

Maurel & Prom conclut avec succès son refinancement

- **Refinancement de l'ensemble de sa dette à des conditions favorables conduisant au renforcement de la structure financière du Groupe**
- **Soutien réaffirmé de l'actionnaire majoritaire, Pertamina International EP (PIEP), à la stratégie de croissance de Maurel & Prom**
- **Flexibilité financière accrue dans la perspective de potentiels développements en Afrique et en Amérique latine**

Le Groupe Maurel & Prom (Euronext Paris : MAU, ISIN FR0000051070) annonce ce jour une avancée importante dans la nouvelle phase de son développement, grâce au refinancement de l'ensemble de sa dette à des conditions favorables et au rééchelonnement des remboursements sur une période de sept ans, dont deux ans de période de grâce.

Cette opération de refinancement s'articule autour des éléments suivants :

- **Prêt Bancaire** : signature d'un prêt à terme pour un montant de 600 M\$ auprès d'un groupe de neuf banques internationales ;
- **Prêt Actionnaire** : mise en place d'un prêt actionnaire avec PIEP, d'un montant initial de 100 M\$, avec une seconde tranche de 100 M\$ tirable à la discrétion de Maurel & Prom ;
- **Le remboursement d'environ 760 M\$ de dette existante** :
 - clôture de l'emprunt Revolving Credit Facility (RCF) en cours d'amortissement, soit 325 M\$, permettant également le déblocage 75 M\$ de liquidités jusque-là immobilisées en garantie ;
 - remboursement du prêt actionnaire mis à disposition par PIEP selon les termes et conditions initiés lors de l'Offre Publique d'Achat pour 189 M€ (environ 222 M\$) ;
 - rachat des ORNANES 2019 et des ORNANES 2021 détenues par PIEP pour un montant total de 180 M€ (environ 212 M\$), suivi de leur annulation.

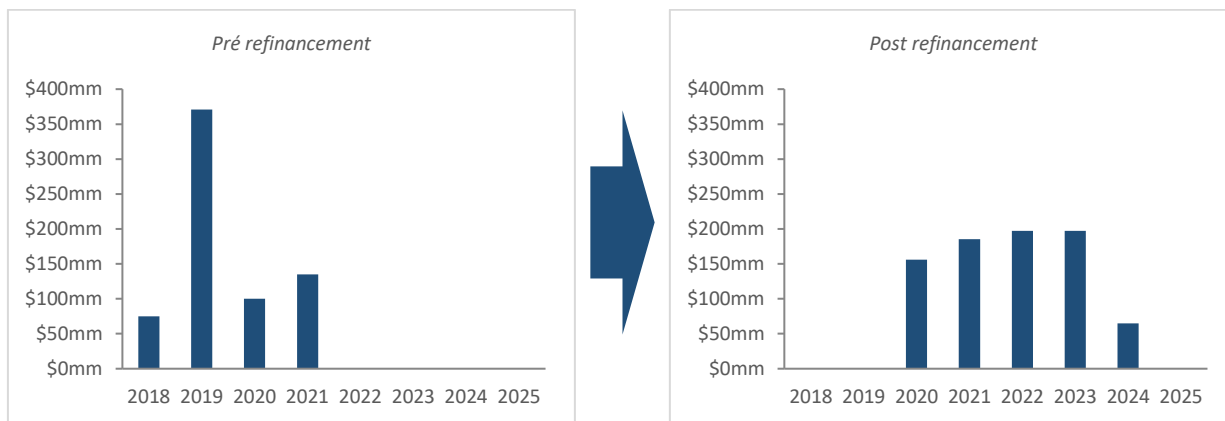
Renforcement de la structure financière du Groupe

Les termes des nouvelles facilités sont les suivants :

	Prêt Bancaire	Prêt Actionnaire
Montant	600 M\$	100 M\$ + 100 M\$
Taux d'emprunt	Libor + 1,5%	Libor + 1,6%
Remboursements	16 échéances trimestrielles	17 échéances trimestrielles
Premier amortissement	Mars 2020	Décembre 2020
Maturité	Décembre 2023	Décembre 2024

Les banques participant au Prêt Bancaire sont : Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Natixis, PT Bank Mandiri, Sumitomo Mitsui Banking, Crédit Agricole, DBS, ING, HSBC, PT Bank Negara Indonesia.

Suite au refinancement, le profil de remboursement de la dette a changé comme suit :



La procédure de remboursement anticipé des ORNANES 2019 et 2021 non détenues par PIEP interviendra lors du premier trimestre 2018, selon les conditions définies dans leur contrat d'émission, et fera l'objet d'un communiqué ultérieur.

Flexibilité financière accrue dans une perspective de développement

Cette opération offre à Maurel & Prom des conditions d'endettement favorables, grâce notamment au soutien de son actionnaire majoritaire PIEP, et permet au groupe de renforcer sa structure financière.

A la suite de ce refinancement, le Groupe dispose d'environ 240 M\$ de trésorerie et équivalents de trésorerie, et bénéficie d'une période de grâce sans échéance significative pour une période de deux ans. Le refinancement en US Dollars permet en outre au Groupe de réduire significativement son exposition aux variations de taux de change en alignant la devise de son endettement sur celle de ses revenus.

Michel Hochard, Directeur Général de Maurel & Prom déclare : « *Le refinancement global de la dette du Groupe marque une étape importante dans notre stratégie de développement. Dotés d'une structure financière renforcée, nous pouvons désormais concrètement envisager de nouvelles opportunités d'investissements et de croissance, à la fois organiques et externes, en Afrique ainsi qu'en Amérique latine, régions dans lesquelles l'ancrage historique du groupe constitue un atout essentiel en termes d'expérience opérationnelle et de maîtrise des risques. Nous sommes satisfaits des conditions de refinancement qui illustrent la pertinence de notre stratégie ainsi que la confiance de notre actionnaire de référence dans la capacité de Maurel & Prom à s'établir dans la durée comme sa plateforme de développement international* ».

Plus d'informations : www.maureletprom.fr

Contacts

MAUREL & PROM

Relations presse, actionnaires et investisseurs

Tél : 01 53 83 16 45

ir@maureletprom.fr

NewCap

Communication financière et relations investisseurs

Julie Coulot / Louis-Victor Delouvrier

Tél : 01 44 71 98 53

maureletprom@newcap.eu

Relation Media

Nicolas Merigeau

Tél : 01 44 71 94 98

maureletprom@newcap.eu

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
CAC All-Share – CAC Oil & Gas – Next 150 - Eligible PEA-PME and SRD
Isin **FR0000051070** / Bloomberg **MAU.FP** / Reuters **MAUP.PA**