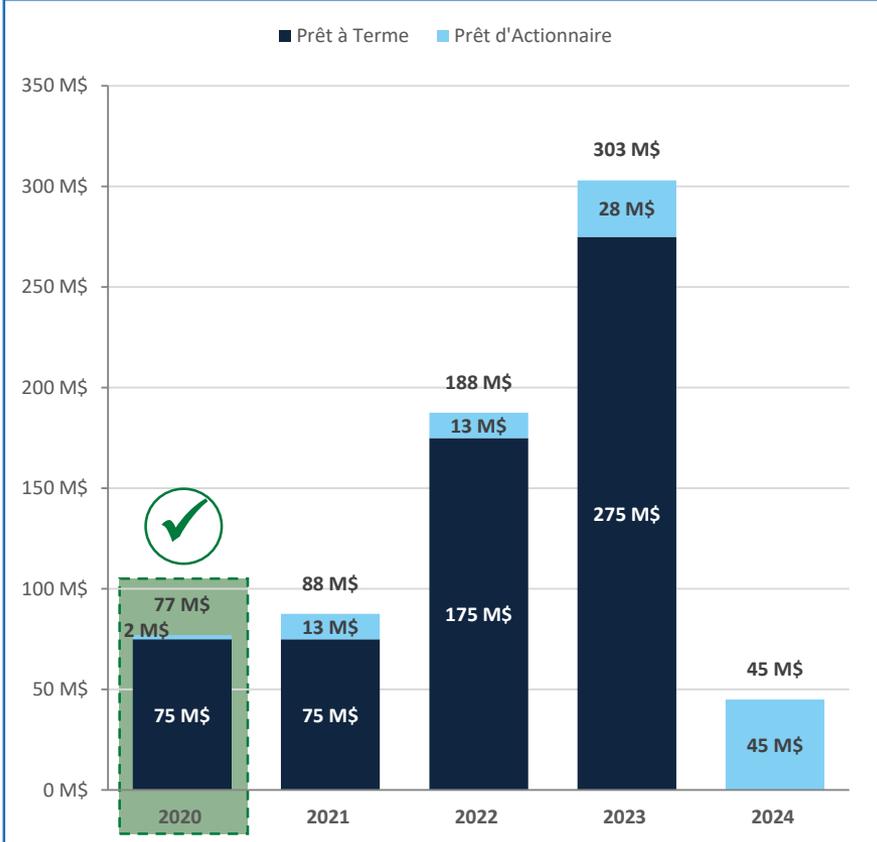
*Les capitaux propres diminuent suite aux dépréciations d'actifs enregistrées en 2020, mais ces charges non récurrentes n'impactent pas la trésorerie qui ressort à 168 M\$ à fin 2020 après remboursement de 77 M\$ de dette*

# Structure de capital et profil de remboursement

## Structure de capital au 31 décembre 2020

	Taux	Échéance	Montant
Prêt à Terme	Libor + 1,5%	Déc. 2023	525 M\$
Prêt d'Actionnaire	Libor + 1,6%	Déc. 2024	98 M\$
<b>Dette totale</b>			<b>623 M\$</b>
Trésorerie			168 M\$
<b>Dette nette</b>			<b>455 M\$</b>

## Profil de remboursement de la dette



*77 M\$ de dette remboursés en 2020; refinancement envisagé dans l'année à venir*



# 4 Perspectives

# Objectifs pour l'année 2021



## Recherche de l'excellence EHS-S

- ✓ Objectifs de LTIF et TRIR : -30%
- ✓ Finalisation du passage de la génération électrique sur le gaz de production d'Ezanga
- ✓ Maintien des protocoles stricts mis en place dans le contexte de la pandémie de COVID-19



## Pérennisation des efforts entrepris

- ✓ Base de coûts stable depuis la mise en place du plan d'adaptation en mars 2020
- ✓ Création d'une fonction de suivi des actions en cours et de définition de nouveaux objectifs



## Maintien de la discipline financière

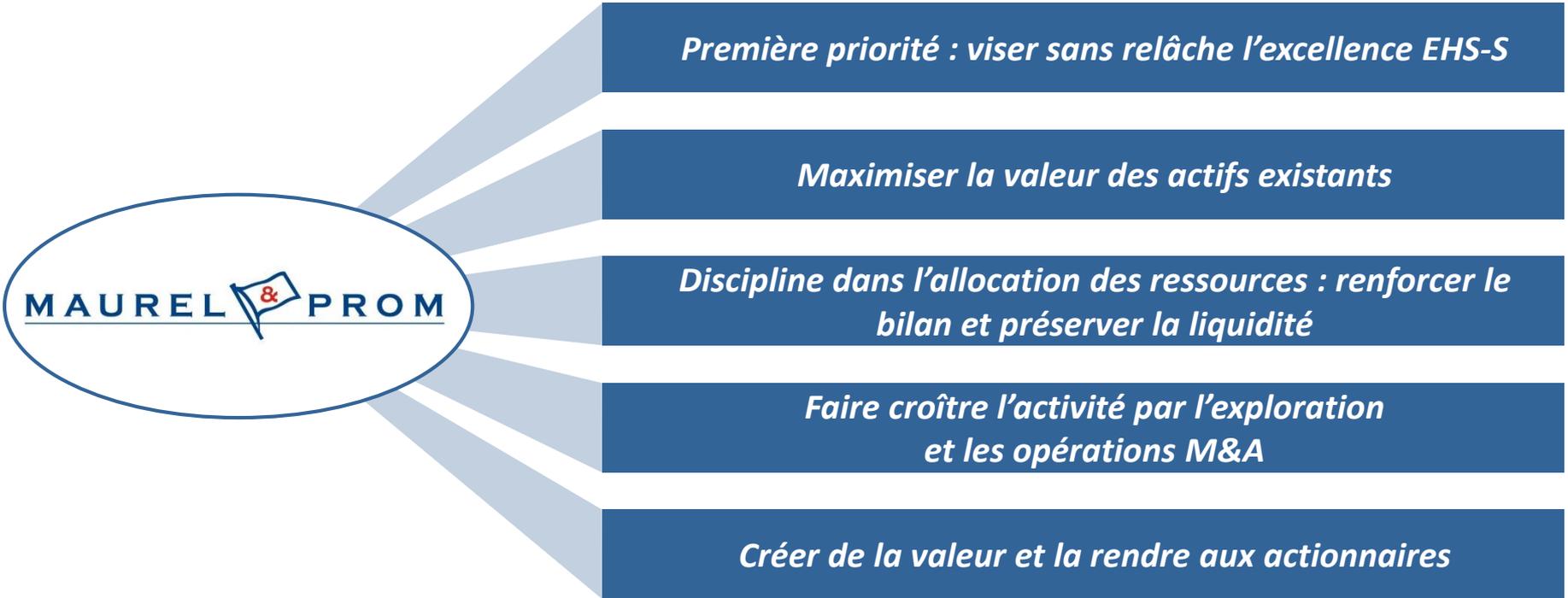
- ✓ Poursuite des remboursements de dette (88 M\$ en 2021) ; réflexion active sur le refinancement à venir
- ✓ Attente d'un environnement de prix stabilisé pour envisager un redémarrage des activités d'exploration



## Reprise du développement

- ✓ Reprise des forages prévue pour l'été 2021
- ✓ Préparation de la campagne de forage en cours au T1 2021 : identification des cibles, reconstitution des équipes de forage

# M&P maintient le cap vers ses objectifs de long terme



**Flexibilité opérationnelle**

- ✓ Contrôle de l'operatorship des actifs principaux (Ezanga, Mnazi Bay, exploration)
- ✓ Opérations rationalisées dans le cadre du plan d'adaptation

**Résilience des actifs**

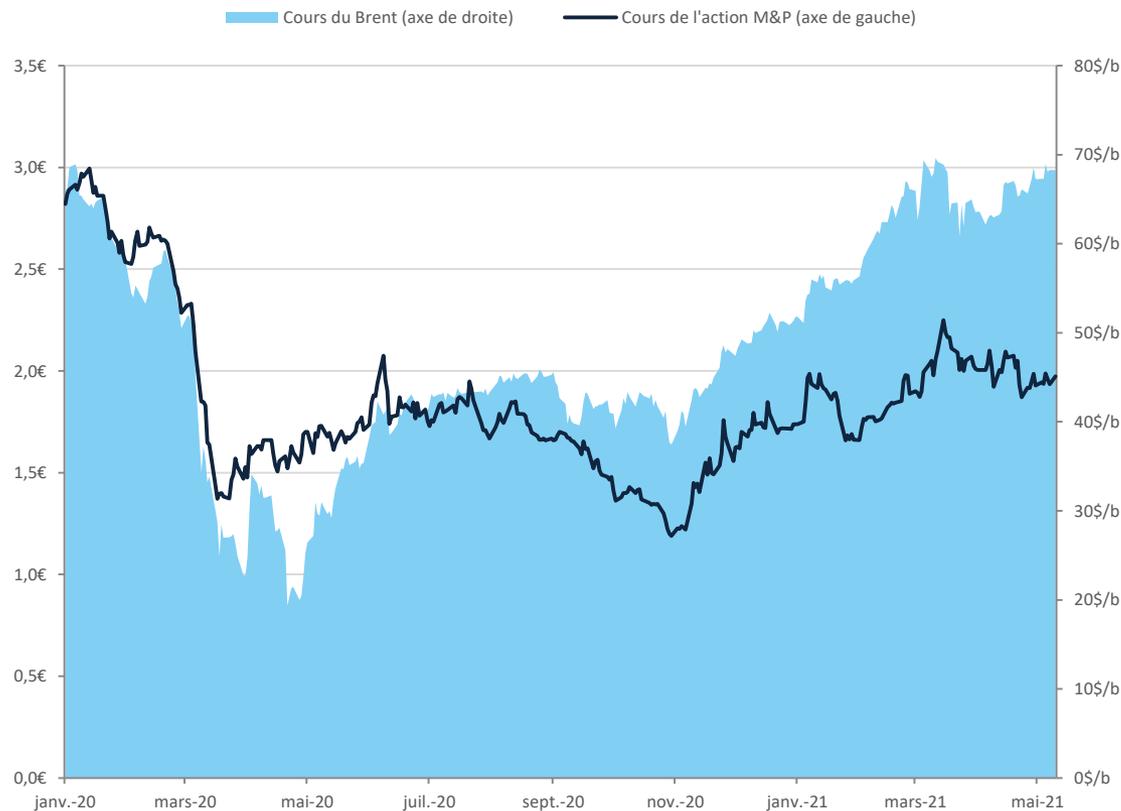
- ✓ Breakeven cash disponible (free cash flow) abaissé sous les 30 \$/b
- ✓ Breakeven résultat net abaissé à 45 \$/b

**Solidité financière**

- ✓ Trésorerie de 168 M\$ fin 2020
- ✓ 100 M\$ immédiatement disponibles via le Prêt d'Actionnaire si nécessaire
- ✓ Soutien du groupe Pertamina

# Le cours de l'action M&P ne reflète pas encore l'évolution favorable des fondamentaux économiques du secteur et de la société

## Cours de l'action M&P et du Brent depuis janvier 2020



## Catalystes



### Augmentation de la production

- Fins des quotas OPEP au Gabon
- Reprise du forage de développement en juin 2021



### Coûts significativement abaissés

- Breakeven cash disponible (free cash flow) abaissé sous les 30 \$/b
- Breakeven résultat net abaissé à 45 \$/b



### Endettement maîtrisé

- Remboursements de dette sous contrôle pour 2021 et 2022
- Refinancement envisagé cette année



### Evolution de la situation au Venezuela

- Travail en cours pour l'obtention des dividendes pour 2018-2019
- Attente de la levée des sanctions internationales pour un plus ample développement

*Reprise du dividende envisagée dès 2022 selon les conditions de marché*



**5**

## Rapport des Commissaires aux Comptes

Rapports du Collège des Commissaires  
aux comptes à l'Assemblée Générale Mixte  
de Maurel & Prom – Exercice clos le 31  
décembre 2020

Assemblée Générale Mixte du 18 mai 2021



## **Au titre de l'assemblée générale ordinaire**

- Rapports sur les comptes
  - Comptes annuels
  - Comptes consolidés
  
- Rapport sur les conventions et engagements réglementés

## **Au titre de l'assemblée générale extraordinaire**

- Rapports relatifs aux opérations sur le capital

## Covid-19

- Rappel du contexte complexe et évolutif lié à la pandémie de Covid-19 et des incidences sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.



## Résolution n°1

### Comptes annuels 2020

Règles et principes  
comptables français

Pages 194 à 197 du  
Document  
d'Enregistrement  
Universel 2020

## Résolution n°2

### Comptes consolidés 2020

Référentiel IFRS tel  
qu'adopté par l'Union  
Européenne

Pages 173 à 177 du  
Document  
d'Enregistrement  
Universel 2020

## ➤ Certification sans réserve ni observation

### ➤ Nous certifions que les comptes annuels et consolidés de l'exercice 2020

- sont réguliers et sincères
- donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice, du patrimoine, de la situation financière sociale et consolidée, ainsi que du résultat de la Société et de l'ensemble des entités comprises dans la consolidation

## ➤ Points clés de l'audit

### *Au titre des comptes annuels*

- Evaluation des titres de participation et créances rattachées

### *Au titre des comptes consolidés*

- Incidence de l'estimation des réserves pétrolières et gazières sur la comptabilisation et l'amortissement des actifs de production
- Dépréciation des actifs non courants nets de l'activité de production pétrolière et gazière

## ➤ Vérifications spécifiques

- Pas d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion
- Concordance des rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux avec les comptes
- Vérification spécifique relative aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen

## Résolution n°4

Conventions  
réglementées

Pages 208 à 209 du  
Document  
d'Enregistrement  
Universel 2020

### **1. Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale**

- Aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé, à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale

### **2. Conventions déjà approuvées par l'Assemblée générale**

- Conclusion d'un prêt d'actionnaire avec PIEP, au cours d'un exercice antérieur
- Conclusion d'un accord de subordination portant sur le prêt d'actionnaire avec PIEP, au cours d'un exercice antérieur
- Conclusion d'un avenant au prêt d'actionnaire avec PIEP sur l'exercice écoulé

- **Sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières** avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription (**Résolution n°17, 18, 19, 20, 21, 22 et 23**)
- **Sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites (Résolution n°25)** avec délégation de pouvoir pour une durée de 38 mois et selon plafond défini
- **Sur l'augmentation de capital réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise (Résolution 26)** avec délégation de compétence pour une durée de 26 mois et dans la limite de €1.000.000, avec suppression du droit préférentiel de souscription
- **Sur la réduction de capital par annulation des actions propres (Résolution 27)** avec délégation de pouvoir pour une durée de 26 mois et dans la limite de 10% du capital social par période de 24 mois, avec suppression du droit préférentiel de souscription

## Résolutions

Emission d'actions et de diverses valeurs mobilières (n°17, 18, 19, 20, 21, 22 et 23)

Attribution gratuites d'actions (n°25)

Augmentation du capital réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise (n°26) et réduction du capital (n°27)

## **Conclusion**

- Sous réserve de l'examen ultérieur éventuel des conditions d'émission, absence d'observation sur les modalités des opérations sur le capital envisagées
- Absence d'avis sur le prix et les propositions éventuelles de suppression du DPS
- Etablissement d'un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'usage de certaines de ces délégations

## Diligences des commissaires aux comptes

- Vérification du contenu du rapport du Conseil d'administration relatif à cette opération et des modalités de fixation du prix d'émission
- Vérification du contenu du rapport du Conseil d'administration relatif à cette opération
- Vérification du contenu du rapport du Conseil d'administration relatif à cette opération et des modalités de détermination du prix d'émission des actions, ou les causes et conditions de réduction du capital envisagée





# 6 Gouvernance

# Présentation du Conseil d'administration

**John Anis**  
*Président*



**Carole d'Armaillé**  
*Administrateur indépendant*



**Nathalie Delapalme**  
*Administrateur indépendant*



**Caroline Catoire**  
*Administrateur indépendant*



**Ida Yusmiati**  
*Administrateur*



**Daniel S. Purba**  
*Administrateur*



**Harry M. Zen**  
*Administrateur*



## Composition

- **7** membres (+1 censeur, Roman Gozalo)
- **3** administrateurs indépendants
- **4** femmes (57%)
- **3** ans de mandats

## Engagement

- **14** réunions des comités du conseil en 2020
- **100%** taux moyen de participation des membres
- **3** comités spécialisés réorganisés en 2020

# Nomination de John Anis au poste de Président

- Le Conseil d'administration réuni le 18 janvier 2021 a coopté John Anis en qualité d'administrateur et l'a nommé Président du Conseil d'Administration en remplacement d'Aussie Gautama qui a souhaité mettre fin à ses mandats
  
- John Anis compte plus de 25 années d'expérience dans le secteur pétrolier et gazier
  - Diplômé d'une licence en génie électrique à l'Institut technologique de Bandung (ITB), John Anis a débuté sa carrière en 1992 chez Schlumberger
  - En 1996, il a rejoint Total, d'abord en poste en Indonésie, puis dans différents autres pays, notamment en France et au Yémen
  - En 2013, John Anis s'est vu confier le poste de Vice-Président Production chez Total E&P Indonésie
  - En janvier 2018, il est devenu pour PT Pertamina Vice-Président Exécutif des Opérations et responsable pour la province du Kalimantan oriental
  - Il a ensuite été nommé Directeur Général de PT Pertamina Hulu Mahakam à partir du 1er avril 2018
  - Depuis juin 2020, John Anis occupe le poste de Président Directeur de Pertamina Internasional EP



# Activité des comités spécialisés en 2020

Observatoire des risques  
(jusqu'au 30 juin 2020)

Comité des nominations et des  
rémunérations (jusqu'au 30 juin 2020)

## Comité d'audit

**Carole d'Armaillé**  
*Présidente,  
Administrateur indépendant*

**Caroline Catoire**  
*Administrateur indépendant*

**Harry M. Zen**  
*Administrateur*

4 réunions en 2020  
Taux de participation : 100%

## Comité d'investissement et des risques

**Caroline Catoire**  
*Présidente,  
Administrateur indépendant*

**Daniel S. Purba**  
*Administrateur*

**Nathalie Delapalme**  
*Administrateur indépendant*

**Ida Yusmiati**  
*Administrateur*

3 réunions en 2020  
Taux de participation : 100%

## Comité des nominations et des rémunérations et de la RSE

**Nathalie Delapalme**  
*Présidente,  
Administrateur indépendant*

**Carole d'Armaillé**  
*Administrateur indépendant*

**John Anis**  
*Administrateur*

7 réunions en 2020  
Taux de participation : 100%

# Travaux du Conseil d'administration et des comités spécialisés en 2020

**Approbation du refinancement, évaluation du conseil, reconstitution des comités, politique de mixité des instances dirigeantes, cartographie et revue des risques, politique de rémunération des mandataires sociaux, plan de succession**

**T1**

- **Comité d'audit :**
  - Arrêté des comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2019
  - Renégociation du financement bancaire
- **Observatoire des risques :**
  - Examen de la cartographie des risques
- **Comité des nominations et des rémunérations :**
  - Approbation de la rémunération des administrateurs pour l'exercice 2019
  - Reconstitution du comité d'audit

**T2**

- **Comité d'audit :**
  - Examen du Document d'enregistrement universel 2019
- **Observatoire des risques :**
  - Revue des risques et de la déclaration de performance extra-financière 2019
- **Comité des nominations et des rémunérations :**
  - Etude des propositions de résolutions sur la rémunération des administrateurs, du président du conseil d'administration et du directeur général
  - Examen des résultats de l'évaluation du conseil
  - Reconstitution des comités du conseil

**T3**

- **Comité d'audit :**
  - Arrêté des comptes du premier semestre 2020
- **Comité des nominations et des rémunérations et de la RSE :**
  - Travaux sur la mise en place du plan d'incitation à long terme pour certains salariés et suivi des critères de réalisation

**T4**

- **Comité d'audit :**
  - Examen des prévisions de résultats 2020, budget 2021, adoption du règlement intérieur modifié et de la charte du comité d'audit
- **Comité des investissements et des risques :**
  - Revue des risques
- **Comité des nominations et des rémunérations et de la RSE :**
  - Examen de la politique de mixité des instances dirigeantes
  - Définition d'un protocole de remplacement du directeur général en cas d'imprévu

## 1/ Renouvellement des mandats d'administrateurs

Les mandats d'administrateurs de **Madame Ida Yusmiati**, **Monsieur Daniel Syahputra Purba** et de **Madame Carole Delorme d'Armaillé** arrivent à échéance à l'issue de la présente Assemblée Générale.

Il est proposé à votre assemblée de renouveler ces trois mandats d'administrateur qui en cas de renouvellement prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

## 2/ Cooptation d'administrateurs

Le conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale de ratifier la cooptation intervenue en date du 18 janvier 2021 de **Monsieur John Anis** (cinquième résolution), en tant qu'administrateur en remplacement de **Monsieur Aussie B. Gautama** et de **Monsieur Harry M. Zen** (sixième résolution), en tant qu'administrateur en remplacement de **Monsieur Denie S. Tampubolon**.

**John Anis** et **Harry M. Zen**, dont les candidatures ont été proposées par PIEP, ne sont pas considérés comme administrateurs indépendants.

Les mandats de **John Anis** et **Harry M. Zen** prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

# Rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2020

## *Vote ex post*

### Président du Conseil d'Administration

Politique de rémunération 2020	Applicable à Aussie B. Gautama
Rémunération fixe	125 000 € et 5 000 € versés au titre de l'exercice 2019
Rémunération variable annuelle	N/A
Rémunération variable différée	N/A
Rémunération variable pluriannuelle	N/A
Rémunération exceptionnelle	N/A
Options d'action, actions de performance ou tout autre élément de rémunération de long terme	Option = N/A Actions = N/A Autre élément = N/A
Rémunération allouée à raison du mandat d'administrateur	53 874 €
Valorisation des avantages de toute nature	N/A

*Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous référer au Document d'Enregistrement Universel 2020, pages 90 à 94*

# Rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2020

## *Vote ex post*

Directeur Général	
Politique de rémunération 2020	Applicable à Olivier de Langavant
Rémunération fixe	450 000 €
Rémunération variable annuelle	220 500 €
Rémunération variable à long terme par attribution d'actions gratuites de performance	450 000 € maximum (soumise à l'atteinte de critères de performance)
Rémunération exceptionnelle	Non
Indemnité de non concurrence	Non
Indemnité de départ	Non
Avantages en nature	Oui : voiture de fonction (en accord avec les principes fixés par la politique de rémunération)

*Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous référer au Document d'Enregistrement Universel 2020, pages 90 à 94*

- Pour le Président : Maintien de rémunération fixe à 125 000 euros au titre de son mandat de Président et rémunération variable au titre de son mandat d'administrateur.
- Pour le Directeur Général : Rémunération fixe, rémunération variable annuelle (basé sur l'atteinte de critères de performance), rémunération variable pluriannuelle (basé sur l'atteinte de critères de performance) , avantages en nature.
- Vous pouvez retrouver le détail aux pages 95 à 97 du Document d'Enregistrement Universel 2020.

# Rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2021

## *Vote ex ante*

Directeur Général	
Politique de rémunération 2021	Applicable à Olivier de Langavant
Rémunération fixe	450 000 €
Rémunération variable annuelle	Oui, pour un maximum de 100% de la rémunération fixe (en accord avec les principes fixés par la politique de rémunération)
Rémunération variable à long terme (soumise à l'atteinte de critères de performance)	Oui, pour un maximum de 100% de la rémunération fixe (en accord avec les principes fixés par la politique de rémunération)
Rémunération exceptionnelle	Non
Indemnité de non concurrence	Non
Indemnité de départ	Non
Avantages en nature	Oui : voiture de fonction (en accord avec les principes fixés par la politique de rémunération)

# Critères applicables pour la détermination de la rémunération variable du Directeur Général

Le Conseil d'administration du 9 mars 2021 a décidé de fixer des critères de performance prenant en compte des enjeux RSE.

Désormais tant au niveau de la rémunération variable annuelle que de la rémunération variable pluriannuelle :

- La part des critères quantifiables est portée à 70% et inclut désormais pour 15 % deux critères extrafinanciers;
- Un critère qualitatif relatif à l'atténuation des émissions de gaz à effet de serre pour 15 % de la rémunération a été fixé.



# 7 Questions / réponses

*Réponses aux questions posées par les actionnaires*



# 8

## Vote des résolutions

*Résolutions à caractère ordinaire*

# 1. Première résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

1

### ➤ **Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,837%
- Contre : 0,163%
- Abstention : 0,012%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 2. Deuxième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

2

#### ➤ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

##### Résultat du vote

- Pour : 99,838%
- Contre : 0,162%
- Abstention : 0,015%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 3. Troisième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

3

#### ➤ **Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,782%
- Contre : 0,218%
- Abstention : 0,012%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 4. Quatrième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

4

- **Approbation des conventions soumises aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,790%
- Contre : 0,210%
- Abstention : 0,049%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 5. Cinquième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

5

#### ➤ **Ratification de la cooptation de Monsieur John Anis en qualité d'administrateur**

##### Résultat du vote

- Pour : 99,466%
- Contre : 0,534%
- Abstention : 0,039%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 6. Sixième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

6

#### ➤ **Ratification de la cooptation de Monsieur Harry Zen en qualité d'administrateur**

##### Résultat du vote

- Pour : 99,581%
- Contre : 0,419%
- Abstention : 0,041%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 7. Septième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

7

### ➤ **Renouvellement du mandat de Madame Ida Yusmiati en qualité d'administrateur**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,521%
- Contre : 0,479%
- Abstention : 0,039%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 8. Huitième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

8

- **Renouvellement du mandat de Monsieur Daniel Syahputra Purba en qualité d'administrateur**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,522%
- Contre : 0,478%
- Abstention : 0,039%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 9. Neuvième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

9

- **Renouvellement du mandat de Madame Carole Delorme d'Armaillé en qualité d'administrateur**

### Résultat du vote

- Pour : 99,455%
- Contre : 0,545%
- Abstention : 0,036%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 10. Dixième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

10

- **Approbation des informations relatives à la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 aux mandataires sociaux**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,468%
- Contre : 0,532%
- Abstention : 0,031%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 11. Onzième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

11

- **Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Aussie B. Gautama, Président du Conseil d'administration**

### Résultat du vote

- Pour : 99,463%
- Contre : 0,537%
- Abstention : 0,049%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 12. Douzième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

12

- **Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Olivier de Langavant, Directeur Général**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,411%
- Contre : 0,589%
- Abstention : 0,050%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 13. Treizième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

13

### ➤ **Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,455%
- Contre : 0,545%
- Abstention : 0,036%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 14. Quatorzième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

14

### ➤ **Approbation de la politique de rémunération applicable au Président du Conseil d'administration**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,467%
- Contre : 0,533%
- Abstention : 0,052%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 15. Quinzième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

15

### ➤ **Approbation de la politique de rémunération applicable au Directeur Général**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,295%
- Contre : 1,705%
- Abstention : 0,051%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 16. Seizième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

16

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société**

### Résultat du vote

- Pour : 99,402%
- Contre : 0,598%
- Abstention : 0,014%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**



# 9

## Vote des résolutions

*Résolutions à caractère extraordinaire*

# 17. Dix-septième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

17

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou de l'une de ses filiales, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

### Résultat du vote

- Pour : 99,517%
- Contre : 0,483%
- Abstention : 0,018%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 18. Dix-huitième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

18

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou de l'une de ses filiales par voie d'offres au public (autre que celles visées à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier), avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,812%
- Contre : 1,188%
- Abstention : 0,018%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 19. Dix-neuvième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

19

- **Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou de l'une de ses filiales par voie d'offres au public visées à l'article L. 411-2 1° du Code monétaire et financier, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

### Résultat du vote

- Pour : 98,811%
- Contre : 1,189%
- Abstention : 0,021%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 20. Vingtième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

20

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration, à l'effet de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'assemblée générale en cas d'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,831%
- Contre : 1,169%
- Abstention : 0,038%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

# 21. Vingt-et-unième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

21

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

### Résultat du vote

- Pour : 98,879%
- Contre : 1,121%
- Abstention : 0,060%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 22. Vingt-deuxième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

22

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société en cas d'offre publique d'échange initiée par la Société, sans droit préférentiel de souscription des actionnaires**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,862%
- Contre : 1,138%
- Abstention : 0,019%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 23. Vingt-troisième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

23

- **Délégation de pouvoirs à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société, sans droit préférentiel de souscription des actionnaires**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,890%
- Contre : 1,110%
- Abstention : 0,040%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 24. Vingt-quatrième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

24

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital de la Société par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,564%
- Contre : 0,436%
- Abstention : 0,040%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 25. Vingt-cinquième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

25

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des salariés et/ou des mandataires sociaux de la Société et de ses filiales, emportant renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription**

#### Résultat du vote

- Pour : 98,398%
- Contre : 1,602%
- Abstention : 0,024%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 26. Vingt-sixième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

26

- **Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des émissions d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital réservées aux adhérents au plan d'épargne entreprise de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,434%
- Contre : 0,566%
- Abstention : 0,043%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 27. Vingt-septième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

27

- **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions autodétenues**

#### Résultat du vote

- Pour : 99,761%
- Contre : 0,239%
- Abstention : 0,041%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

## 28. Vingt-huitième résolution

### Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

28

#### ➤ Modifications des statuts

#### Résultat du vote

- Pour : 99,574%
- Contre : 0,426%
- Abstention : 0,049%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**



# **10** Vote des résolutions

*Résolutions à caractère ordinaire*

# 29. Vingt-neuvième résolution

## Résolution de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

29

### ➤ Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

#### Résultat du vote

- Pour : 99,790%
- Contre : 0,210%
- Abstention : 0,040%

**RÉSOLUTION APPROUVÉE**

Merci de votre attention

