

Paris, le 19 décembre 2014

N° 25-14

RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE FINANCIERE DU GROUPE

- **Signature d'une ligne de crédit allant jusqu'à 650 M\$**
- **Remboursement du solde du RCF, soit 270 M\$**

Les Etablissements Maurel & Prom annoncent la signature avec un consortium de banques d'une nouvelle ligne de crédit de 650 M\$ (*Revolving Credit Facility*), répartis entre une **tranche initiale de 400 M\$** et un **accordéon de 250 M\$**, tirable en deux fois selon certaines conditions.

Les termes de la nouvelle facilité sont les suivants :

Emprunteur :	Etablissements Maurel & Prom
Montant initial :	400 M\$
Tranche supplémentaire :	250 M\$
Maturité :	31 décembre 2020, soit 6 ans
Premier amortissement :	31 décembre 2016
Taux d'emprunt :	LIBOR + 3,40% jusqu'au 31/12/2018 et +3,65% ensuite

Cet emprunt, qui permet au Groupe de clôturer la ligne MP Gabon de 350 M\$ (RCF) en cours d'amortissement (soit 270 M\$ de dette résiduelle à ce jour), dégage une capacité supplémentaire de trésorerie de 130 M\$. Il permet aussi d'accéder, selon l'évolution du marché et les opportunités d'investissement pouvant se présenter, à une capacité d'emprunt supplémentaire de 250 M\$.

En outre, les actifs en production au Gabon génèrent aux prix actuels un cash flow positif, offrant à Maurel & Prom la possibilité de définir de manière indépendante sa stratégie de croissance et de développement. Celle-ci s'oriente autour de deux politiques :

- **la croissance interne** : le Groupe continue de dédier une partie de sa trésorerie aux dépenses d'exploration, notamment au Gabon où le forage d'un deuxième puits d'exploration, EZMAB-1, a été entrepris. Par ailleurs, les tests de production de la découverte du puits EZNI-1 auront lieu au cours du mois de janvier 2015 à la suite de ce deuxième forage. De même, grâce aux travaux entrepris en 2014, la production devrait augmenter tout au long de l'exercice 2015 ;
- **la croissance externe** : l'industrie des « juniors » pétrolières est particulièrement sensible à l'environnement économique lié à la baisse brutale des prix du pétrole. Un cash flow positif et une trésorerie conséquente d'environ 250 M\$ après restructuration de la dette, offrent à Maurel & Prom la latitude nécessaire afin d'étudier les opportunités de croissance qui pourraient se présenter dans un tel contexte.

Fort d'une structure financière solide, le Groupe va débiter l'exercice 2015 avec une dynamique de croissance marquée et dont les résultats devraient être visibles dans les mois qui viennent.

Plus d'informations : www.maureletprom.fr

MAUREL & PROM

Tel : 01 53 83 16 00

Relations presse, actionnaires et investisseurs

Tel : 01 53 83 16 45

ir@maureletprom.fr

Ce document peut contenir des prévisions concernant la situation financière, les résultats, les activités et la stratégie industrielle de Maurel & Prom. Par leur nature même, les prévisions comportent des risques et des incertitudes dans la mesure où elles se fondent sur des événements ou des circonstances dont la réalisation future n'est pas certaine. Ces prévisions sont effectuées sur la base d'hypothèses que nous considérons comme raisonnables mais qui pourraient néanmoins s'avérer inexactes et qui sont tributaires de certains facteurs de risques tels que les variations du cours du brut ; les variations des taux de change ; les incertitudes liées à l'évaluation de nos réserves de pétrole ; les taux effectifs de production de pétrole ainsi que les coûts associés ; les problèmes opérationnels ; la stabilité politique ; les réformes législatives et réglementaires ou encore les guerres, actes de terrorisme ou sabotages.

Maurel & Prom est coté sur Euronext Paris – compartiment A
CAC® mid 60 - SBF120® - CAC® Mid & Small - CAC® All-Tradable - CAC® All-Share – CAC PME – Eligible PEA - PME
Isin **FR0000051070** / Bloomberg **MAU.FP** / Reuters **MAUP.PA**