



A world of opportunities

Assemblée générale mixte

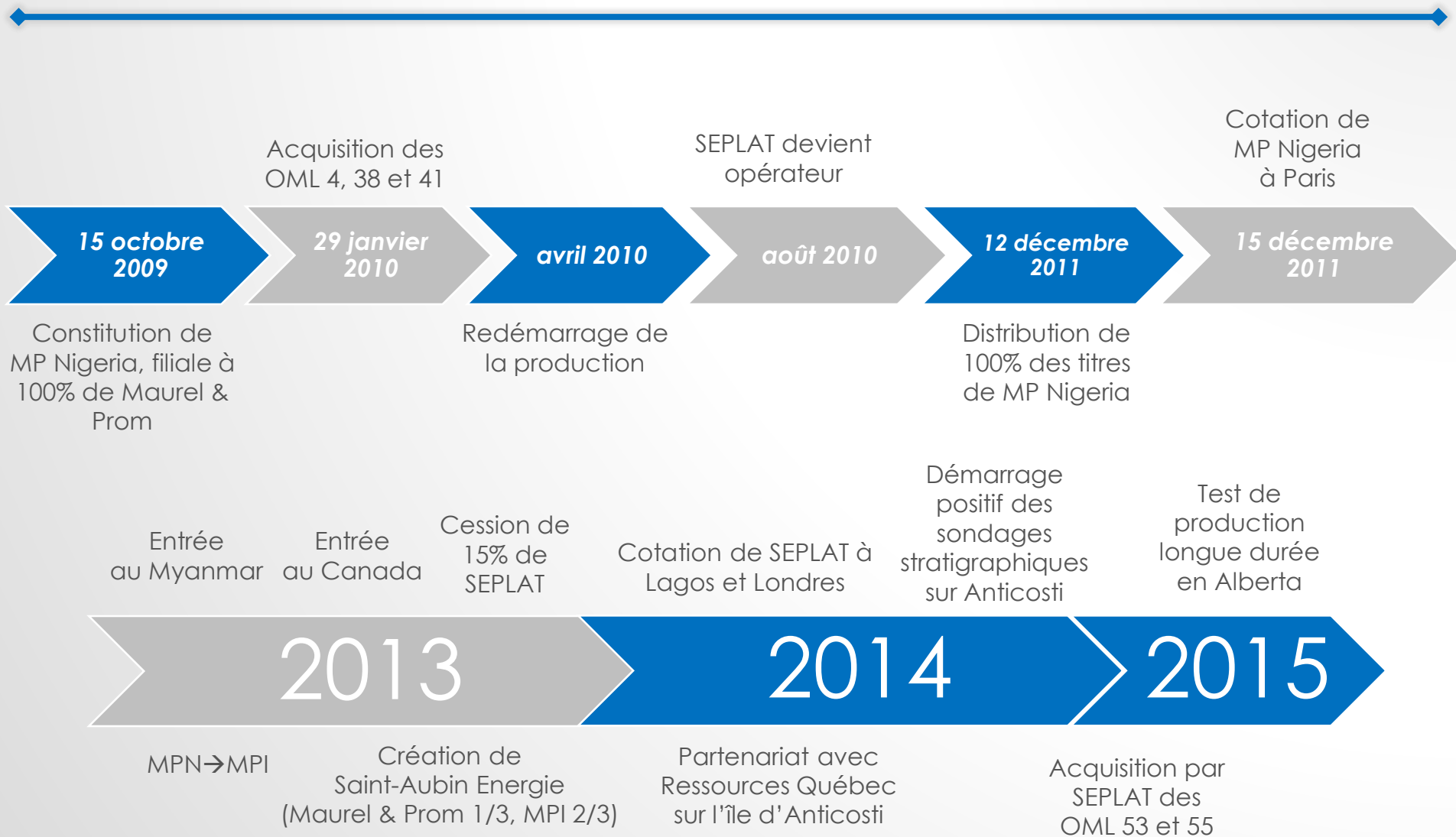
22 mai 2015

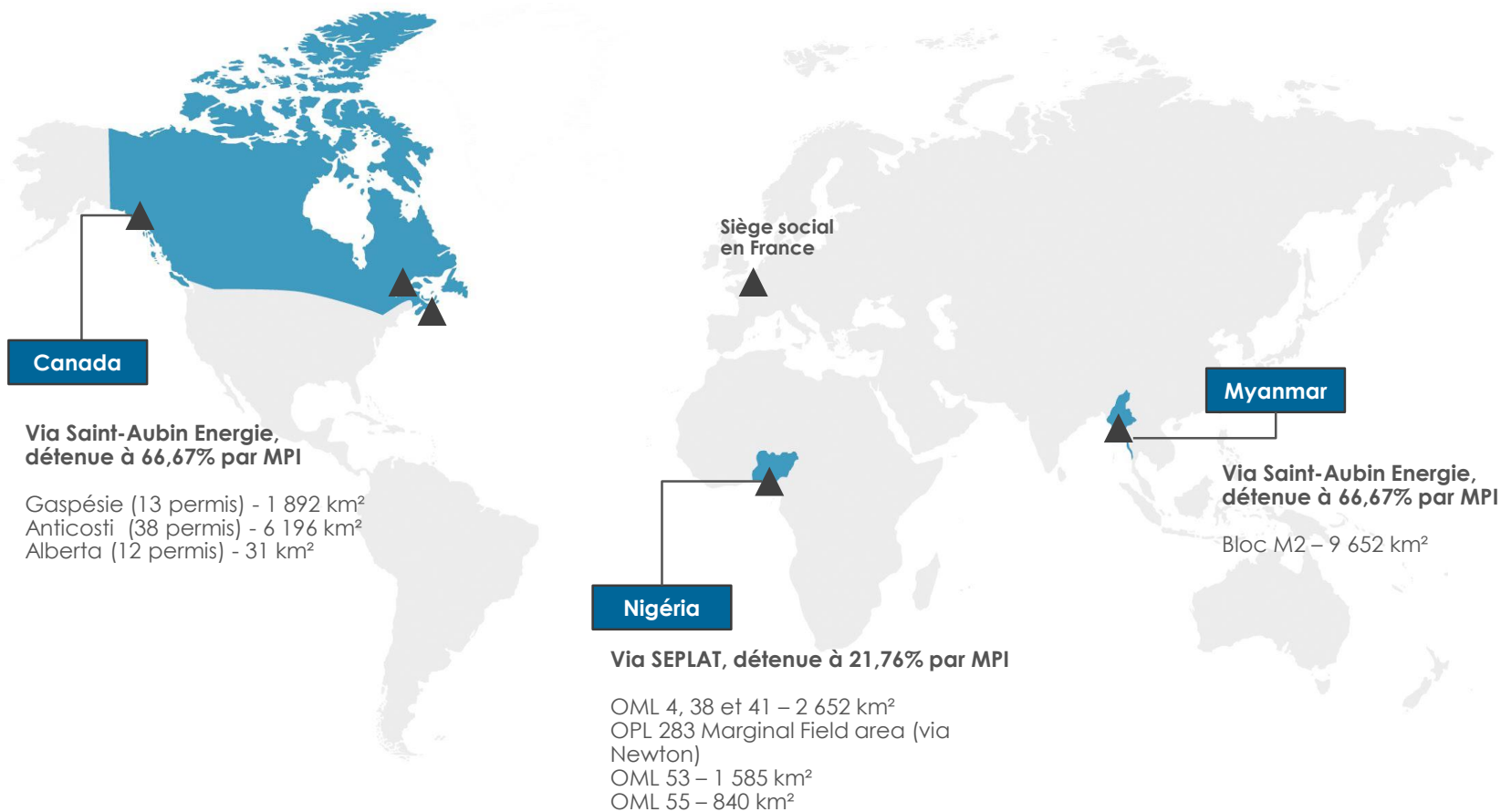


A world of opportunities

PROFIL

- HISTORIQUE
- PRESENCE GEOGRAPHIQUE
- ORGANISATION







A world of opportunities

FINANCE

- ACTIVITE
- RESULTATS
- TRESORERIE
- DIVIDENDE

SEPLAT (21,76 %)

Nigéria

- Production 2014 en part SEPLAT : 30 823 boepd
- Réserves P1+P2 au 31/12/2014 : 281 mboe, + 24 %
- Double cotation de SEPLAT à Lagos et à Londres
- Restructuration de la dette de SEPLAT, 1 milliard de dollars négociés avec des banques locales et internationales

SAINT-AUBIN ENERGIE (66,67 %)

Canada - Québec : démarrage de la campagne des puits stratigraphiques

Canada - Alberta : mise en test de production longue durée du pilote SAGD

Myanmar : préparation du forage du deuxième puits d'exploration

Comptes consolidés de MPI au 31/12/2014

=

Frais de structure

siège, cotation, administration

+

Intérêts perçus

produits de placement de la trésorerie

-

Impôts payables en France

dus à la variation favorable de la parité EUR/USD

+

Résultat non récurrent

profit de dilution lors de l'introduction en bourse de SEPLAT

+

Résultat des sociétés mises en équivalence

21,76 % du résultat net de SEPLAT

66,67 % du résultat net de Saint-Aubin Energie

MPI : COMPTES CONSOLIDES 2014

En M€	2014	2013	2012	2011
Résultat opérationnel	(4)	29	(2)	(2)
Résultat financier	1	4	5	10
Impôts	(12)	(2)	(0)	(3)
Sociétés mises en équivalence	35	165	48	12
Effet de la dilution	29	-	-	-
Résultat net	50	196	51	18
Trésorerie de fin de période	251	226	106	178
Dette	-	-	-	-
Dividendes proposés au titre de l'exercice (€ par action)	0,30*	0,24	0,08	-

* soumis au vote des actionnaires

SEPLAT : ETATS FINANCIERS 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%



A world of opportunities

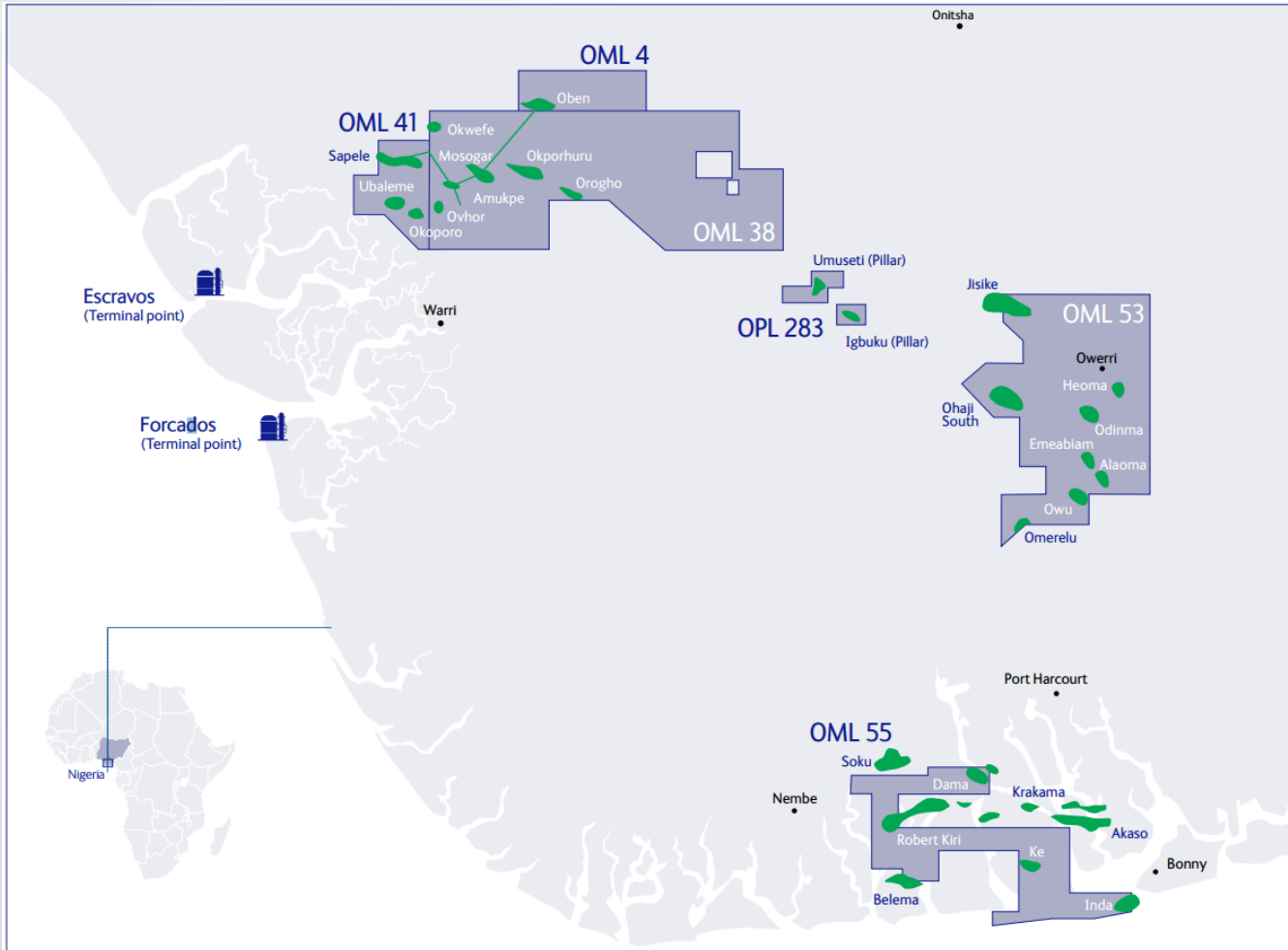
PERSPECTIVES 2015

- ACTIFS
- PERSPECTIVES

RAPPEL DES RELATIONS ENTRE MPI (ex MP NIGERIA – MPN) ET SEPLAT

- 2009 : MPN et deux partenaires nigériens forment SEPLAT
MPN détient alors 45 % de SEPLAT
Octroi d'un prêt actionnaire 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
Restructuration de la dette 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

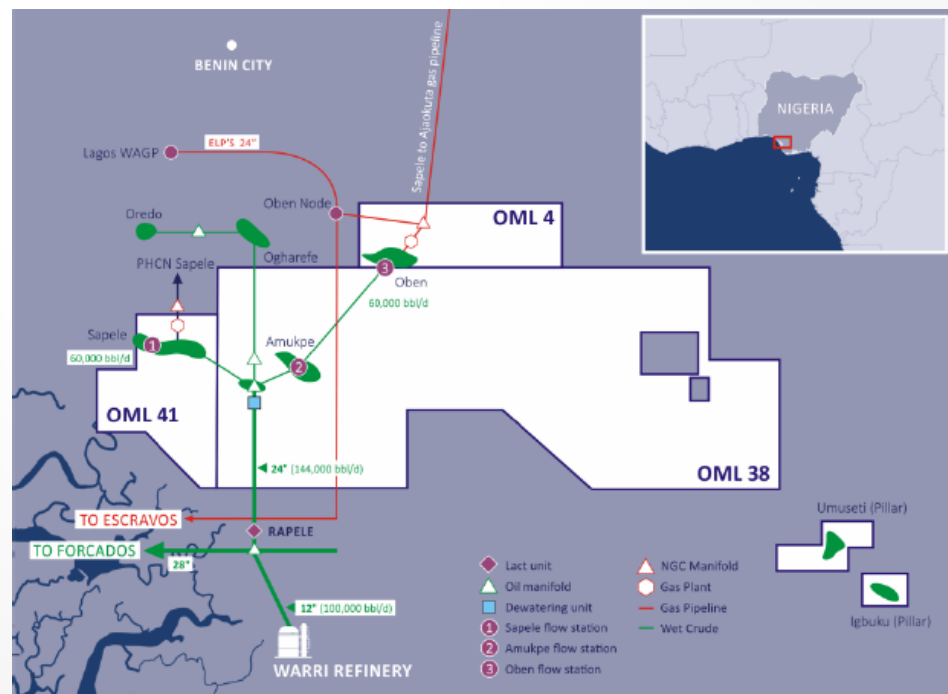
PRODUCTION

OML 4, 38 et 41 : investissements 2014

- Production moyenne en 2014 : 30 823 boepd
- 75 jours d'arrêt d'évacuation de l'huile
- Forages de 12 puits de production, 4 puits d'appréciation, 1 puits injecteur d'eau et 1 puits producteur d'eau
- Reprise de puits sur le champ d'Oporhuru
- Travaux de réutilisation du gaz du champ d'Ovhor
- Mise en production du champ d'Orogbo
- Mise en place d'une nouvelle voie d'évacuation vers la raffinerie de Warri (288 811 barils évacués en 2014)

Perspectives 2015

- Production moyenne attendue en 2015 : entre 32 000 et 35 000 boepd
- Augmentation des capacités de stockage
- Intégration des nouveaux actifs



POTENTIEL GAZIER

Prix de vente local : de 2 \$/kscf à 2,50 \$/kscf

Prix de vente commercial : 3 \$/kscf

Oben

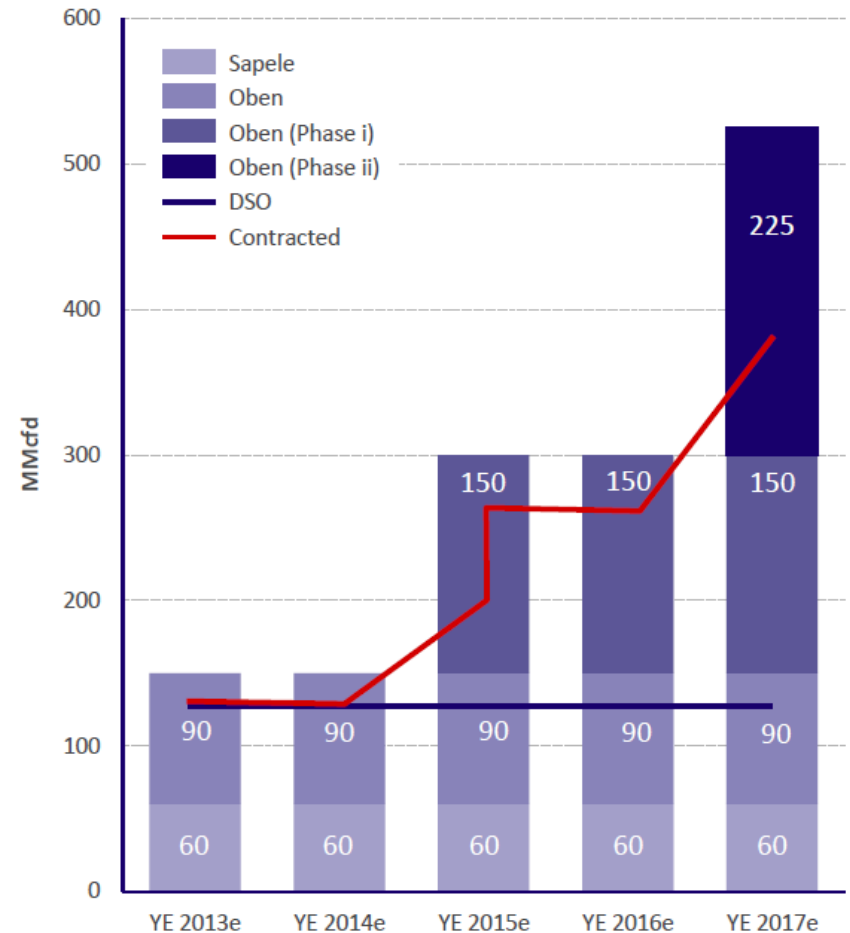
- Augmentation de la capacité de traitement et de transport du gaz : capacité additionnelle de +150 mscfd

Amukpe

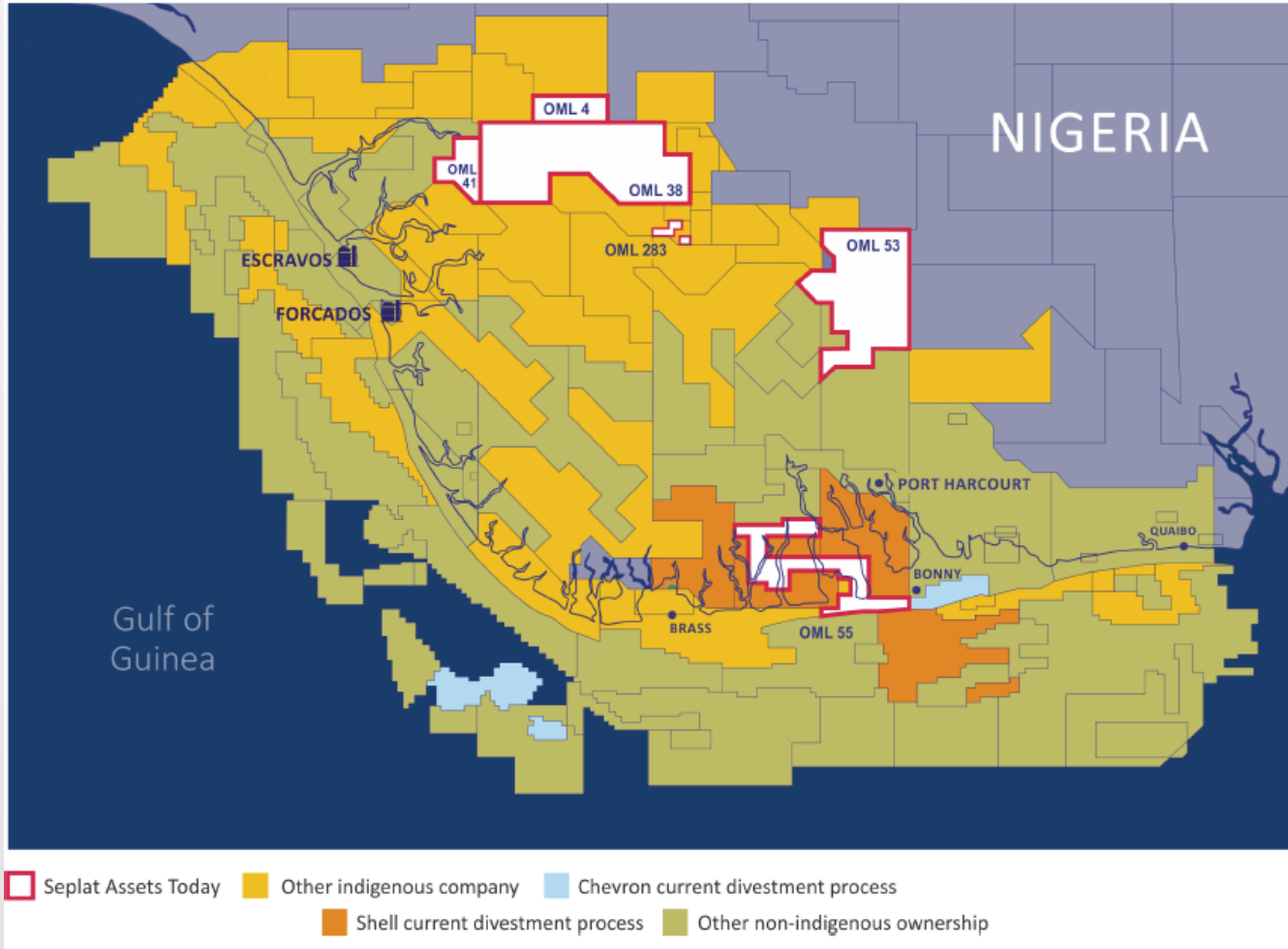
- Arrêt du torchage
- Réinjection du gaz sur le champ d'Ovhor

Perspectives 2015 : doubler les capacités de traitement du gaz à 300 mscfd

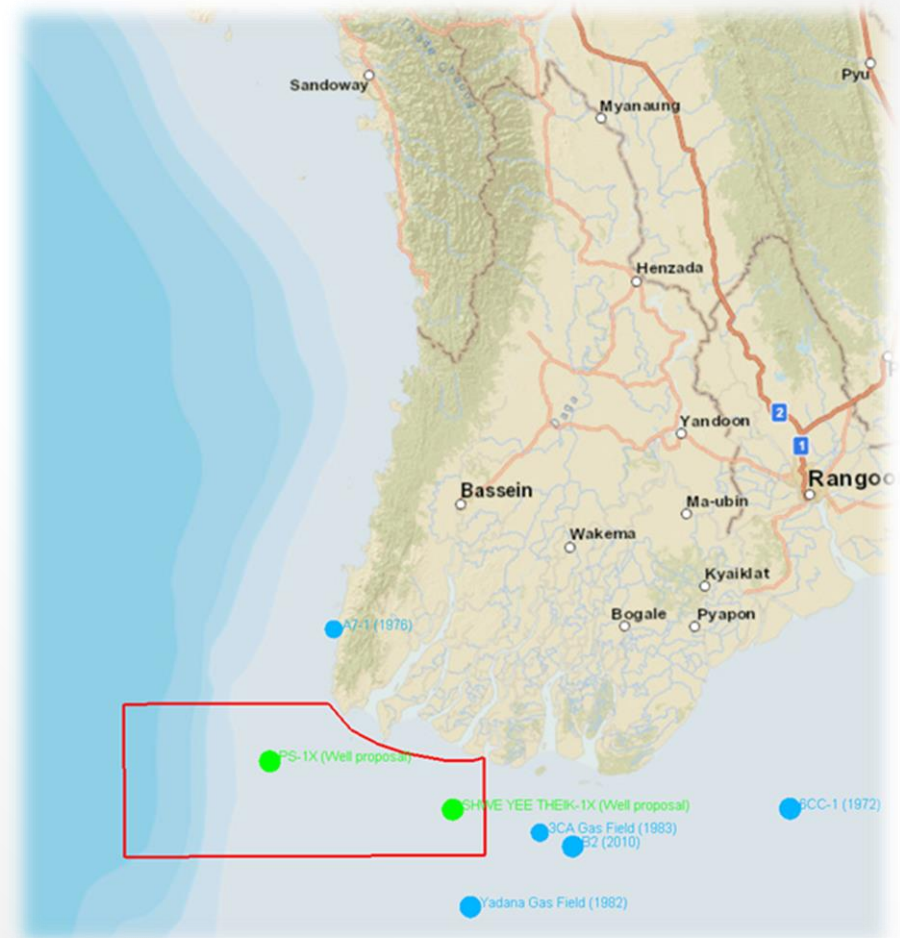
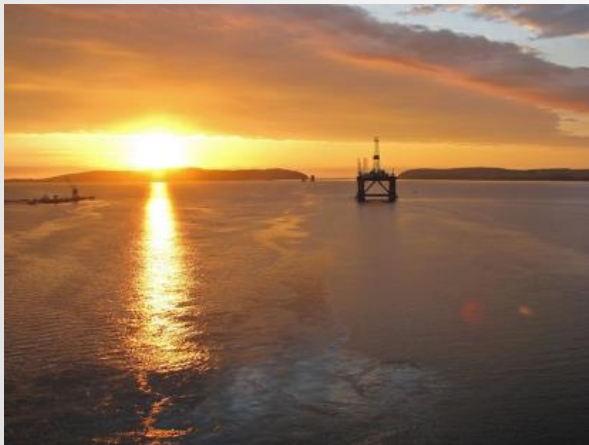
Capacités de traitement et volumes de gaz contractés



OPPORTUNITES D'ACQUISITION



- ❑ MP East Asia détient 40 % du bloc M2
- ❑ 2 puits d'exploration forés depuis 2013
 - ✓ Mise en évidence de gaz
 - ✓ Analyses en cours sur le deuxième puits
- ❑ Surface : 9 652 km²
- ❑ 2015 : mise en évidence de nouveaux prospects et localisation des prochains forages
- ❑ Obligations 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
- ❑ 8 sondages stratigraphiques en 2015
- ❑ 3 puits d'exploration et fracking en 2016

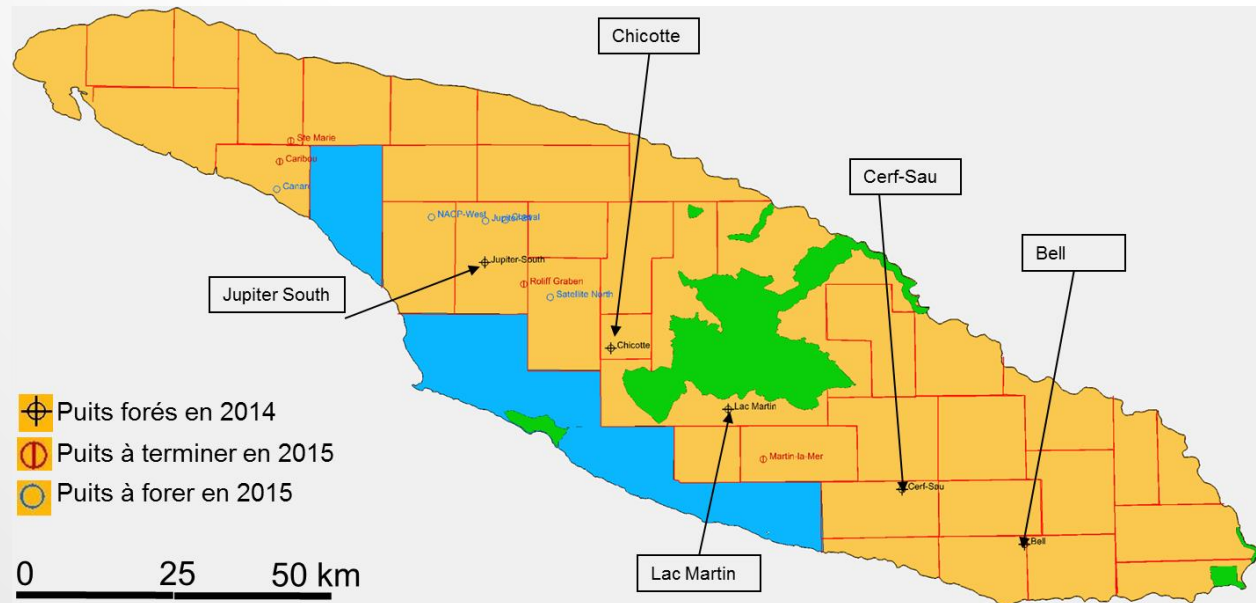
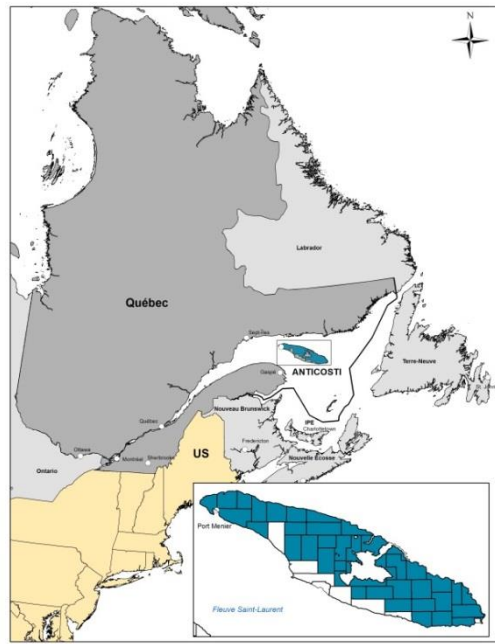


Table S-1

Estimation du volume total de pétrole initialement en place ¹
Shales de Macasty, Île d'Anticosti, Québec - 30 avril 2015

Hydrocarbures Anticosti L.P.	Intérêts Bruts de la compagnie			Intérêts Nets de la compagnie		
	Estimation basse (P-90) ³ Milliards de bpe ⁶	Meilleure estimation (P-50) ⁴ Milliards de bpe ⁶	Estimation Haute (P-10) ⁵ Milliards de bpe ⁶	Estimation basse (P-90) ³ Milliards de bpe ⁶	Meilleure estimation (P-50) ⁴ Milliards de bpe ⁶	Estimation Haute (P-10) ⁵ Milliards de bpe ⁶
Pétrole initialement en place ² Non-découvert	20,900	30,700	45,200	20,900	30,700	45,200

1. Le volume total de pétrole initialement en place est la quantité de pétrole que l'on estime exister originalement et naturellement dans les shales. Il inclut la quantité de pétrole qui est estimée, à une date donnée, qui est contenu dans une accumulation connue, avant toute production, plus les estimations des quantités dans des accumulations qui restent à découvrir.

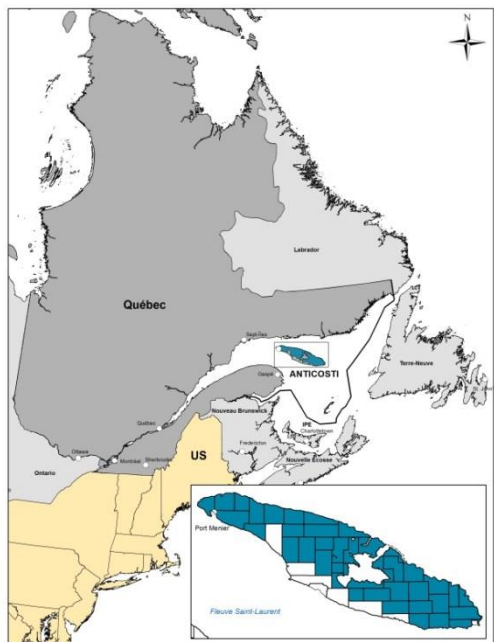
2. Le pétrole initialement en place non-découvert (équivalent aux ressources non-découvertes) est la quantité de pétrole qui est estimée, à une date donnée, dans une accumulation qui reste à découvrir. La partie récupérable du pétrole initialement en place non-découvert est définie comme une ressource prospective, le reste demeurant non récupérable. Les ressources non-découvertes comportent des risques. Il n'y a pas de certitude qu'une portion de ces ressources soit découverte. Un projet de récupération du volume de pétrole initialement en place non-découvert ne peut être défini actuellement. Il n'existe pas de certitude qu'il sera commercialement viable de produire une portion de ces ressources.

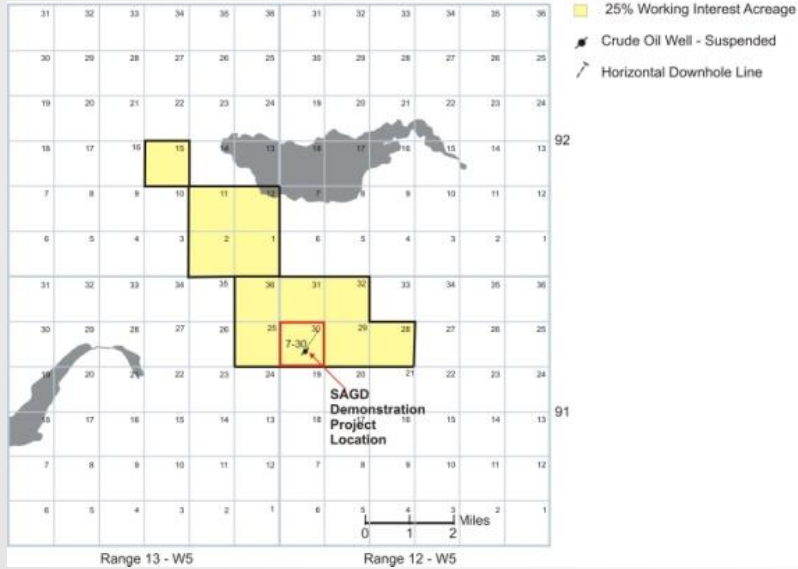
3. La probabilité que le volume actuellement en place soit plus grand ou égal à celui estimé est de 90 %.

4. La probabilité que le volume actuellement en place soit plus grand ou égal à celui estimé est de 50 %.

5. La probabilité que le volume actuellement en place soit plus grand ou égal à celui estimé est de 10 %.

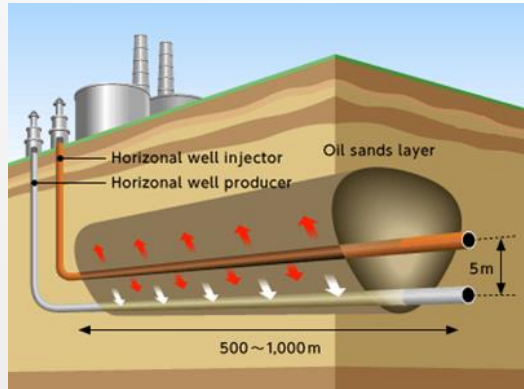
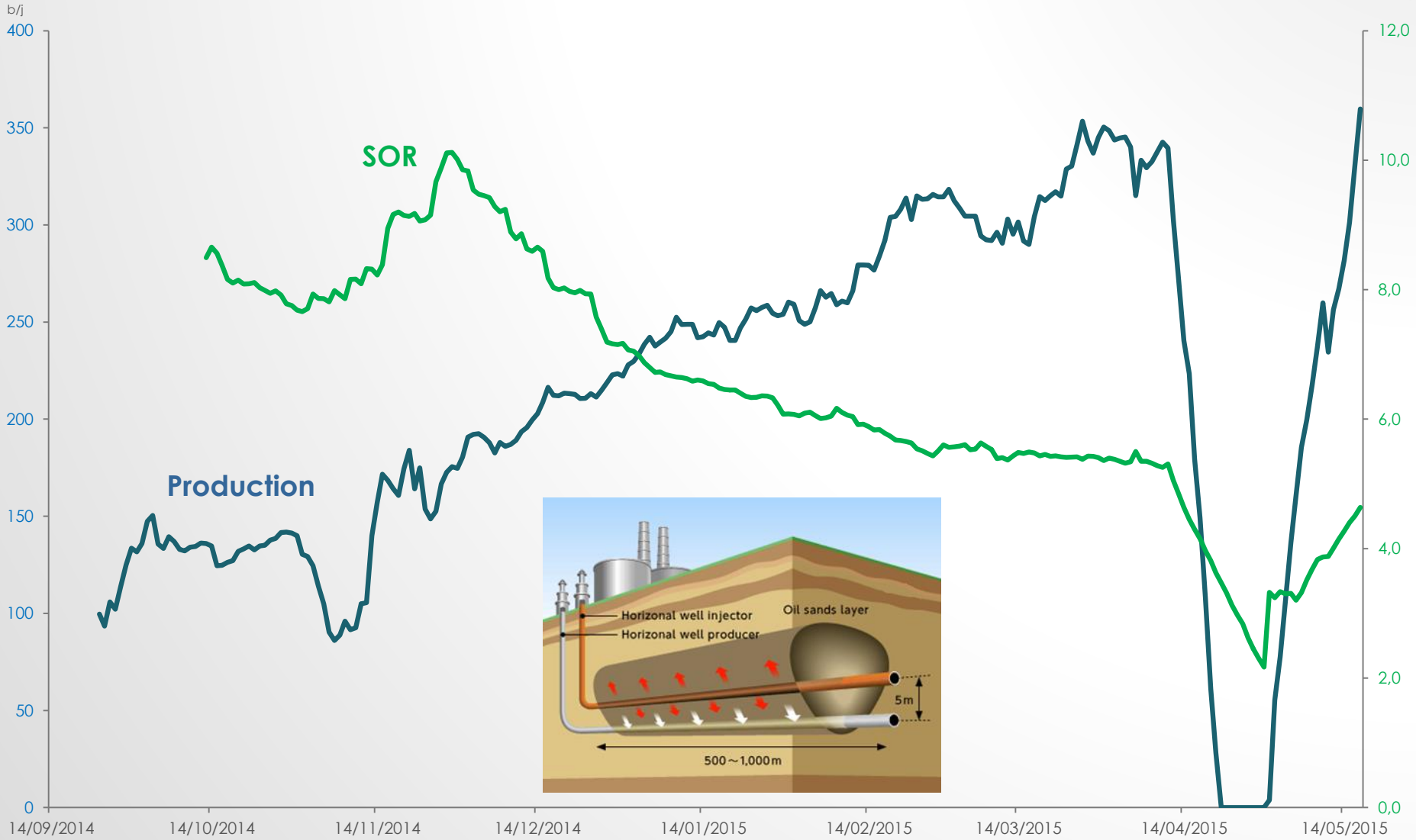
6. bpe – Barils de pétrole-équivalent. L'utilisation de l'unité pétrole-équivalent traduit l'incertitude qui existe quant au type d'hydrocarbures que l'on rencontrera sur l'ensemble des propriétés.

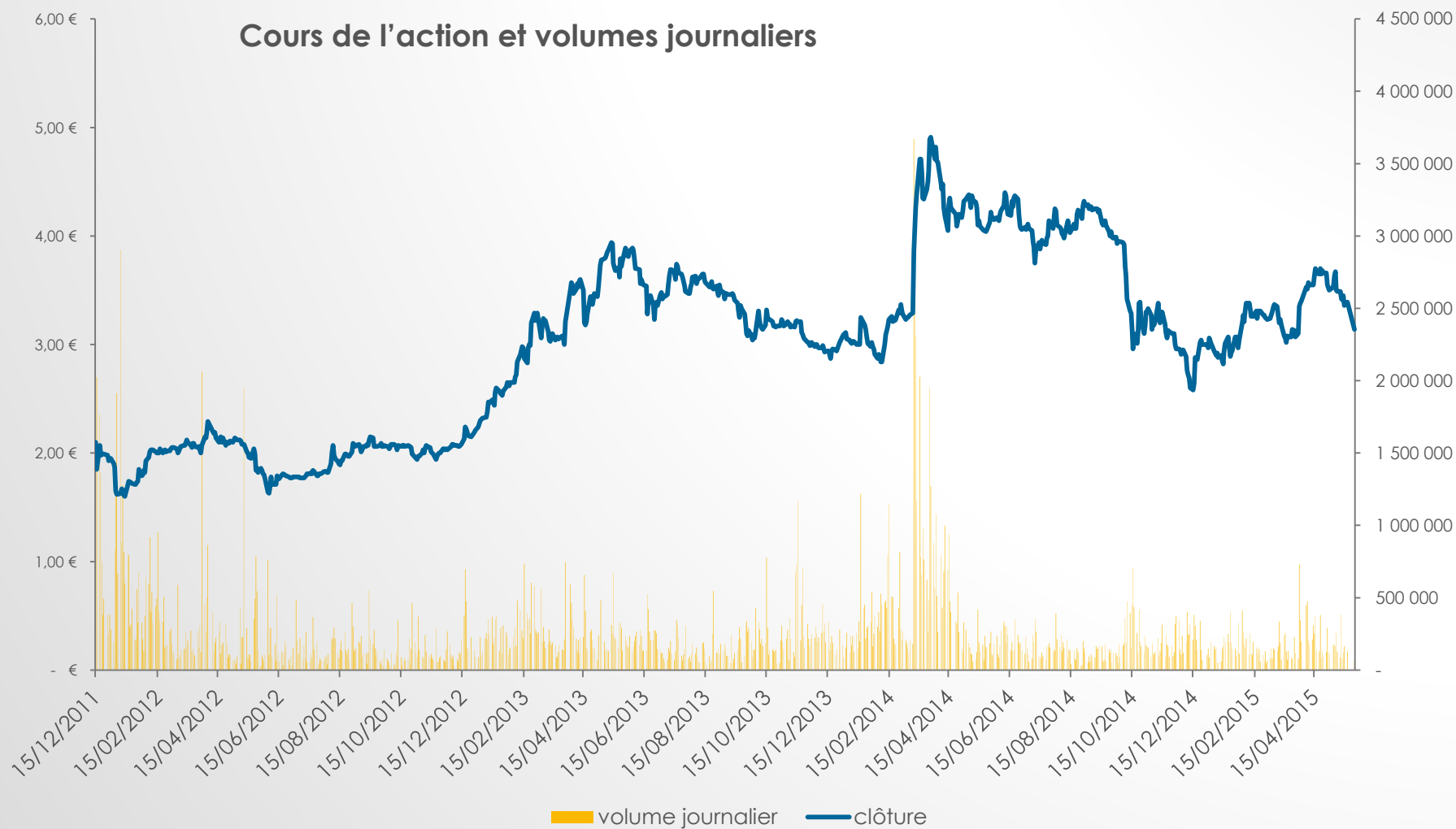




Ressources contingentes en part SAE : 70 mbbls









CONTACT

51 rue d'Anjou
75008 Paris
FRANCE

+33 (0)1 53 83 55 44

www.mpienergy.com

ir@mpienergy.com

