

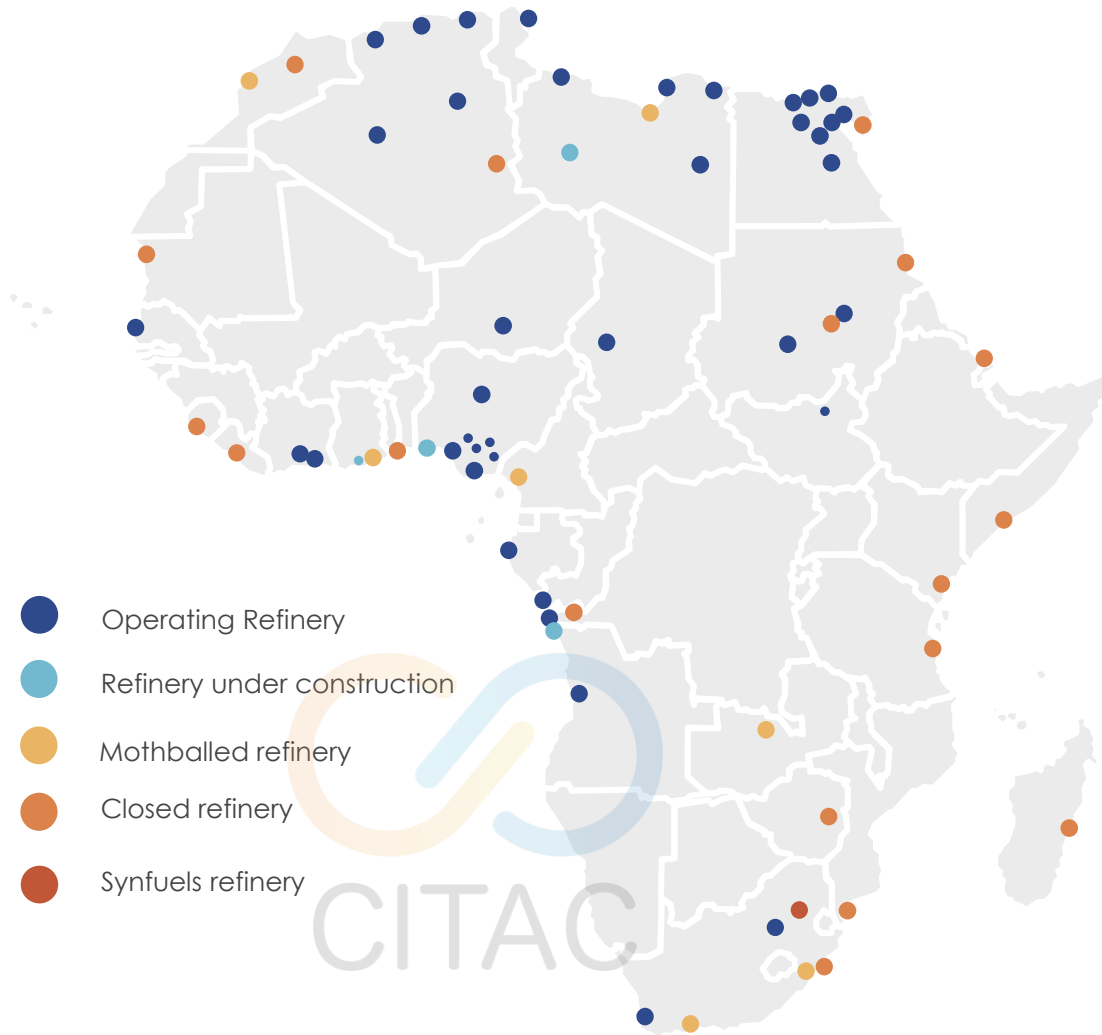
La Situation du raffinage en Afrique

Avril 2024

James McCullagh
Directeur Exécutif



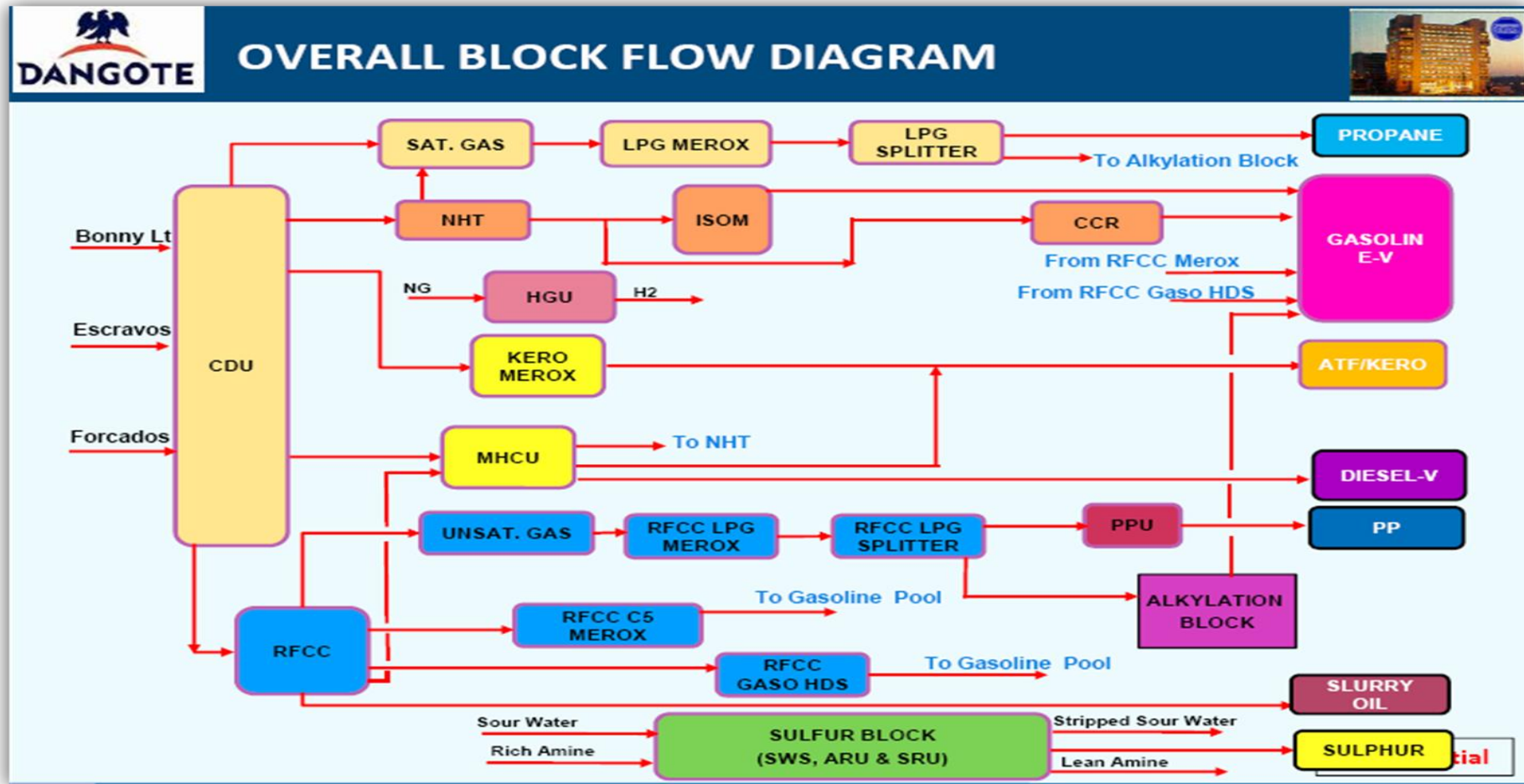
Le Parc de raffineries en Afrique




Nouvel élan pour le raffinage en Afrique

- Inversement de la tenance historique en AOC (Dangote, Sentuo, PH1)
- Fermetures massives en AOA
- Situation très précaire au Soudan
- Stabilité / investissements continus en Afrique du Nord

Mise en service de la raffinerie Dangote

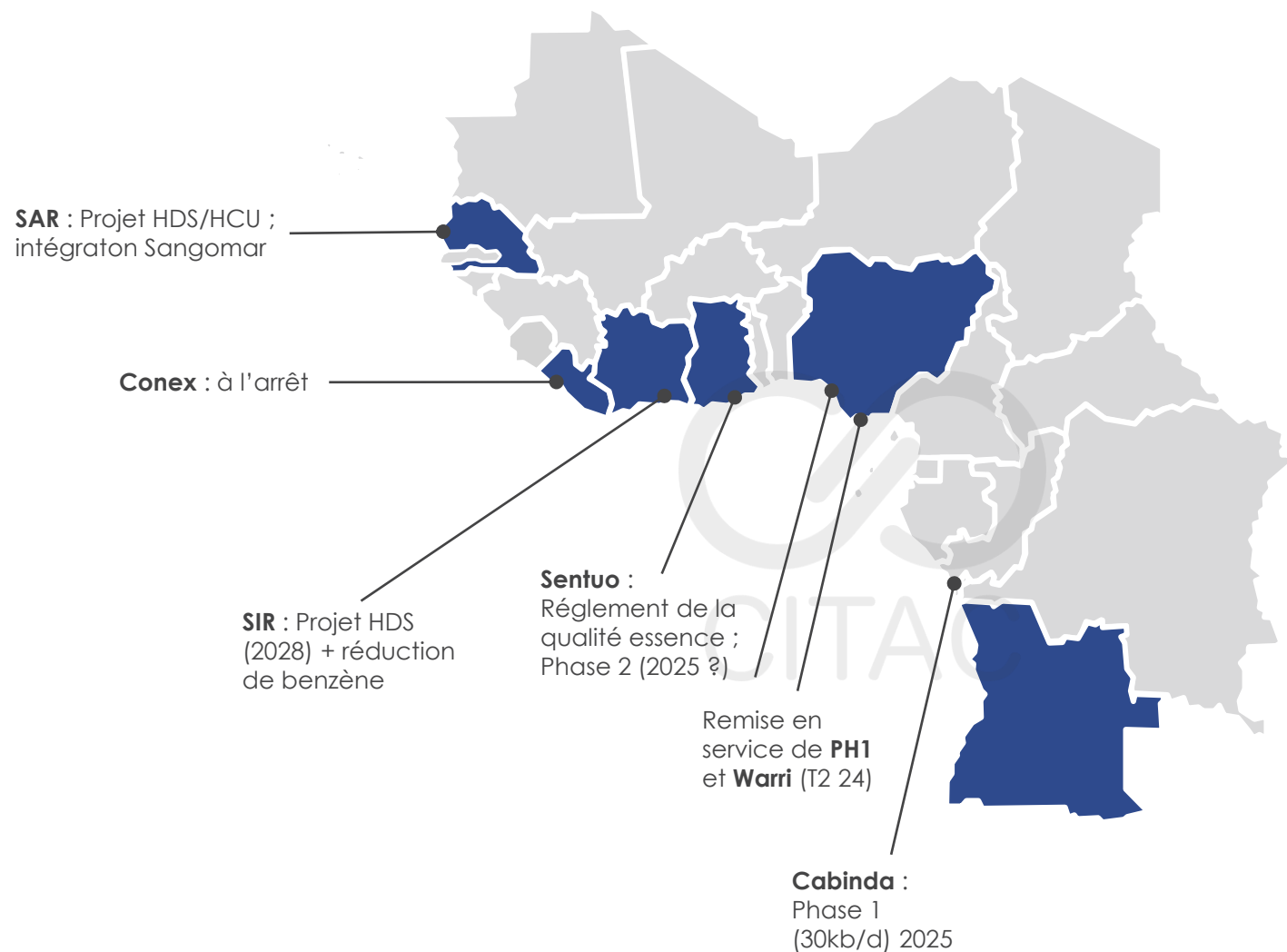


Lancement de l'activité exportation de Dangote

 Dangote oil product exports					
Sailing date	Vsl name	Product	Quantity (kt)	Destination	Lifter
<u>March</u>					
04 Mar	PS Genova	SRFO	70	Houston	<i>Trafigura</i>
10 Mar	Ardmore Sealion	Naphtha	30	Latvia	<i>Vitol</i>
13 Mar	Torm Titan	Naphtha	30	Brazil	<i>Vitol</i>
23 Mar	Orient Innovation	n/a	30	DRC	<i>Vitol</i>
23 Mar	Amax Avenue	SRFO	90	New York	<i>Mercuria</i>
29 Mar	Hafnia Triton	Naphtha	30	Japan	<i>Vitol</i>
31 Mar	Ardmore	AGO	31	Lagos	<i>Vitol</i>
<u>April</u>					
03 Apr	Ghat	SRFO	84	New York	<i>Vitol</i>
05 Apr	Hafnia Crux	AGO/Jet	31/9	Lagos	<i>Vitol</i>
04 Apr	Nord Master	Naphtha	37	New York	<i>Trafigura</i>
09 Apr	Golden Lavender	Jet/AGO	10/18	Lagos	<i>MRS</i>

Source: Port positions, CITAC, Kpler

Autres développements en AOC

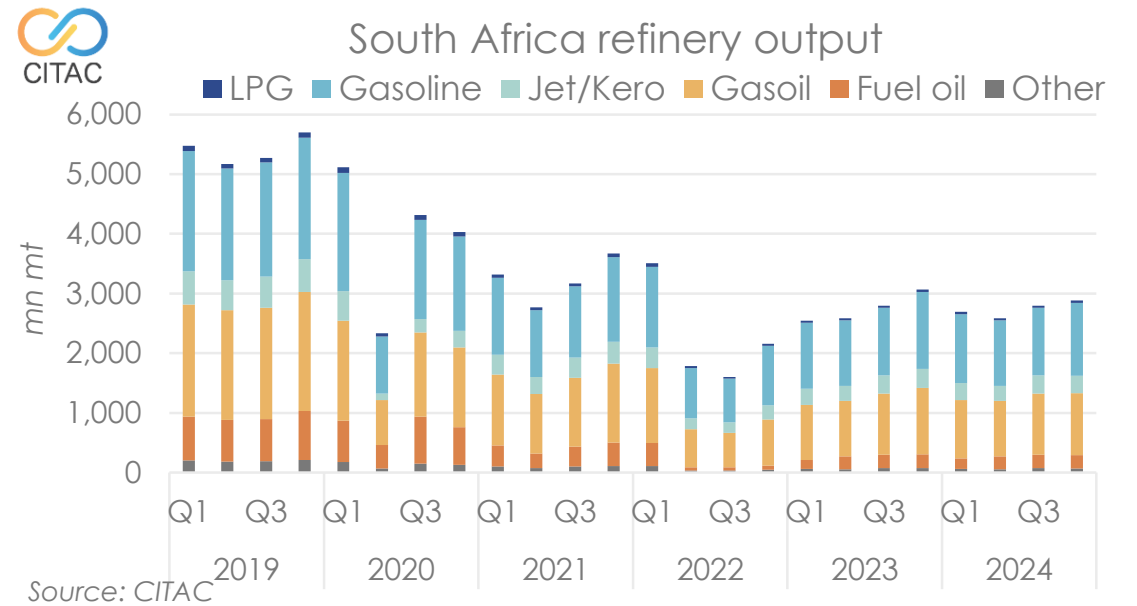
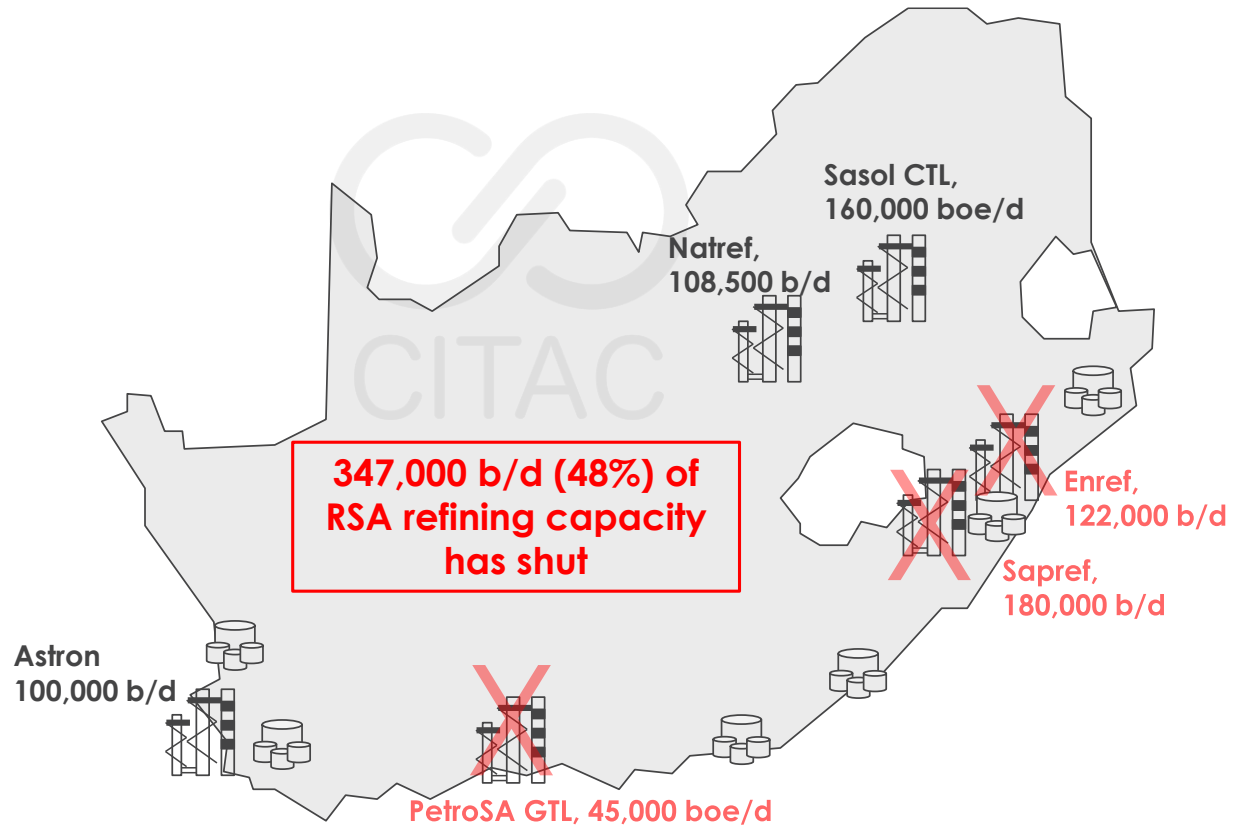


Sentuo Phase 2



Raffinerie Sentuo, 27 février 2024 (source : CITAC)

Développements en Afrique du Sud



Fermeture de 48 % de la capacité sud-africaine

- Fermetures probablement définitives à Enref, Mossel Bay et Sapref.
- L'avenir des autres usines sera impacté par le programme CF2 (2027).
- L'usine Sasol CTL devra se conformer aux nouvelles limites d'émissions (entrée en vigueur : avril 2025).

Développements en Egypte



Raffinerie ERC (source : CITAC)

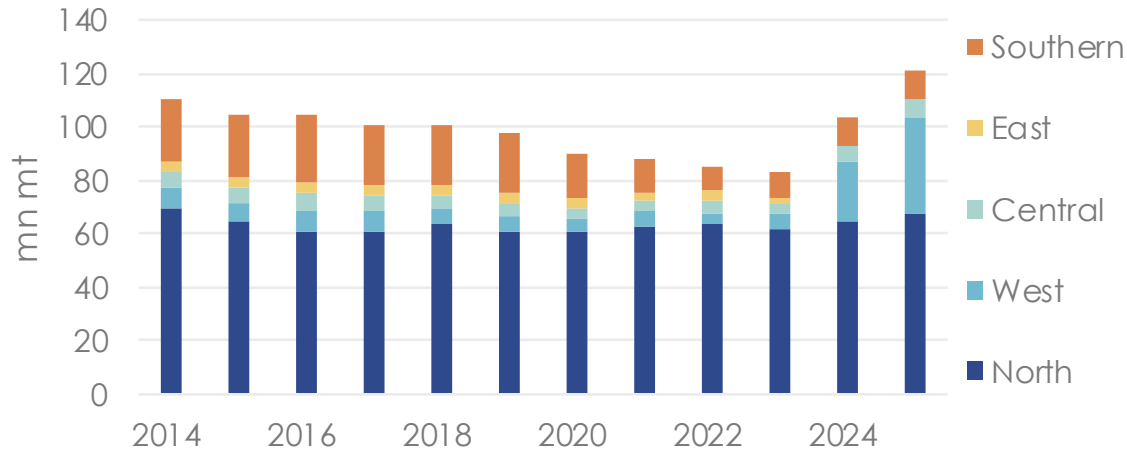
Projets d'expansion et de modernisation à MIDOR, Assiut, Suez

- MIDOR : expansion de 100 kb/j à 160 kb/j (début Juillet 2024?) + HDS
- Assiut : nouveau complexe HCU à côté de ASORC (modèle ERC) – les réacteurs sont déjà sur le site.
- Suez : installation de nouvelles unités (VDU + cokéfaction) en 2025.
- ERC : investissement de 150 M\$ pour augmenter la capacité à 10 %.

Evolution de la production de raffinage



African refinery output



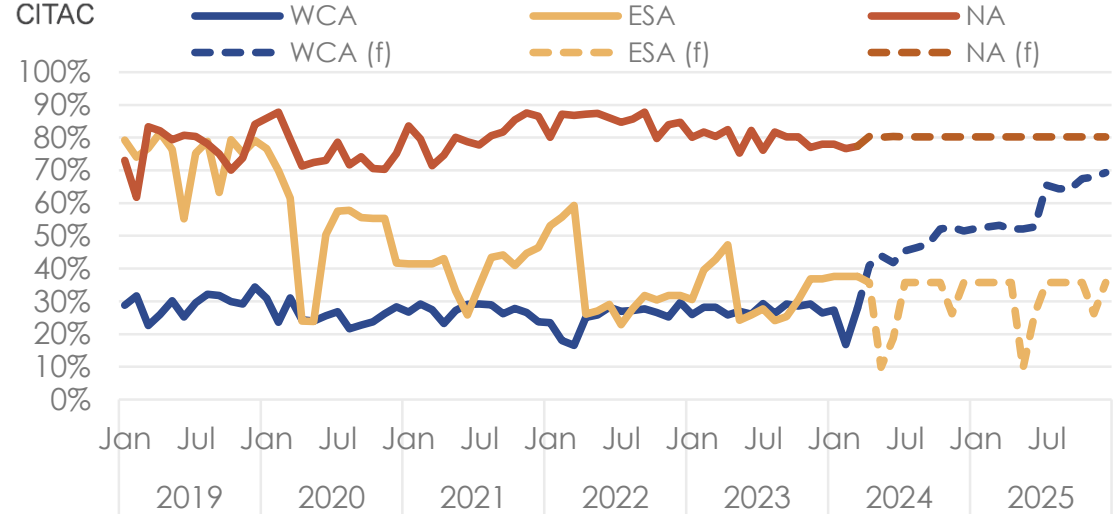
Source: CITAC

Revival of refining in Sub-Saharan Africa

- En AfSS la production n'était que de 470 kb/j en 2023.
- Elle atteindra 800 kb/j environ en 2024.



Regional refinery utilisation rates

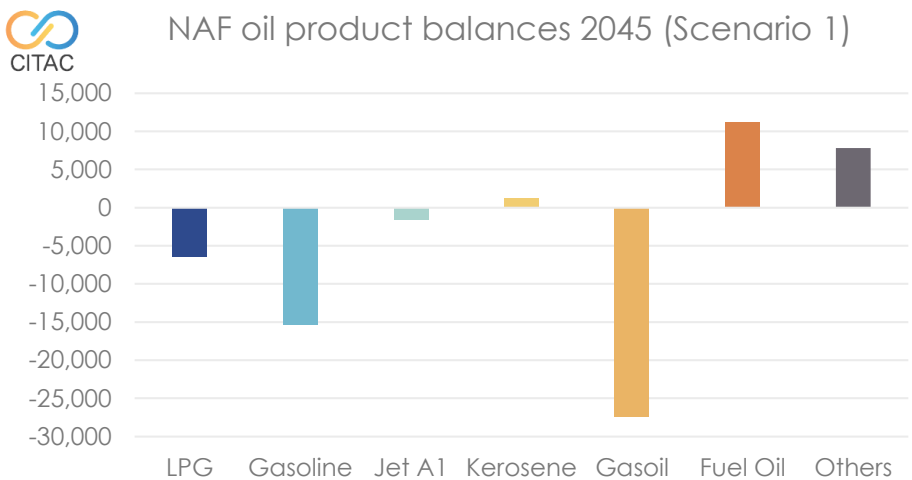
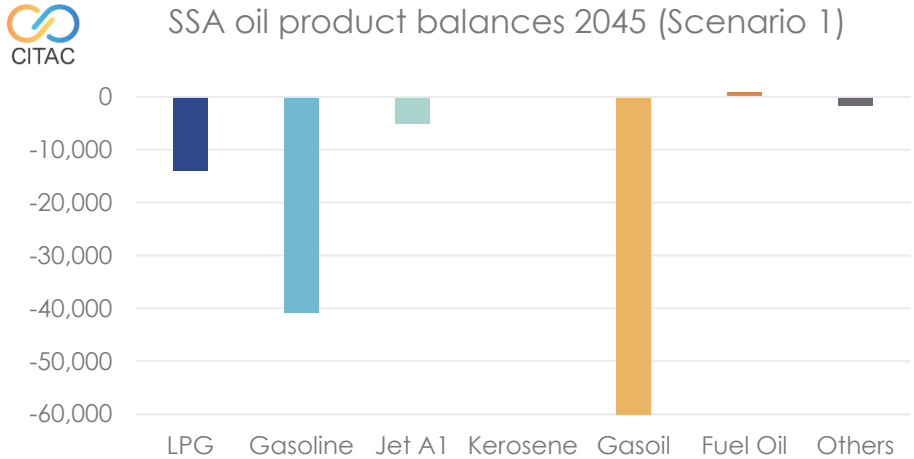
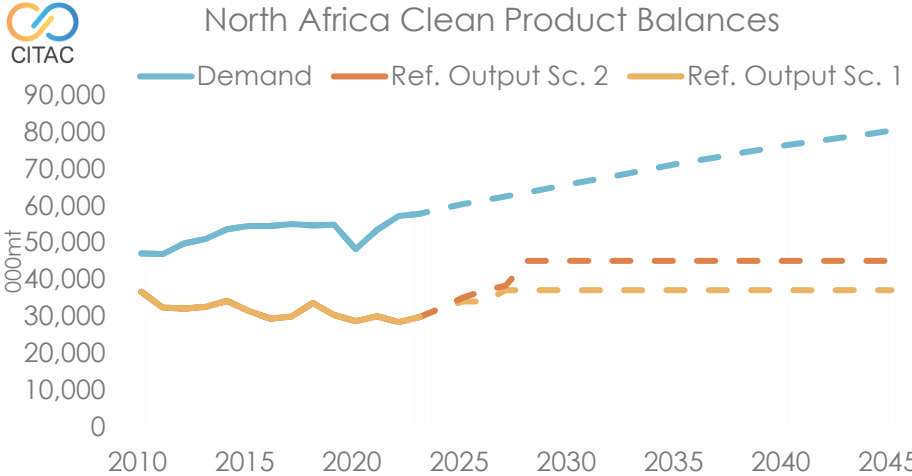
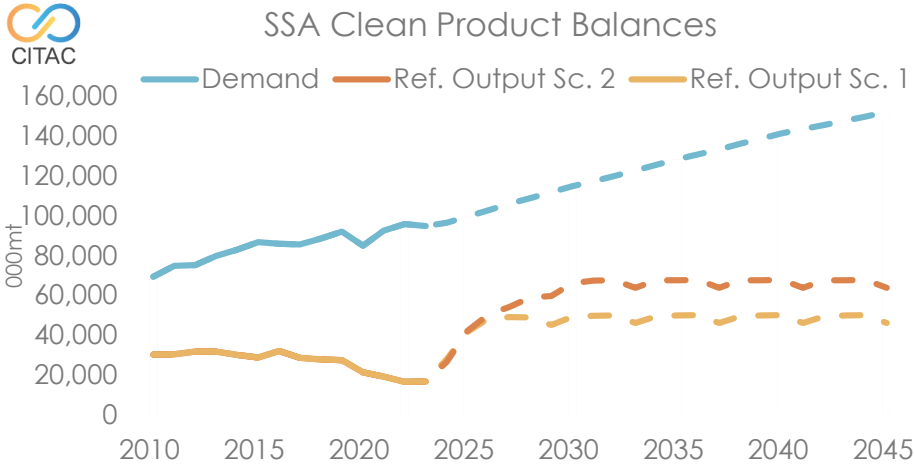


Source: CITAC

Taux d'utilisation sous pression en AOA

- La situation morose en AOA se poursuit.
- Taux d'utilisation : Sapref et KRC sont incluses.

Impact sur les flux



Current developments and short-term outlook

Factors shaping outlook

Focus topics

Thank you

.....
www.citac.com



Email: info@citac.com
Tel: +44 (0)20 7343 0014
Fax: +44 (0)20 7343 0015

Aldermay House,
10-15 Queen Street,
London, EC4N 1TX,
United Kingdom

The information contained in this document is confidential and is protected by international copyright laws. Any disclosure, distribution and reproduction in any form, including photostatically, electronically, via local-area networks or facsimile, is strictly prohibited and may be unlawful without authorisation and direct licensed permission from CITAC Africa Ltd. Authorisation to photocopy items for internal and personal use is granted by CITAC Africa Ltd by contacting a customer service representative.

[Email: info@citac.com](mailto:info@citac.com) Telephone: 0044 (0) 207 343 0014