

Pays	SGI	Contact téléphonique
BENIN	AFRICABOURSE	(229) 21 31 14 54
	AFRICAIN DE GESTION ET D'INTERMEDIATION (AGI)	(229) 21 31 87 33
	BIIC FINANCIAL SERVICES (BFS)	
	SGI BENIN SA	
BURKINA-FASO	UNITED CAPITAL FOR AFRICA (Co-Chef de file)	(229) 21 31 53 43
	CORIS BOURSE	(226) 50 33 04 91
	SBIF	(226) 50 33 04 91
	SA2IF	(226) 25 36 15 13
COTE D'IVOIRE	SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA (Arrangeur & Chef de file)	(225) 27 20 20 12 65
	ATLANTIQUE FINANCES	(225) 27 20 31 59 75
	BICI-BOURSE	(225) 27 20 20 16 68
	BNI FINANCES	(225) 27 20 31 07 77
	BOA CAPITAL SECURITIES	(225) 27 20 20 90 70
	BSIC CAPITAL	(225) 27 20 31 71 11
	ECOBANK INVESTMENT CORPORATION	(225) 27 20 31 92 24
	HUDSON & CIE	(225) 27 20 31 55 00
	MAC AFRICA SGI	225) 21 22 44 53 29
	NSIA FINANCES	(225) 27 20 20 06 53
	PHOENIX CAPITAL MANAGEMENT	(225) 27 20 25 75 90
	SIRUS CAPITAL	(225) 27 20 24 24 65
	ATTIJARI SECURITIES WEST AFRICA (ASWA)	(225) 27 20 21 98 26
	BRIDGE SECURITIES	(225) 27 20 25 97 97
	MATHA SECURITIES	(225) 27 20 24 30 30
	ORAGROUP SECURITIES	(225) 27 20 25 55 55
MALI	SGI MALI	(223) 20 29 29 72
	CIFA BOURSE SA	(223) 76 19 19 82
	GLOBAL CAPITAL	(223) 66 75 63 19
NIGER	SGI NIGER	(227) 20 737 818
SENEGAL	ABCO BOURSE	(221) 33 822 97 97
	CGF BOURSE (Co-Chef de file)	(221) 33 849 03 99
	EVEREST FINANCE	(221) 33 822 87 00
	FINANCE GESTION ET INTERMEDIATION	(221) 33 867 60 42
	IMPAXIS SECURITIES	(221) 33 869 31 40
	INVICTUS CAPITAL FINANCE	(221) 33 832 82 32
TOGO	SGI TOGO	(228) 22 22 30 86

La présente émission est régie par la législation en vigueur dans l'espace UMOA. La Cour Commune de Justice et d'Arbitrage (CCJA) de l'OHADA sera la seule compétente pour statuer sur tout litige pouvant survenir dans le cadre de cette opération.

Emetteur :



Arrangeur et Chef de file :



Capital Securities West Africa

Co-chefs de file :



Emprunt Obligataire "Pétro Ivoire" par Appel Public à l'Épargne

Montant indicatif global de **30 Milliards Fcfa**



Durée **7ans** (différé : 2 ans)

Taux d'intérêt : **6,80%** Brut**

Prix de l'obligation :

10.000 Fcfa

Montant de l'emprunt : **30 milliards Fcfa**

du **07 au 20 Déc 2022***

*Possibilité de clôture anticipée

Emetteur : **Pétro Ivoire**
FAISONS ROUTE ENSEMBLE

Chef de file : **SOCIETE GENERALE**

Co-chefs de file : **CGF BOURSE** **UCA**
UNITED CAPITAL FOR AFRICA S.A.

Cette opération a été enregistrée par l'Autorité des Marchés Financiers de l'UMOA sous le numéro **EP/22-03** lors de sa session du 02 Décembre 2022.



@petroivoireSA

07.97.60.00.00

Whatsapp : 0709021919

in /petro-ivoire

pi@petroivoire.ci

www.petroivoire.com



**Fiscalité applicable selon le pays de résidence

Contexte et objet de l'opération

Créée en 1994 par des privés ivoiriens, Pétro Ivoire SA (« Pétro Ivoire », « la Société ») occupe actuellement la 3ème place sur le segment distribution de produits pétroliers et la 1ère place sur le segment distribution de gaz domestique.

Pétro Ivoire est membre du Groupement des Professionnels du Pétrole (GPP) qui détient plus de 80% des parts du marché de la distribution. Des parts qui se sont fortement accrues ces deux dernières années, en raison du rachat d'indépendants par les majors.

Depuis 2007, Pétro Ivoire a diversifié son activité en développant la distribution de gaz butane conditionné sous le label « Pétro Ivoire ». Cette stratégie de diversification fut payante, car l'entreprise est aujourd'hui avec Oryx Gaz, le leader sur le marché de la distribution de gaz butane pour les ménages et les industriels.

En février 2012, Pétro Ivoire a ouvert son capital au fonds d'investissement WAEMGF, puis suivra dans le mois de juillet 2013, le fonds AMETHIS AFRICA FINANCE. L'entrée de ces deux investisseurs dans le capital de Pétro Ivoire va favoriser une expansion substantielle de son réseau de distribution. Par ailleurs, le soutien capitalistique et stratégique de ces deux institutions, va permettre à la société de doubler son réseau de stations – incluant l'acquisition du réseau ESSENCI en 2014 - et d'accroître significativement ses volumes de vente de carburant et de gaz.

Au terme de la période d'investissement qui leur a été impartie, la sortie des fonds, AMETHIS AFRICA FINANCE et WAEMGF du capital de la Société, va donner lieu à (i) la restructuration de Pétro Ivoire et (ii) la création d'une nouvelle entité sous la forme d'une société Anonyme, la société PL HOLDING SA.

Dans le but de faire de Pétro Ivoire « une entreprise performante, attractive et toujours au service de la satisfaction de ses clients », le Management de Pétro Ivoire a décidé de mettre en œuvre un plan de développement ambitieux se focalisant sur 4 axes principaux :

- Bâtir une culture et une identité fortes
- Stimuler la croissance de l'activité
- Promouvoir l'innovation technologique
- Améliorer la gouvernance

Pour ce faire, Pétro Ivoire a constitué un portefeuille de 22 projets, avec pour objectif de réaliser en moyenne 5 projets par année. Le budget global estimé pour la réalisation de ces projets s'élève à 11,3 milliards de FCFA.

C'est dans ce contexte que l'Assemblée Générale Ordinaire de Pétro Ivoire, tenue le 30/09/2022, a autorisé le recours au Marché Financier de l'UMOA pour le financement d'une partie de son programme d'investissement par un emprunt obligataire par Appel Public à l'Épargne d'un montant indicatif de 30 milliards de Fcfa.

L'émission obligataire, objet de la présente opération, est destinée essentiellement au financement de différents investissements du Plan de Développement ainsi que le refinancement d'une partie des dettes existantes de Pétro Ivoire.

Caractéristiques de l'opération

Dénomination	"PISA 6,80% 2022 – 2029"
Numéro de visa du AMF UMOA	EP/22-30
Nature des obligations	Obligations cotées et dématérialisées par inscription en compte auprès des teneurs de Comptes habilités et obligatoirement admises aux opérations du dépositaire central
Émetteur	Pétro Ivoire SA
Montant de l'émission	30 000 000 000 FCFA
Taux d'intérêt	6,8% brut l'an
Durée de l'emprunt	7 ans dont 2 ans de différé sur le remboursement du capital
Type de placement	Appel Public à l'Épargne
Nature des titres	Obligations
Objet de l'Opération	Financement de certains projets du plan d'investissement et refinancement partiel de la dette existante
Rang des titres	Pari passu
Prix d'émission	10 000 FCFA – Au pair
Valeur nominale	10 000 FCFA
Nombre de titres à émettre	3 000 000 obligations
Fiscalité	IRVM
Forme des titres	Les titres seront dématérialisés, inscrits en compte auprès du Dépositaire Central/ Banque de Règlement (DC/BR) et tenus dans les livres des SGI de l'UMOA ou des banques teneurs de compte agréées
Souscripteurs	Les investisseurs personnes morales et physiques de l'UMOA ainsi que ceux à l'international
Liquidité des titres	• L'obligation "PISA 6.80% 2022 – 2029" fera l'objet d'une demande d'admission au compartiment obligataire de la BRVM dans les trois (03) mois suivants la clôture de l'Opération • Les opérations secondaires se feront via les ordres introduits auprès des acteurs agréés par l'AMF UMOA
Paiement des intérêts et remboursement du capital	• Les intérêts seront payés semestriellement à partir de la date de jouissance des titres • Le remboursement du capital sera semestriel à raison d'un dixième (1/10) dudit capital sur les 5 ans
Juridiction compétente	• Les obligations sont régies par la réglementation en vigueur sur le Marché Financier Régional de l'UMOA et la réglementation de l'OHADA. Tout différend auquel l'Emprunt pourrait donner lieu entre les investisseurs et l'Émetteur sera réglé à l'amiable, et à défaut de règlement amiable dans les trois mois, il sera tranché définitivement par voie d'arbitrage dont l'organisation est confiée à la Cour commune de justice et d'arbitrage de l'OHADA (CCJA), sise à Abidjan conformément à son règlement d'arbitrage
Notation financière	• A+ à long terme assortie d'une perspective stable – Juillet 2023 • A3 à Court terme assortie d'une perspective stable – Juillet 2023
Mécanisme de suretés	Compte séquestre

Tableau d'amortissement indicatif

Pétro Ivoire 6,80% 2022-2029					
Périodes	Encours début de période	Amortissement	Intérêts	Annuité	Encours fin de période
1	30 000 000 000	-	1 017 205 479	1 017 205 479	30 000 000 000
2	30 000 000 000	-	1 022 794 521	1 022 794 521	30 000 000 000
3	30 000 000 000	-	1 022 794 521	1 022 794 521	30 000 000 000
4	30 000 000 000	-	1 022 794 521	1 022 794 521	30 000 000 000
5	30 000 000 000	3 000 000 000	1 017 205 479	4 017 205 479	27 000 000 000
6	27 000 000 000	3 000 000 000	920 515 068	3 920 515 068	24 000 000 000
7	24 000 000 000	3 000 000 000	813 764 384	3 813 764 384	21 000 000 000
8	21 000 000 000	3 000 000 000	715 956 164	3 715 956 164	18 000 000 000
9	18 000 000 000	3 000 000 000	610 323 288	3 610 323 288	15 000 000 000
10	15 000 000 000	3 000 000 000	511 397 260	3 511 397 260	12 000 000 000
11	12 000 000 000	3 000 000 000	409 117 808	3 409 117 808	9 000 000 000
12	9 000 000 000	3 000 000 000	306 838 356	3 306 838 356	6 000 000 000
13	6 000 000 000	3 000 000 000	203 441 096	3 203 441 096	3 000 000 000
14	3 000 000 000	3 000 000 000	102 279 452	3 102 279 452	-
TOTAL		30 000 000 000	9 696 427 397	39 696 427 397	-

Notation financière de Pétro Ivoire

L'agence de notation Bloomfield Investment Corporation, agréée par l'AMF UMOA, a procédé à la notation de Pétro Ivoire en monnaie locale (FCFA). A l'issue de ses travaux, l'agence de notation a attribué à Pétro Ivoire SA les notes suivantes qui lui profèrent le grade d'investissement :

- A+ à Long Terme
- A3 à Court Terme

Ainsi, Pétro Ivoire conserve pour la troisième année consécutive, sa note à court et long terme avec des « perspectives stables ». Elle conforte ainsi sa signature comme l'une des plus sûres de l'Union Monétaire Ouest Africaine (« UMOA »).

Facteurs clés d'investissement

• **Une présence historique sur des marchés en forte croissance :** vingt huit (28) années d'existence

• **Une entreprise leader dans la distribution de produits pétroliers, dérivés et la fourniture de services en station :** 3ème place pour la distribution de carburant et 1ère place sur le segment gaz domestique.

• **Une réputation d'excellence bâtie sur des standards RSE élevés :** la prise en compte des contraintes environnementales est un engagement majeur dans l'approche de développement de PISA.

• **Un track-record prouvé de performance opérationnelle et financière :** 80% des revenus adossés à la distribution de produits pétroliers (activité en pleine croissance).

Syndicat de placement

Le syndicat de placement est constitué par toutes les SGI de l'UMOA agréées par l'autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF UMOA).