

(Janvier 2023)

Le Mozambique devient un nouveau grand exportateur de GNL

En 2022, le Mozambique est devenu un grand exportateur de GNL grâce à la première cargaison du projet Coral South FLNG opéré en offshore par Eni, au cœur du bassin du Rovuma. D'autres projets d'envergure sont en route dont celui de Sasol à Pande et Temane dont les forages ont pu reprendre avec la fin des restrictions liées au covid. Par ailleurs, la reprise du projet de TotalEnergies et la décision finale d'investissement du projet d'Exxonmobil sont attendues. Enfin le secteur continuera d'être actif suite au succès du sixième round d'enchères dont cinq blocs sur six ont été attribués à l'entreprise chinoise Cnooc.

La découverte d'une gigantesque réserve de gaz dans le bassin du Rovuma, équivalente à la 10^{ème} réserve mondiale avec 175 tcf, a attiré plusieurs grands investissements dans l'extraction.

La première exportation en novembre 2022 par le projet Coral South FLNG/Area 4, a marqué l'entrée du Mozambique dans le groupe des grands exportateurs de GNL. Bien qu'entièrement offshore (usine flottante), ce projet aura un impact significatif sur la croissance économique et le budget de l'Etat mozambicain grâce : (i) aux recettes d'exportation : le gaz deviendrait le premier produit exporté en valeur et en volume (3,4 Mt/an) devant le charbon minéral, (ii) aux recettes fiscales, qui permettront de financer le déficit fiscal et d'alléger le poids de la dette publique dans un contexte de contraction de l'aide des bailleurs et de surendettement, (iii) enfin, entre 2023-2025, le secteur extractif devrait contribuer à la croissance à hauteur d'au moins +1 pt de PIB pour permettre d'atteindre un rythme de +6,4% sur la période.

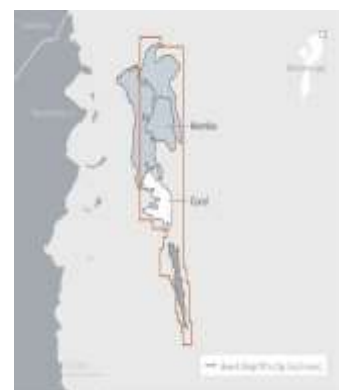
1 – Le point sur les principaux projets gaziers au Mozambique.

Coral South FLNG :



Le projet Coral South FLNG est contrôlé par Eni qui est l'opérateur (25%), ExxonMobil (25%), Cnpc (20%), Enh (10%), Kogas (10%), Galp (10%). L'investissement est de 10 Mds USD pour produire 3,4 Mt/an de GNL. La totalité de la production est vendue à British Petroleum dans le cadre d'un contrat de 20 ans. Bien que les recettes fiscales soient estimées à environ 20 Mds USD sur la durée complète du projet, elles se limiteront les premières années à environ 60 M USD en attendant le point mort de l'amortissement de l'investissement.

D'autre part, le gouvernement reste prudent quant à l'estimation des recettes face au risque de changement de la production en lien avec la stabilité sécuritaire dans le nord du pays et à d'éventuels risques opérationnels.



D'autres projets gaziers sont en cours :

- **Le projet gazier de Pande et Temane opéré par Sasol** a repris son programme de prospection suite à la levée des restrictions liées au Covid-19 ;
- **Buzi Hydrocarbons** opéré la société indonésienne BH (75%) en partenariat avec Enh (25%). Le **programme de forage (BS-1 et BS-2) conclu en septembre 2022 a montré la présence de gaz dans ce bloc**. Le consortium doit désormais évaluer la quantité exploitable ;

- **Mozambique LNG (65 TCF)** est un projet d'environ 23 Mds USD pour une production de 13,1 Mt/an (qui pourrait à terme atteindre 43 Mt/an). Ce projet a été suspendu en 2021 pour 'force majeure' en raison des attaques djihadistes à proximité du site industriel. Ce projet est contrôlé par TotalEnergies qui est l'opérateur (26,5%), Mitsui (20%), Enh (15%), Ongc Videsh (10%), Beas Rovuma Energy (10%), Bprl Ventures Mozambique B.V. (10%), Pttep (8,5%) ;

- **Rovuma LNG (85 TCF)** est un projet d'environ 27 Mds USD pour une production de 15,2 Mt/an (qui pourrait à terme dépasser 40 Mt/an). Le projet est en attente d'une décision finale d'investissement. Le projet Rovuma LNG est contrôlé par ExxonMobil qui a le rôle d'opérateur (25%), Eni (25%), Cnpc (20%) Galp (10%), Enh (10%), Kogas (10%). Par ailleurs, une réflexion est en cours pour éventuellement lancer la construction d'une seconde usine flottante comparable à Coral South FLNG.

2 – D'autres projets devraient voir le jour suite au 6^{ème} round de concession de blocs.

A l'issue du 6^{ème} round de concession de blocs d'exploration (clos en décembre 2022), l'INP a attribué six blocs offshore sur seize proposés dont cinq à la société chinoise Cnooc Hong Kong Ltd et un à Eni. L'entreprise nationale mozambicain Enh est partenaire dans chacun des six blocs avec une participation variant entre 20-40%.

Légende de la carte 6^{ème} round :

| | |
|-----------------|---------------------|
| Blocs attribués | Blocs non attribués |
|-----------------|---------------------|

Le secteur gazier mozambicain renforce ainsi sa position de nouveau marché stratégique sur le continent africain pour les sociétés gazières et leurs équipementiers.



| 6 ^{ème} round de concession de blocs d'hydrocarbures (décembre 2022) | | | |
|---|-----------------------------|-------|---|
| Opérateur | Bloc Bassin | Durée | Actionnaires |
| Eni Mozambico S.p.A <i>Offshore</i> | Area A6-C <i>Angoche</i> | 3 ans | Eni Mozambico S.p.A (60%) & Enh (40%) |
| Cnooc Hong Kong Holding Ltd <i>Offshore</i> | Area A6-D <i>Angoche</i> | 4 ans | Cnooc Hong Kong Holding Ltd (79,5%) & Enh (20,5%) |
| | Area A6-E <i>Angoche</i> | 4 ans | Cnooc Hong Kong Holding Ltd (80%) & Enh (20%) |
| | Area A6-G <i>Angoche</i> | 4 ans | Cnooc Hong Kong Holding Ltd (79,5%) & Enh (20,5%) |
| | Area S6-A <i>Save</i> | 4 ans | Cnooc Hong Kong Holding Ltd (70%) & Enh (30%) |
| | Area S6-B <i>Save</i> | 4 ans | Cnooc Hong Kong Holding Ltd (77%) & Enh (23%) |