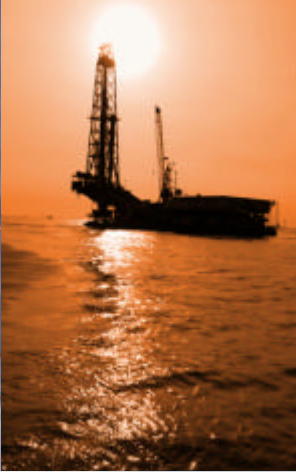
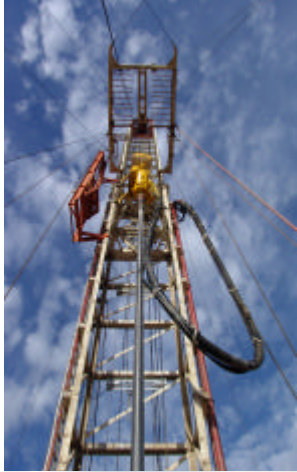




MAUREL  PROM



Présentation de la transaction  
*Cession d'actifs en production  
au Congo à ENI*



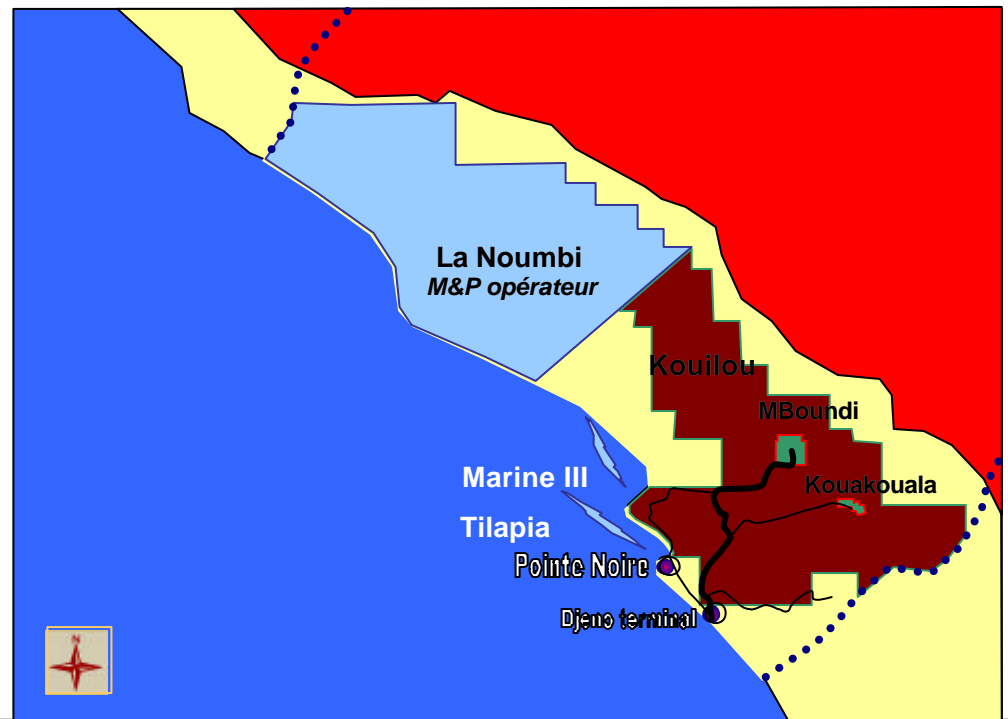
**Vendredi 23 février 2007**

## Actifs concernés par la vente

- Cession de l'intégralité de la participation de Maurel & Prom dans les champs d'exploitation de M'Boundi et de Kouakouala.
- Réduction de la part de Maurel & Prom dans le permis d'exploration de Kouilou de 65 à 15%.
- ENI devient opérateur de Kouilou.

■ Permis d'exploration de Kouilou en partie cédé à l'ENI (opérateur)  
Intérêt sur part M&P ramené de 65 à 15%

■ Permis d'exploitation cédés à l'ENI  
66,7% de Kouakouala  
48,6% de M'Boundi



## Modalités de la transaction: règlement

### Paiement en numéraire

- 1,434 milliard de dollars, soit 1,094 milliard d'euros
  - + intérêts jusqu'à la date de closing
  
- Nombre d'actions Maurel & Prom :
  - 120 128 087
  
- Hypothèse de taux de change : 1,31 \$ pour 1 €
  
- Valorisation par action : 9,11 €

### **Date d'effet et termes**

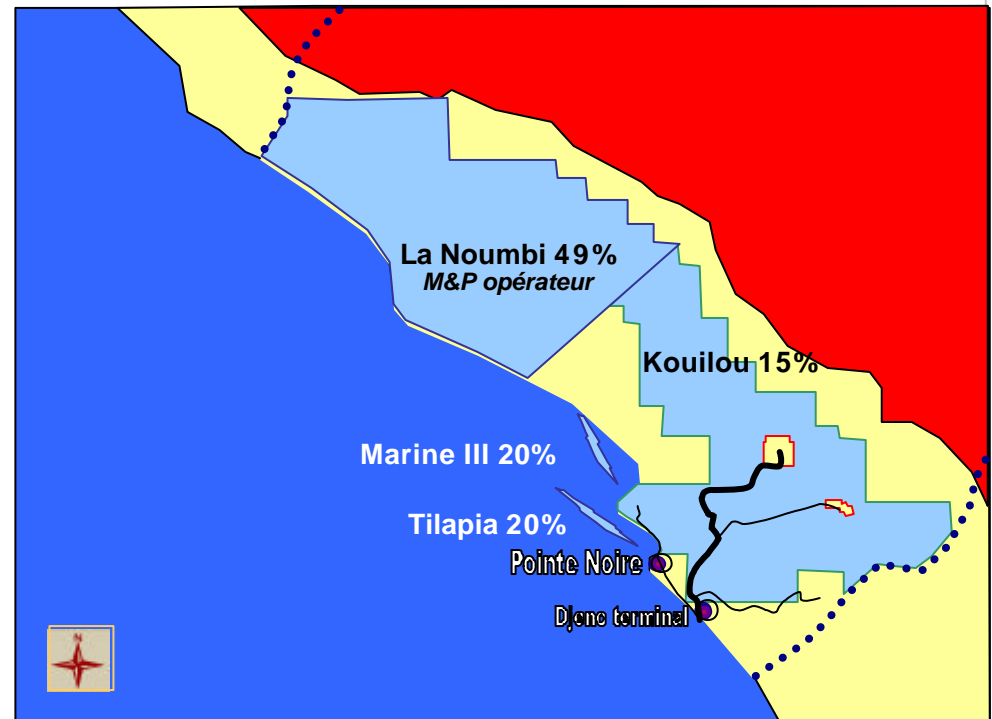
- Date d'effet de la cession : 1<sup>er</sup> janvier 2007
- Closing estimé au 31 mai 2007 (après accords des partenaires et du Gouvernement)
- Ajustement positif avec intérêts perçus à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2007

# Domaine minier de Maurel & Prom au Congo après la transaction

## 🚩 Permis restants à Maurel & Prom au Congo

- 20% Tilapia (exploitation)
- 20% Marine III (exploration)
- 15% Kouilou (exploration)
- 49% La Noumbi (exploration, Maurel & Prom opérateur)

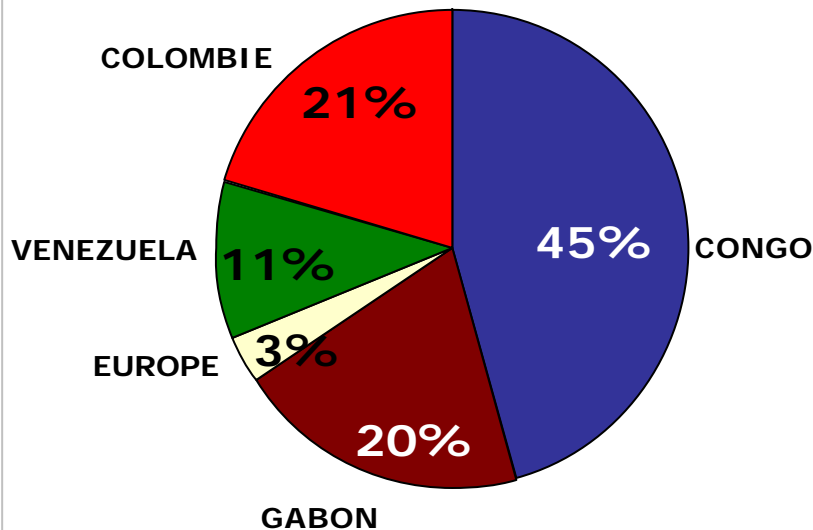
■ Permis restants à Maurel & Prom  
15% de Kouilou  
49% de La Noumbi (M&P opérateur)  
20% de Tilapia  
20% de Marine III



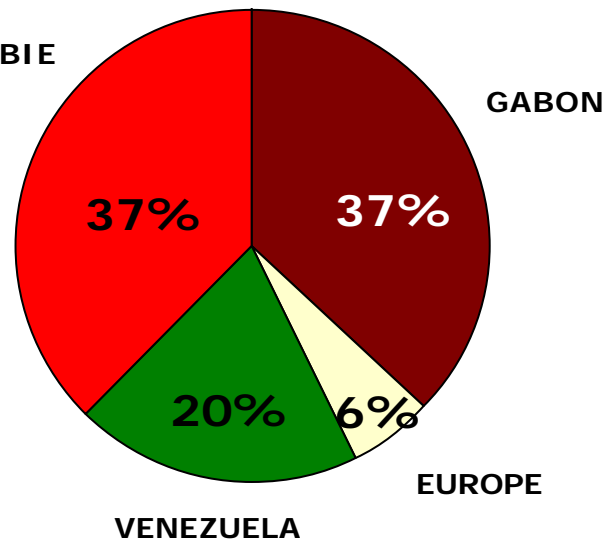
# Nouvelle répartition des réserves P1+P2

(base De Golyer and Mac Naughton au 1<sup>er</sup> janvier 2006)

## 🚩 Réserves en part Maurel & Prom, nettes de royalties, au 1<sup>er</sup> janvier 2006



*Avant transaction : 269,3 Mboe*



*Après transaction : 147,1 Mboe*

Cession de 45% des réserves

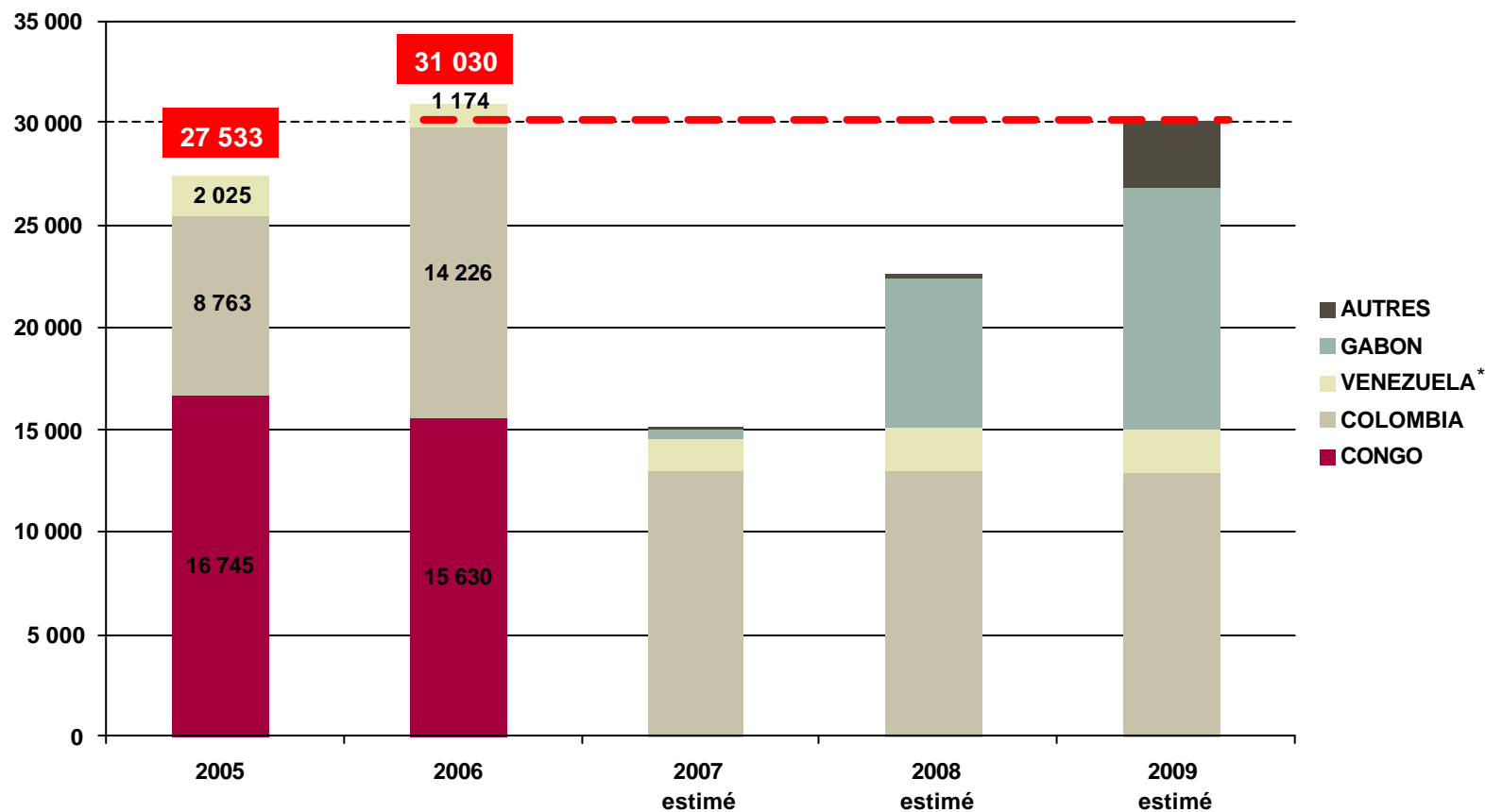
P1= 52,4 Mboe

P2= 69,8 Mboe

# Production prévisionnelle du Groupe Maurel & Prom

## Renouvellement prévu en 2009

### Production vendue en part Maurel & Prom (droit d'enlèvement) après fiscalité pétrolière (redevance et impôts en nature, en b/j)



\*Hypothèse: Venezuela réintégré en 2007

# Affectation du produit de cession à soumettre à l'Assemblée générale des actionnaires



## ▪ **RETOUR POUR L'ACTIONNAIRE**

- Dividende
- Rachat d'actions

## ▪ **REMBOURSEMENT DE LA DETTE**

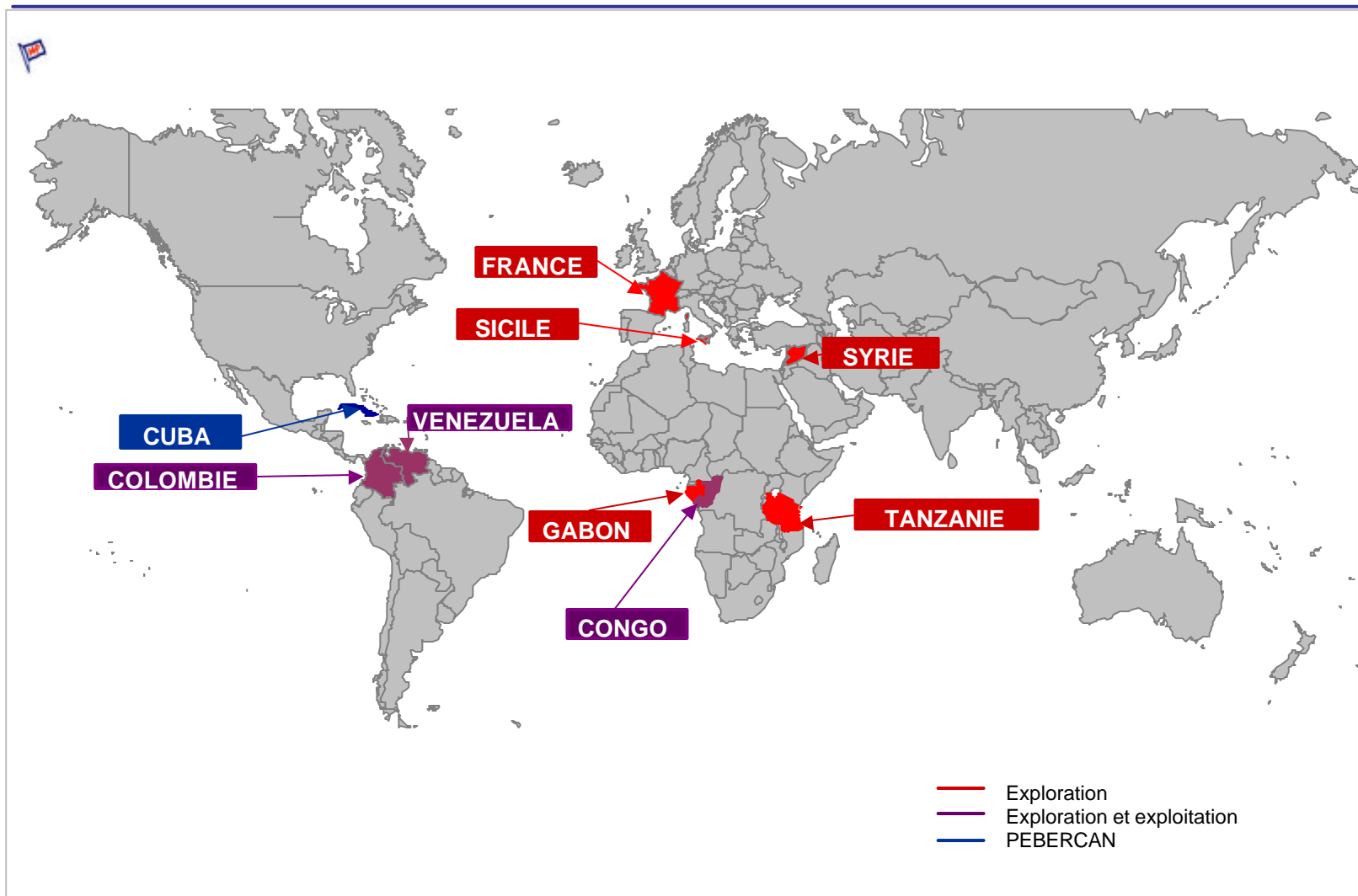
- Remboursement de la dette liée aux actifs de production au Congo pour 80 M€.
- Provisionnement pour un remboursement de l'Océane (375 M€) qui vient à échéance fin 2009.

## ▪ **ACCELERATION DE L'ACTIVITE EXPLORATION ET PRODUCTION PETROLIERE**

- Développement rapide du Gabon avec le projet majeur d'Onal (démarrage prévu au S1-08)
- Poursuite dynamique du programme d'exploration sur un domaine minier de qualité :
  - Congo
  - Gabon
  - Sicile
  - Colombie
  - Syrie
  - Tanzanie
- Opération de croissance externe éventuelle



# Maurel & Prom après la transaction



# Contacts

## Maurel & Prom

12, rue Volney

75002 Paris

☎: +33 1 53 83 16 00

✉: +33 1 53 83 16 05

<http://www.maureletprom.com>

## Pierre Mas – *Relations Investisseurs*

9, rue Scribe

75009 Paris

☎: +33 1 47 03 68 10 / ext. 68 14

[pierre.mas@fd.com](mailto:pierre.mas@fd.com)



© Maurel & Prom – 23 février 2007