

Caractéristiques de l'opération

Emetteur	Total Sénégal S.A.
Nombre total d'actions en vente	290 000 actions
Valeur nominale	1 000 Fcfa
Personnes concernées	Toute personne physique ou morale
Prix d'émission	12 000 Fcfa
Montant nominal de l'OPV	290 000 000 Fcfa
Montant total de l'opération	3 480 000 000 Fcfa
Nombre minimum d'actions pour une souscription	5 actions
Forme des titres	Actions dématérialisées
Nature titres	Avec droit de vote simple
Date de jouissance	1 ^{er} janvier 2014
Droit préférentiel de souscription	Les actions pourront être souscrites indifféremment par des actionnaires ou par des non actionnaires.
Arrangeur et chef de file du placement	CGF Bourse
Syndicat de Placement	ACTIBOURSE, AFRICABOURSE, BIBI FINANCE, SGI-BENIN, SBIF, CORIS BOURSE, AFRICAINE DE BOURSE, ATLANTIQUE FINANCES, NSIA FINANCES, BICI BOURSE, BNI FINANCES, CITICORP SECURITIES WEST AFRICA, EDC INVESTMENT CORPORATION, HUDSON & CIE, SOGEBOURSE, SGI PHOENIX CAPITAL MANAGEMENT, SGI MALL, SGI NIGER, CGF BOURSE, IMPAXIS SECURITIES, SGI TOGO.

Modalités de souscription

- Décider du nombre d'actions à acquérir
- Préparer le montant équivalent ;
- Se munir d'une pièce d'identité (CNI) en cours de validité ;
- Se munir d'un justificatif de domicile (certificat de résidence ou facture d'eau, d'électricité ou de téléphone à votre nom) ;
- Pour les personnes morales (société, GIE, Association, IPM, Club d'investissement, Groupement...), se munir des statuts et autres actes constitutifs ;
- Remplir un bulletin de souscription mis à votre disposition dans les points de collecte :
- CGF Bourse, 11 rue Galandou Diouf x St-Michel ;
- Siège de Total Sénégal, Almadies, route de l'aéroport ;
- TOTAL Médina
- TOTAL Autoport
- TOTAL Cambéréne 1
- TOTAL Liberté 6
- Membres du Syndicat de placement (SGI de l'UEMOA).

Pour toute information complémentaire,
appelez le (221) 33 849 03 99
ou consultez les sites internet :
www.total.sn ou www.cgfbourse.com



Route de l'aéroport, sur la station TOTAL Ngor - BP 366 Dakar
Tel : 33 864 90 00
Fax : 33 864 90 00
www.total.sn

DEVENEZ ACTIONNAIRE DE TOTAL SÉNÉGAL

Partageons les bénéfices de l'innovation

TOTAL SÉNÉGAL



OFFRE PUBLIQUE DE VENTE D'ACTIONS

Du 8 octobre au 7 novembre 2014



Total Sénégal

Forme juridique	Société anonyme avec Conseil d'administration enregistrée au RC N° SN-DKR-7977-B																																									
Activités	Les activités de Total Sénégal sont l'importation, le stockage et la distribution sur le marché national ou régional de produits pétroliers, réparties entre les lignes de métier suivantes : <ul style="list-style-type: none"> • Réseau de stations-service • Clients industriels et entreprises (vente directe) • Carburants aviation • Carburants marine • Lubrifiants • GPL 																																									
Date de constitution	1976																																									
Capital	3 257 770 000 Fcfa																																									
Actionnariat	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">31/12/2013</th> <th colspan="2">Après fractionnement</th> <th colspan="2">Après OPV</th> </tr> <tr> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> <th>Nombre</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TOM*</td> <td>104 247</td> <td>32%</td> <td>1 042 470</td> <td>32%</td> <td>752 470</td> <td>23,1%</td> </tr> <tr> <td>TAL**</td> <td>150 000</td> <td>46%</td> <td>1 500 000</td> <td>46%</td> <td>1 500 000</td> <td>46%</td> </tr> <tr> <td>Autres</td> <td>71 530</td> <td>22%</td> <td>715 300</td> <td>22%</td> <td>1 005 300</td> <td>30,9%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>327 777</td> <td>100%</td> <td>3 277 770</td> <td>100%</td> <td>3 257 770</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2013		Après fractionnement		Après OPV		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	TOM*	104 247	32%	1 042 470	32%	752 470	23,1%	TAL**	150 000	46%	1 500 000	46%	1 500 000	46%	Autres	71 530	22%	715 300	22%	1 005 300	30,9%	Total	327 777	100%	3 277 770	100%	3 257 770	100%
	31/12/2013		Après fractionnement		Après OPV																																					
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%																																				
TOM*	104 247	32%	1 042 470	32%	752 470	23,1%																																				
TAL**	150 000	46%	1 500 000	46%	1 500 000	46%																																				
Autres	71 530	22%	715 300	22%	1 005 300	30,9%																																				
Total	327 777	100%	3 277 770	100%	3 257 770	100%																																				

*TOM : Total Outre-Mer - **TAL : Total Africa Limited

Chiffres clés

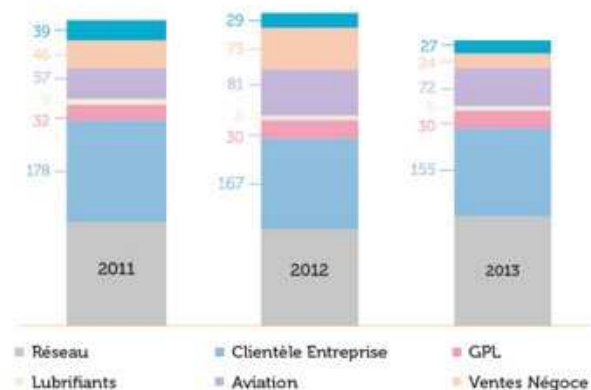
(en millions)	2011	2012	2013
Chiffre d'Affaires	337 466	366 766	340 330
EBE	9 179	2 337	4 017
Résultat d'exploitation	7 229	-1 930	2 988
Résultat net	8 784	-4 806	2 151

• En 2011, réalisation d'une plus-value de cession de 2,9 milliards de FCFA.

• En 2012, régularisation comptable exceptionnelle et non récurrente sur stock de produits pétroliers à hauteur de 2.4 milliards de FCFA.

Situation financière

Répartition du volume des ventes (en milliards)



L'activité de Total Sénégal repose essentiellement sur les ventes dans ses stations-service, la vente de carburant pour l'aviation ainsi que sa clientèle entreprise. Sur les trois dernières années, ces trois secteurs d'activité cumulés ont représenté plus de 75% des ventes de Total Sénégal.

Résultat net et politique de distribution du dividende

	2009	2010	2011	2012	2013
Résultat de l'exercice (en millions Fcfa)	4 112	5 078	8 784	- 4 806	2 151
Dividende (en millions Fcfa)	4 111	6 516	4 407	0	2 649
Pourcentage de résultat distribué	100%	128%	50%	-	123%
Dividende net (Fcfa)	11 358	18 000	12 174	0	7 469
Dividende net après fractionnement	1 136	1 800	1 217	0	747

- En 2011, les plus-values de cession non récurrentes n'ont pas fait l'objet de distribution de dividendes afin de financer l'acquisition de titres dans Senstock. En conséquence, seul 50% du résultat net a été distribué.
- La non distribution de dividende en 2012 est la résultante de la perte constatée sur l'exercice.

Présentation de l'opération

Avec les opérations successives de croissance externe et la fusion avec Elf en 2000, l'actionnariat sénégalais a été fortement dilué. Le groupe Total souhaite aujourd'hui consolider l'ancrage local de Total Sénégal par un rééquilibrage de son actionnariat individuel.

Leader de la distribution pétrolière sur l'ensemble du continent, le groupe Total souhaite ouvrir le capital de Total Sénégal à des investisseurs locaux afin d'ancrer durablement sa présence dans la société sénégalaise.

La présente opération consiste en la cession de **290 000 actions** détenues par Total Outre-Mer dans le capital de Total Sénégal ce qui en représentera **8,90%**. Ces titres seront cotés à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM) en plus des **22%** du capital représentant la part des actionnaires minoritaires, ce qui portera le flottant en Bourse à **30,9%**.

L'offre publique de vente est ouverte à toute personne physique ou morale. En cas de sursouscription, il n'est pas prévu d'augmenter le nombre de titres offerts. Un mécanisme de réduction sera appliqué selon les modalités suivantes :

- **Seront attribuées en priorité 1** : les actions souscrites par le personnel de Total Sénégal ;
- **Seront attribuées en priorité 2** : les 100 premières actions souscrites par des personnes physiques résidents au Sénégal ;
- **Seront attribuées en priorité 3** : les 100 premières actions souscrites par des personnes physiques résidents de l'UEMOA ;
- **Seront attribuées en priorité 4** : les souscriptions des personnes physiques comprises entre 101 et 500 actions ;
- **Seront attribuées en priorité 5** : les actions souscrites par des personnes physiques à compter de la 501^e action, les actions souscrites par des personnes morales souscripteurs, le tout proportionnellement aux quantités souscrites.

Les titres seront définitivement alloués à la clôture de la période de souscription et conformément aux règles d'allocation. La période de souscription durera un mois, du **8 octobre 2014 au 7 novembre 2014**. Dans le cas où l'intégralité des actions aurait été souscrite dans l'ordre des règles d'attribution ci-dessus, la période de souscription pourrait être close par anticipation.