

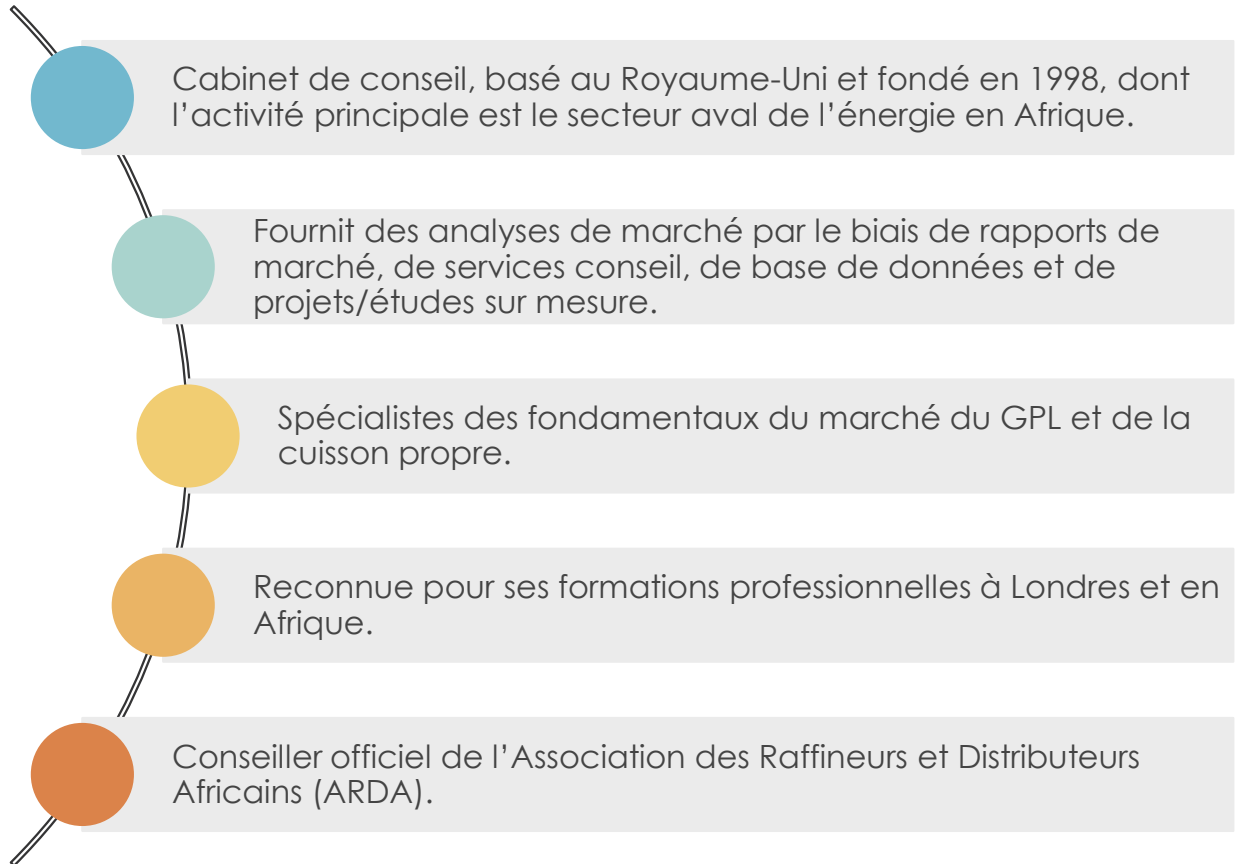
Perspectives pour le raffinage en Afrique occidentale et centrale

James McCullagh
Directeur Exécutif
CITAC Africa Ltd.

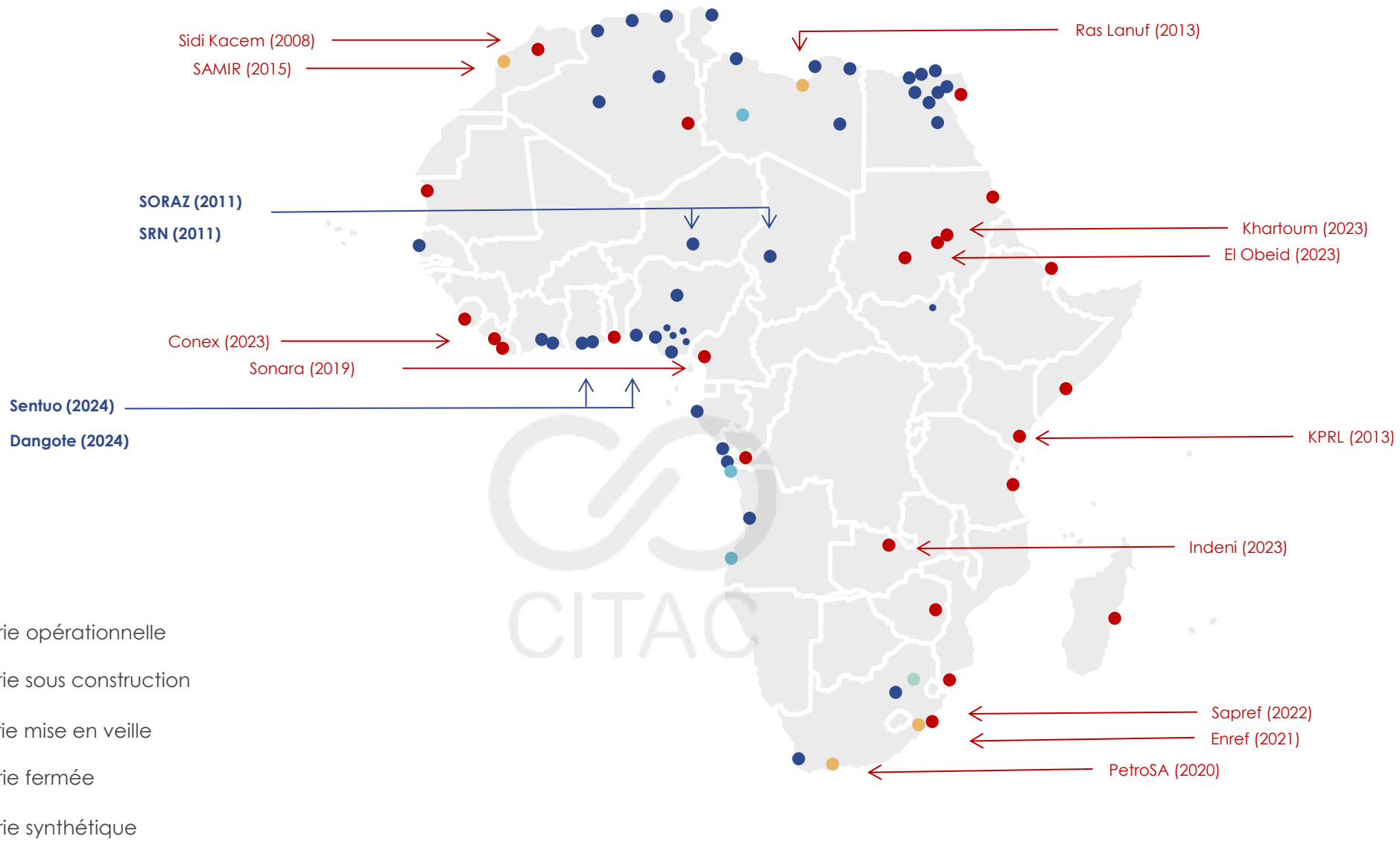
Le 2 mars 2026



Introduction CITAC



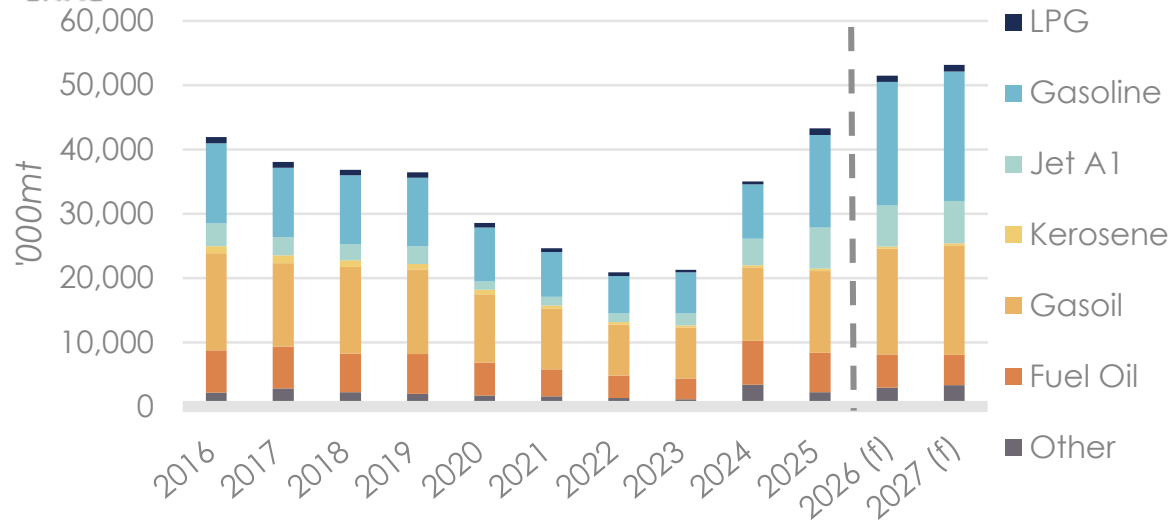
Evolution du raffinage en Afrique



Renaissance du raffinage subsaharien



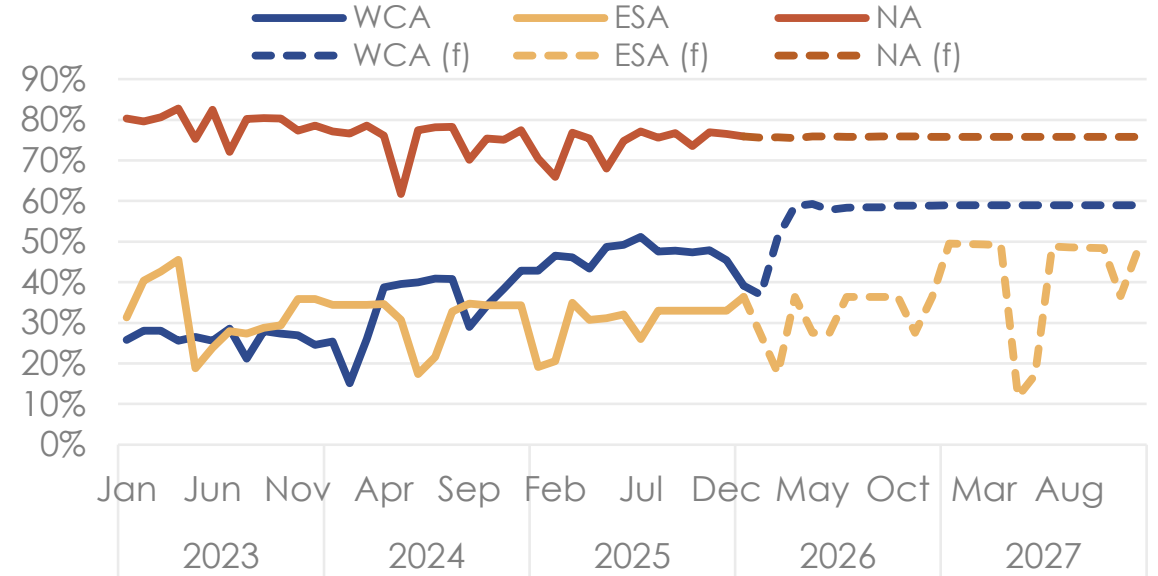
SSA refinery output



Débits

- Les débits subsahariens ont atteint 860 kb/j en 2025 pour la première fois depuis 2010.
- CITAC s'attend à ce qu'ils atteignent 1mn b/j en 2026.

Regional refinery utilisation rates



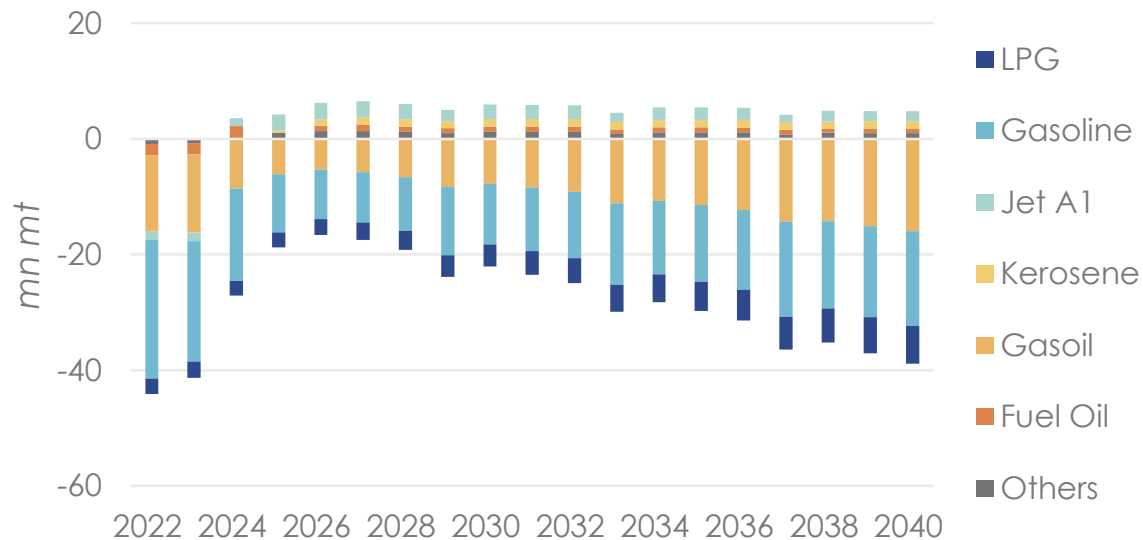
Taux d'utilisation

- En AOC les taux sont réduits par les raffineries NNPC.
- En AOA, la Sapref et la KRC sont incluses.

Evolution du deficit en produits pétroliers par région



WCA net short



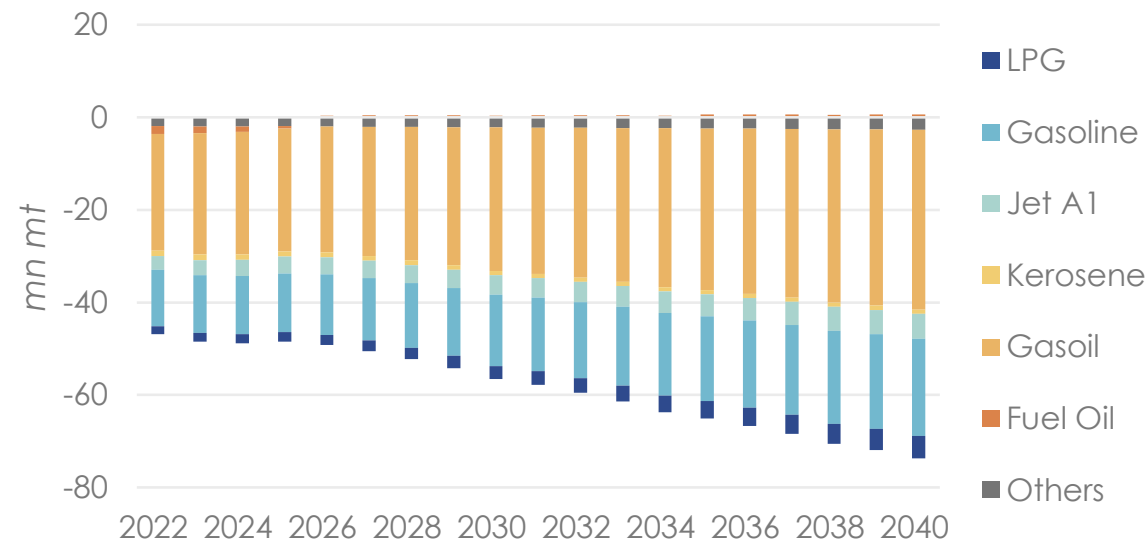
Source: CITAC

AOC

- Le déficit se creusera rapidement sans pour autant atteindre les niveaux de 2022.



ESA net short



Source: CITAC

AOA

- En l'absence de nouvelles capacités de raffinage le déficit ira croissant.

Dangote



Développements en AOC

SAR:

- SAR 2.0 – RFCC, DHDT...
- Financement à boucler

Libéria:

- Fermeture définitive de l'usine Conex

Cdi:

- Plan 2030
- Projet de nouvelle raffinerie

Ghana:

- TOR à l'arrêt depuis 2021
- Reprise de la production Sentuo

Nigeria:

- Avenir incertain à Kaduna, Warri, PH

Cameroun:

- Eventuelle reprise à la Sonara?

Gabon:

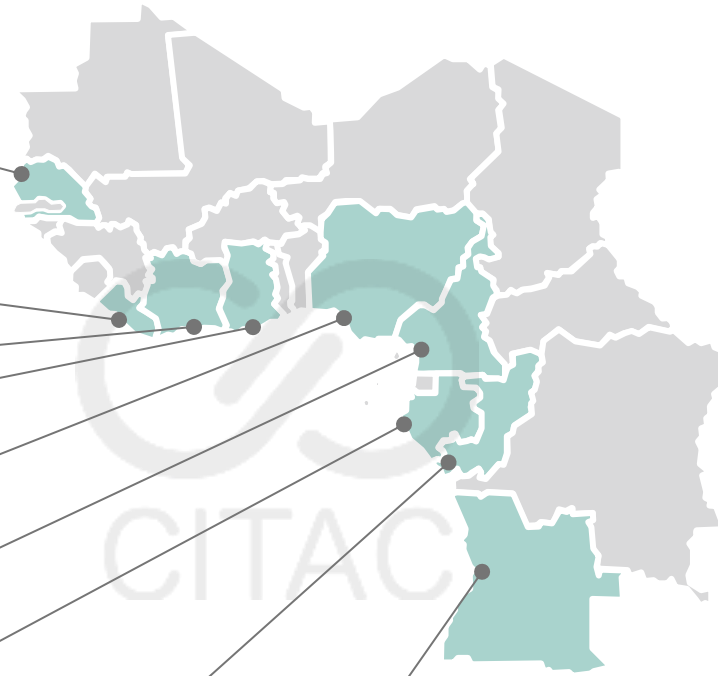
- Nouvelle NHdT
- Projet de modernisation (CDU, HCU)

Congo-B:

- Raffinerie pétrochimique de l'Atlantique

Angola:

- Cabinda 30 kb/d Ph. 1 avant fin T2 2026?

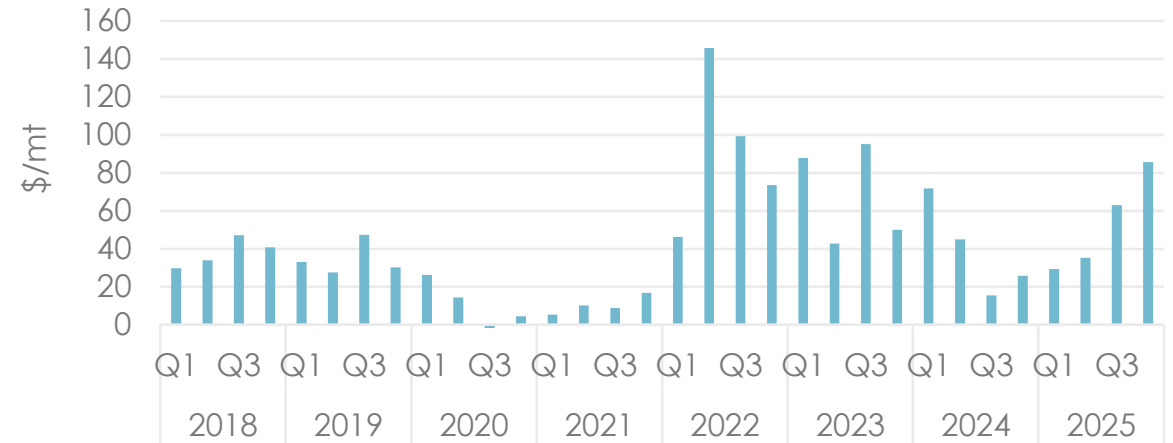


Perspectives pour la demande et les marges

- Vitol a publié ses perspectives de demande à long terme début février.
- Le rapport prévoit un pic de la demande pétrolière seulement au milieu des années 2030, avec **5 millions de b/j de croissance** de la demande susceptibles de se produire d'ici là.
- La demande de **matières premières pétrochimiques** devrait augmenter de 6 millions de b/j et représenter un cinquième de la demande mondiale de pétrole d'ici 2040.
- La demande de **carburants pour le transport routier** devrait représenter 40 % de la demande mondiale de pétrole d'ici 2040, contre 46 % aujourd'hui, à mesure que la pénétration des VE augmente.
- La demande de **Jet**, y compris le CAD, devrait représenter 9 % de la demande mondiale de pétrole en 2040, contre 7 % aujourd'hui.



TotalEnergies refining margin indicator



Note: The European Refining Margin Marker is calculated based on public market prices (\$/t), using a basket of crudes, petroleum product yields and variable costs representative of the European refining system of TotalEnergies.

Source: TotalEnergies

Zoom sur le Sénégal



Raffinerie SAR (septembre 2025), source : CITAC



Bargny Sendou (fin 2024), source : CITAC

- La SAR fonctionne bien avec sa capacité agrandie.
- Le terminal Bargny Sendou n'est toujours pas opérationnel.
- La crise du Mali pèse sur les volumes.
- Le passage à des specs plus strictes est repoussé.

Le raffinage et la sécurité énergétique

- Les événements géopolitiques (Covid, guerre en Ukraine, crise Israël/Gaza, guerre en Iran) poussent les états à repenser leur sécurité énergétique :
 - Stocks stratégiques
 - Pétrole versus produits finis
 - Raffinage versus importations
 - Points uniques de défaillance
- Dans certains cas la réflexion est renforcée par les découvertes de nouveaux gisements...



File d'attente à Lagos (février 2022), source : CITAC

Thank you

www.citac.com



Email: info@citac.com
Tel: + 44 (0) 207 343 0014

CITAC Africa Ltd.
51 Eastcheap
London EC3M 1DT
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