



www.mpienergy.com

Résultats semestriels

au 30 juin 2013

1 PROFIL DE MPI

Acquisition des OML 4, 38 et 41

15 octobre
2009Constitution de
MP Nigeria, filiale à 100%
de Maurel & Prom

€ par action

29 janvier
2010Redémarrage de la
production

avril 2010

Seplat devient
opérateur

août 2010

12 décembre
2011MP Nigeria
devient
indépendantCotation de MP Nigeria
à Paris15 décembre
2011Entrée
au MyanmarEntrée
au CanadaCession de
10% de
SEPLAT

2012

2013

Augmentation
de la
productionAccord signé
avec SPDCCréation de Saint-Aubin Energie
(Maurel & Prom 1/3, MPI 2/3)

MPN → MPI

MPI

au 30 août 2013

100%

245 M€
de trésorerie*
Aucune dette

35%

SEPLAT

67%

Saint-Aubin Energie

NEWTON

MP EAST ASIA

MP QUEBEC

MP WEST CANADA

45%

40%

40%

50%

25%

20%

OML 4,38 et
41

OML 56

Bloc M2

13
licences
Gaspésie

12
licences
Alberta

Deep
Well Oil
& Gas

Nigéria

Myanmar

Canada

* dont produit de la cession des 10% de SEPLAT

2 FAITS MARQUANTS

MPI :

Repositionnement stratégique

devenir un acteur indépendant dans l'énergie et les matières premières

S1 2013

MP Nigeria devient MPI
Acteur indépendant prenant des positions dans des actifs ou des sociétés

AOUT 2013

Cession de 10% du capital de Seplat pour 98 M\$

SAINT-AUBIN ENERGIE

Création d'un véhicule commun d'investissement entre Maurel & Prom et MPI

développer en commun de nouveaux projets sortant du domaine traditionnel d'activité de chacun des deux groupes

AVRIL 2013

Investissement au Myanmar (bloc M2)

JUILLET 2013

Partenariat entre Saint-Aubin Energie et Pétrolia en Gaspésie (Canada)

JUILLET 2013

Prise de participation dans des blocs en Alberta (Canada) et entrée au capital de Deep Well Oil & Gas

SEPLAT:

Croissance externe et organique

permettre à SEPLAT d'accéder aux marchés de capitaux

S1 2013

Augmentation de la production
Mise en production du champ Okporhuru

JUIN 2013

Acquisition par Newton, filiale à 100% de SEPLAT, d'une participation de 40% dans l'OML 56

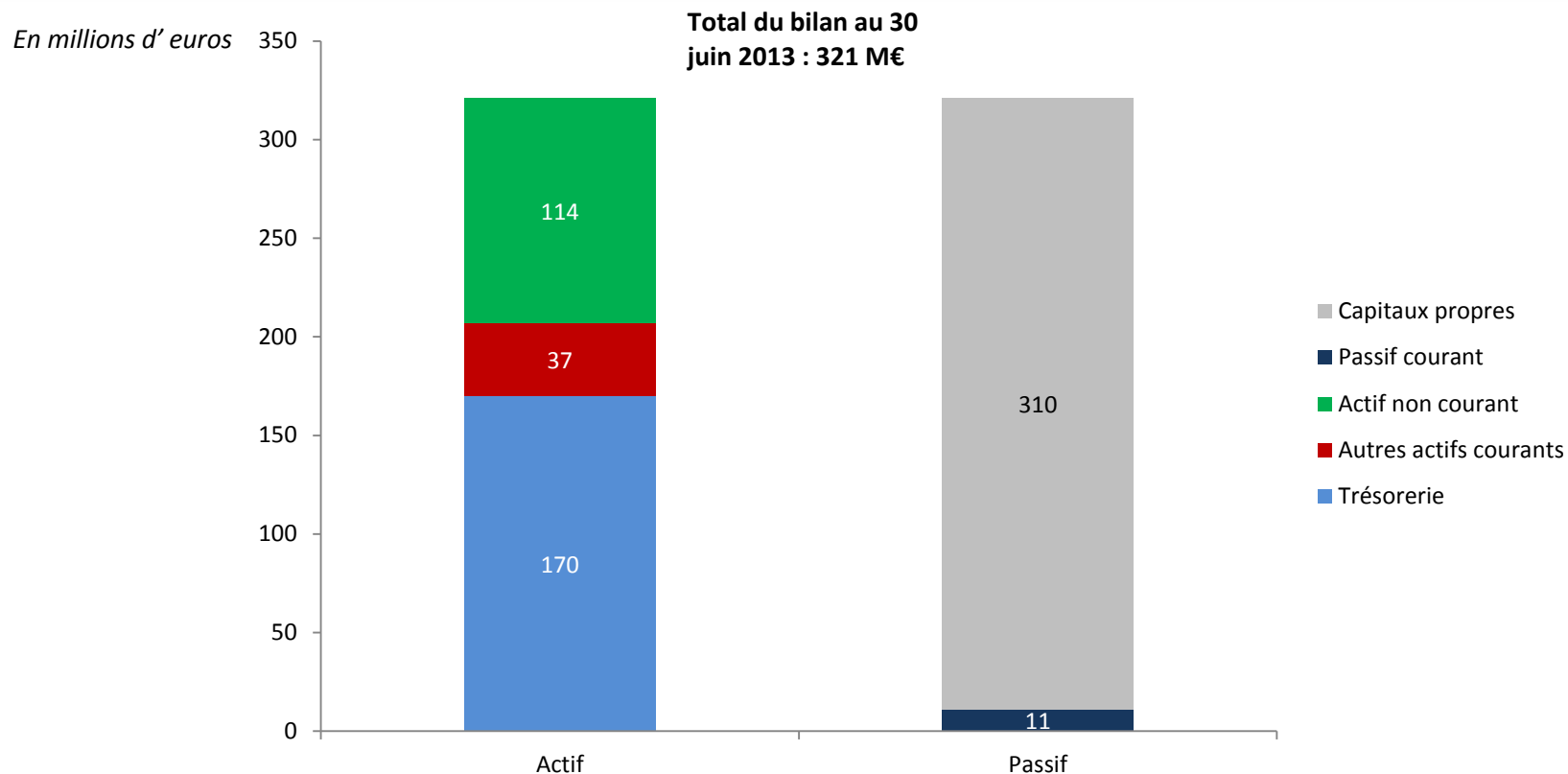
3 INFORMATIONS FINANCIERES

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2013	30/06/2012
Chiffre d'affaires	-	-
Résultat opérationnel	(1,3)	(1,1)
Résultat financier	1,8	2,0
Résultat avant impôt	0,5	0,9
Résultat net des sociétés intégrées	(1,2)	(3,1)
Total part résultat net MEE	21,2	16,3
Résultat net des activités conservées	20,0	13,1
Trésorerie de fin de période	170	183
Trésorerie au 30 août 2013	245	

Mode d'intégration des actifs par mise en équivalence à compter de l'exercice 2012

Résultat opérationnel : -1,3 M€ reflétant les coûts de fonctionnement de la Société

Résultat net : 20 M€ résultant de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence



La trésorerie est de 170 M€ au 30 juin 2013 après avance en compte courant de 19 M\$ au profit de MP East Asia.

Au 30 août 2013, elle s'élève à 245 M€ à la suite de la cession des 10% de SEPLAT.

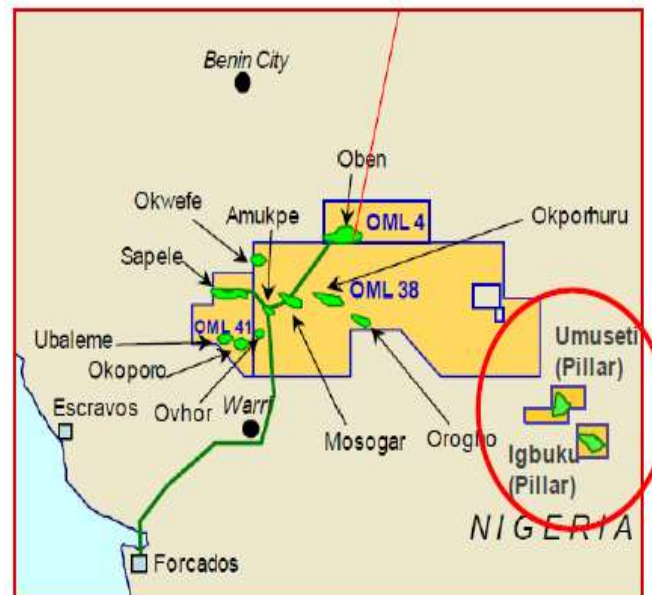
4 PORTEFEUILLE D'ACTIFS

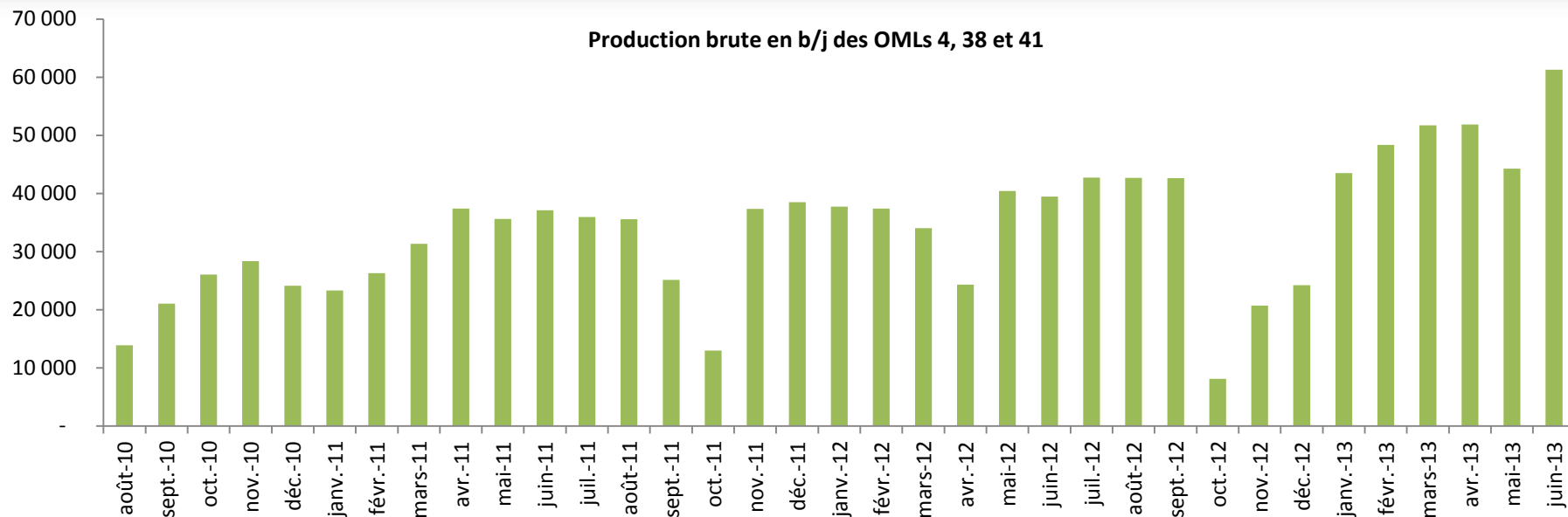
SEPLAT détient 45 % des OML 4, 38 et 41

- la superficie totale des OML est d'environ 2.650 km²
- les principaux champs producteurs sont Oben, Ovhor, Sapele et Okporhuru
- au 1^{er} semestre 2013 la production journalière reconnue par SPDC a été de 45 830 b/j (+56%)

Acquisition de 40 % de l'OML 56 via Newton

- champ marginal d'Umuseti / Isbuku situé sur l'OML 56 dans le delta du Niger.
- 10 Mbbbls de réserves 2P après redevances reconnus par SEPLAT
- existence d'un important potentiel à gaz
- prix d'acquisition : 50 M\$ avec deux compléments de prix de 5M\$ chacun exigibles à des seuils différents de production





Production retenue sur OMLs 4, 38 et 41 : +56% par rapport au S1 2012

→ connexion en mai du champ d'Okporhuru

Ventes d'huile: 354 M\$

→ 3 025 217 barils d'huile vendus à un prix moyen de 109 \$/b

Ventes de gaz : 6 M\$

Enlèvements effectués sur le 1er semestre inférieurs à la production reconnue à SEPLAT

→ stock de 506 162 barils

Augmentation
de la
production



Augmentation
du chiffre
d'affaires



Augmentation
du résultat
opérationnel

Marge opérationnelle : +9 points à 48% à fin juin 2013

→ meilleure absorption des coûts fixes d'exploitation et diminution des dotations aux amortissements des installations de production

Résultat opérationnel : 173 M\$ contre 110 M\$ l'an dernier

Résultat financier négatif : charges d'intérêts afférentes à l'endettement : ligne de crédit et prêt d'actionnaire accordé par MPI

Résultat net comptable : 63 M\$

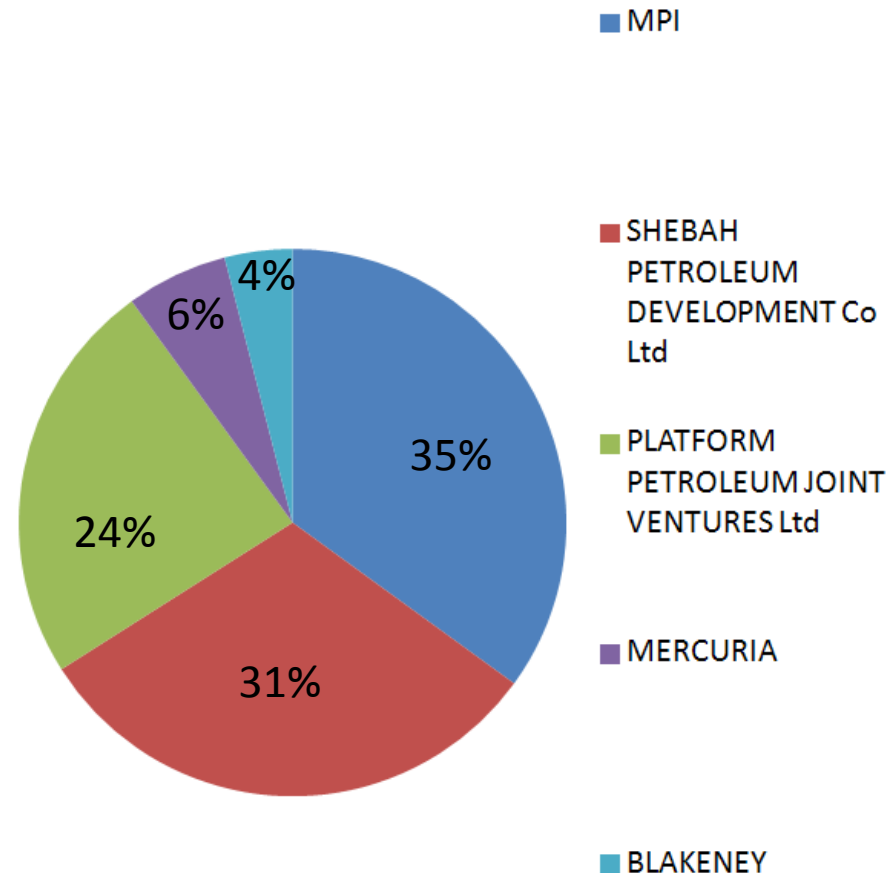
En milliers de dollars

SEPLAT

Actif courant	535 823
Actif non courant	541 863
Total Actif	1 077 686
Capitaux propres	291 207
Passifs	786 479
Total Passif	1 077 686
Chiffre d'affaires	360 117
Résultat opérationnel	173 151
Résultat financier	(10 500)
Résultat net	63 155

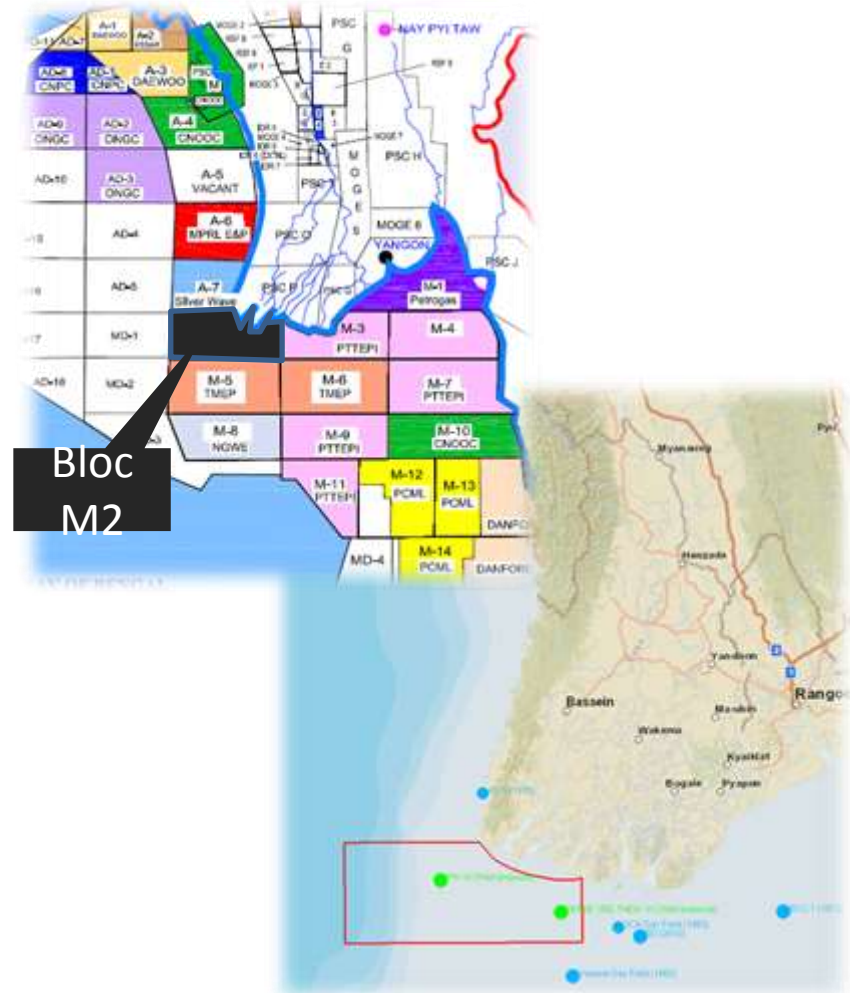
Répartition du capital de SEPLAT au 30/08/2013

- Cession de 10% de SEPLAT à Mercuria (6%) et au fonds d'investissement Blakeney (4%) pour 98 M\$.
- MPI détient désormais 35% de SEPLAT.
- L'objectif de MPI est de continuer à soutenir la croissance de SEPLAT tout en lui facilitant l'accès aux marchés de capitaux londonien et nigérian.



MP EAST ASIA détient 40 % du bloc M2

- MP East Asia est une filiale à 100% de Saint-Aubin Energie
- Surface de 9 652 km²
- Situé à l'ouest du Golfe de Martaban à proximité des blocs A7, M3 et M5 où du gaz a été mis en évidence
- Partenaires: Petrovietnam (opérateur) et Eden Group



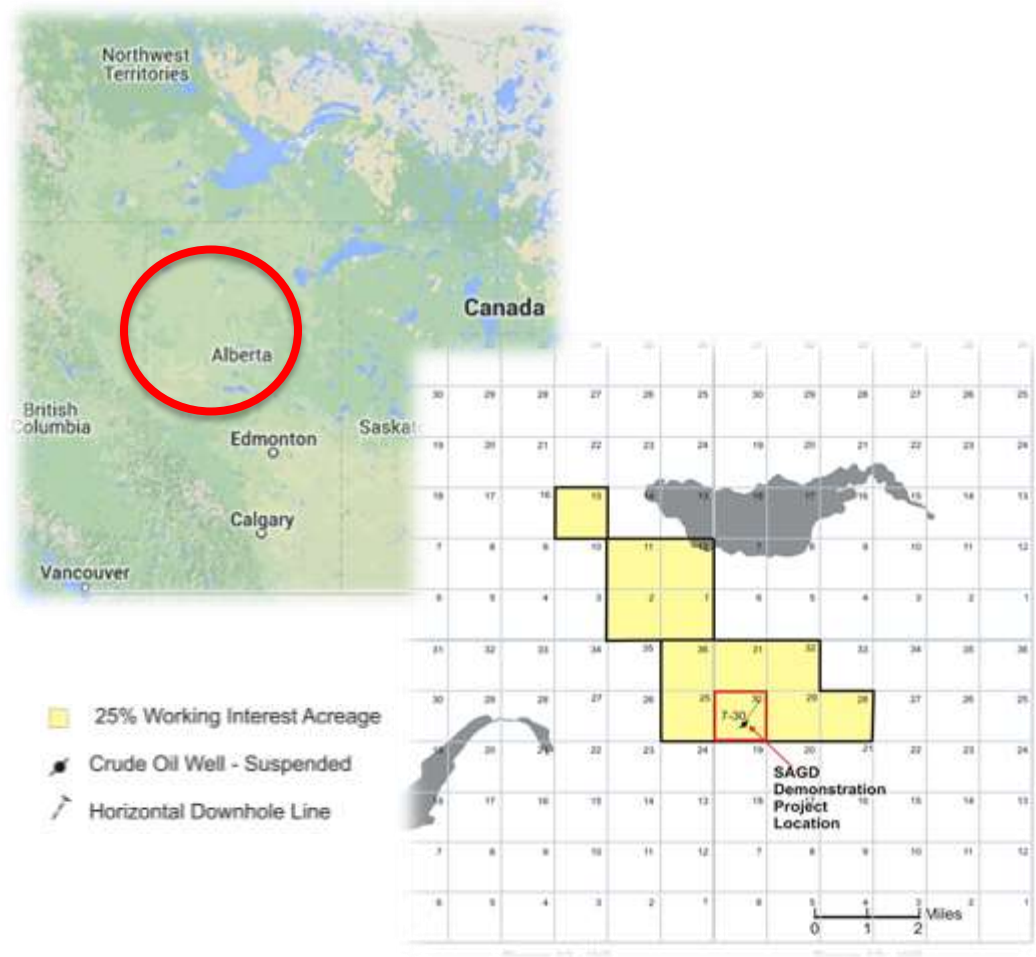
Partenariat entre Maurel & Prom, MPI et Pétrolia en Gaspésie-Canada

- Farm-in de Saint-Aubin Energie dans 13 permis de recherche en Gaspésie
- Surface : 1 892 km²
- Objectifs recherchés: réservoirs de nature non conventionnelle et dépôts classiques
- Collaboration possible sur d'autres territoires au Québec en plus des permis actuels
- Pétrolia est l'opérateur



Entrée au capital de Deep Well Oil & Gas et prise d'intérêts dans des blocs en Alberta-Canada

- MP WEST CANADA est filiale ç 100% de Saint-Aubin Energie
- Acquisition de 20% du capital de Deep Well Oil & Gas, société cotée à Toronto
- Farmin à hauteur de 50% des participations détenues par Deep Well Oil & Gas dans 12 blocs de la région de Peace River Oil Sands en Alberta
- Option portant sur 56 blocs où Deep Well Oil & Gas est opérateur
- Mise en place du pilote opéré par Andora fin 2013 (forage et procédé d'injection de vapeur et de drainage gravitationnel assisté)
- Première production possible début 2014.



5 POSITIONNEMENT ET STRATEGIE

