

Paris, le 21 août 2017

Total acquiert Maersk Oil pour 7,45 milliards de dollars dans le cadre d'une transaction en actions et en dette

2, place Jean Millier
Arche Nord Coupole/Regnault
92 400 Courbevoie France

Mike SANGSTER

Nicolas FUMEX
Kim HOUSEGO
Romain RICHEMONT

Tel. : + 44 (0)207 719 7962
Fax : + 44 (0)207 716 3809

Robert HAMMOND (U.S.)
Tel. : +1 713-483-5070
Fax : +1 713-483-5629

TOTAL S.A.
Capital : 6 251 766 872,50 €
542 051 180 R.C.S. Nanterre

total.com

Total a le plaisir d'annoncer que les conseils d'administration de Total et de A.P. Møller – Mærsk ont approuvé l'acquisition par Total de la totalité du capital de la société d'exploration-production Maersk Oil & Gas A/S (Maersk Oil), filiale à 100% de A.P. Møller – Mærsk A/S, dans le cadre d'une transaction en actions et en dette.

L'accord prévoit que A.P. Møller – Mærsk recevra l'équivalent de 4,95 milliards de dollars en actions Total et que Total reprendra à son compte 2,5 milliards de dollars de dette de Maersk Oil. Total émettra 97,5 millions d'actions Total destinées à A.P. Møller – Mærsk A/S, sur la base d'un prix égal à la moyenne des cours cotés des vingt séances de bourse ayant précédé le 21 août (date de signature), ce qui représentera 3.75% du capital social élargi de Total. De façon à consolider le partenariat créé par cette transaction en actions, Total a également offert, sous réserve de l'approbation de ses actionnaires, la possibilité d'un siège au conseil d'administration de Total à A.P. Møller Holding A/S, principal actionnaire de A.P. Møller – Mærsk.

La transaction est désormais soumise au processus légal d'information et de consultation des instances représentatives du personnel concernées ainsi qu'à l'approbation des autorités compétentes. La finalisation de cette transaction devrait avoir lieu au premier trimestre 2018 et aura une date effective au 1^{er} juillet 2017.

L'acquisition de Maersk Oil offre à Total un portefeuille d'actifs d'exploration-production exceptionnellement complémentaire de celui de Total et lui permettra d'améliorer encore la compétitivité et la valeur de ses opérations dans de nombreuses régions clés grâce à des actifs en croissance et à la mise en œuvre de synergies. Cette transaction apportera notamment à Total les bénéfices suivants :

- L'ajout d'environ 1 milliard de barils équivalents pétrole de réserves 2P / 2C, dont 85% dans des pays OCDE (plus de 80% en Mer du Nord), contribuant à la stratégie de Total d'équilibre des risques pays de son portefeuille afin d'améliorer la valeur de l'entreprise pour ses actionnaires;
- Une production supplémentaire, principalement constituée de liquides, de 160 000 barils équivalents pétrole par jour (bep/j) en 2018, acquise à un prix moyen de 46 000 dollars par baril par jour, offrant une forte marge avec un point mort en terme de cash-flow inférieur à 30 dollars par baril. Cette production croîtra à plus de 200 000 bep/j d'ici le début des années 2020, renforçant la croissance de la production de Total, déjà au meilleur niveau parmi les majors ;
- Des synergies opérationnelles, commerciales et financières supérieures à 400 millions de dollars par an, notamment grâce à l'intégration des activités de

Total et de Maersk Oil en Mer du Nord, zone d'excellence pour les deux entreprises ;

- Un effet positif immédiat sur le résultat net par action (BNPA) et le cash flow par action de Total, confortant les perspectives de dividendes du Groupe.

Lorsque la transaction sera finalisée, de façon à ce que les actionnaires de Total bénéficient de l'impact positif de l'acquisition de Maersk Oil sur les résultats et cash flow du Groupe, le Conseil d'Administration de Total considèrera que le dividende en action soit dorénavant proposé sans décôte.

« Cette transaction représente une opportunité exceptionnelle pour Total d'acquérir, grâce à une transaction en actions, une entreprise avec des actifs de grande qualité et complémentaires dans de nombreuses régions clés où Total est déjà présent. L'intégration des activités de Maersk Oil fera de Total le second opérateur en Mer du Nord, bénéficiant de positions majeures au Royaume-Uni, en Norvège et au Danemark, et augmentera la part d'actifs OCDE conventionnels dans notre portefeuille. La combinaison des activités internationales très complémentaires de Total et de Maersk Oil dans le Golfe du Mexique aux Etats-Unis, en Algérie, en Afrique de l'Est, au Kazakhstan et en Angola créera également de la valeur au travers de synergies commerciales, opérationnelles et financières » a commenté Patrick Pouyanné, Président-directeur général de Total

« Nous nous réjouissons d'avoir un nouveau point d'ancrage au Danemark qui accueillera la Business Unit Mer du Nord de l'Exploration-Production et supervisera les opérations de Total au Danemark, en Norvège et aux Pays-Bas. Nous pourrions ainsi capitaliser sur les solides compétences opérationnelles et techniques des équipes de Maersk Oil, comme nous avons su le faire en Belgique avec les équipes de Petrofina dans les activités de raffinage-chimie.»

Patrick Pouyanné a conclu : *« Cette transaction a un effet positif immédiat sur le résultat et cash-flow par action du groupe Total et contribuera à alimenter la croissance pour les années à venir. Elle est en ligne avec la stratégie annoncée de tirer parti des conditions actuelles du marché et de notre bilan renforcé pour ajouter des réserves nouvelles à des conditions attractives. L'acquisition d'un tel portefeuille d'actifs offshore conventionnels en croissance, principalement en Mer du Nord, s'inscrit pleinement dans notre stratégie de création de valeur pour nos actionnaires consistant, d'une part, à s'appuyer sur nos forces pour croître et, d'autre part, à constamment chercher à abaisser notre point mort, notamment en générant des synergies significatives. Cette transaction accélère significativement la mise en œuvre de cette stratégie puisque Total va devenir une major produisant 3 millions de baril équivalent par jour dès 2019 pour le bénéfice de tous nos actionnaires. »*

Eléments clés de la transaction

Amélioration des perspectives de Total en Mer du Nord :

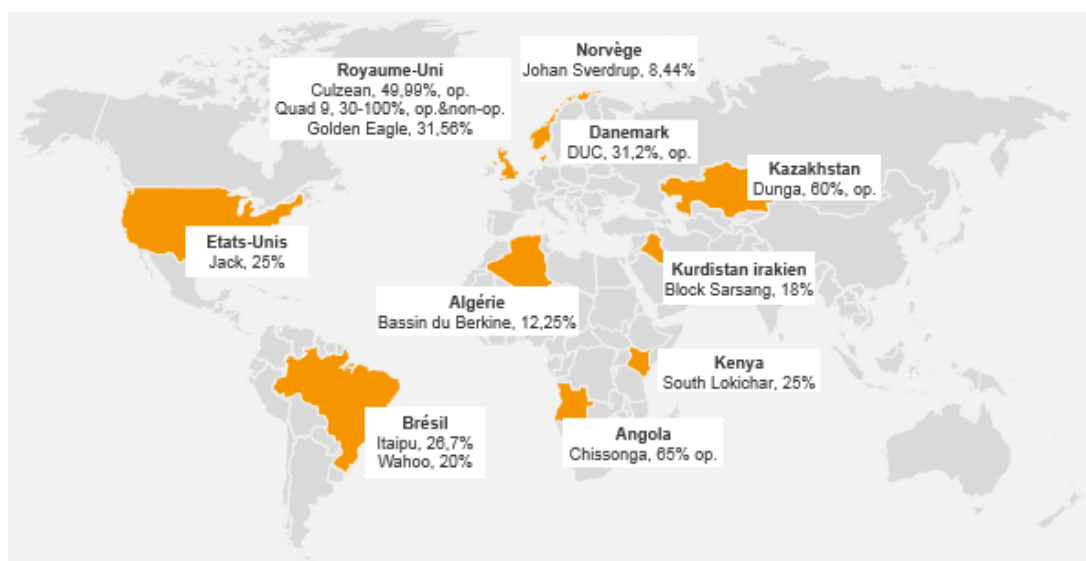
- Total deviendra le deuxième opérateur dans l'offshore au nord-ouest de l'Europe, 7^e région de production de pétrole et de gaz dans le monde. Après finalisation de la transaction, Total opérera plus de 500 000 bep/j de production dans cette zone.
- Cette transaction renforcera les activités de production de Total au Royaume-Uni et en Norvège. L'intégration des actifs de premier ordre de Maersk Oil, comme le champ de gaz opéré de Culzean (participation de 49,99%), proche du hub de Elgin-Franklin opéré par Total, au Royaume-Uni, et le développement du champ géant de pétrole de Johan Sverdrup (participation de 8,44%) en Norvège dynamisera le profil de production de Total dans ces pays.

- Cette transaction ajoutera un nouveau hub de production dans le nord-ouest de l'Europe via la participation de 31,2% dans les actifs opérés de DUC (*Danish Underground Consortium*) au Danemark, représentant une production d'environ 60 000 bep/j en quote-part en 2018. Maersk Oil est le principal opérateur au Danemark depuis près de 50 ans. La mise en commun de l'expertise technologique et opérationnelle de Total et de Maersk Oil optimisera la valeur des actifs de DUC pour le long terme au bénéfice du Danemark et des actionnaires de Total.

Renforcement des positions internationales du Groupe grâce à l'excellente complémentarité des activités de Total et de Maersk Oil, ce qui permettra notamment à Total de :

- Consolider sa présence dans le Golfe du Mexique aux Etats-Unis avec la participation au développement du projet Jack dans la formation Wilcox;
- Devenir la deuxième compagnie internationale en Algérie en terme de production ;
- Conforter sa position de leader en Afrique de l'Est grâce aux actifs de Maersk Oil au Kenya ;
- Renforcer ses activités au Kazakhstan avec les opérations d'un champ pétrolier ;
- Bénéficier d'upsides en Angola et au Brésil ;
- Mutualiser son expertise géologique et opérationnelle avec celle de Maersk Oil dans la zone Moyen-Orient – Afrique du Nord.

Carte des principaux actifs de Maersk Oil



• • •

Pour écouter le webcast en direct du Président directeur général Patrick Pouyanné à 13:00 aujourd'hui (heure de Londres) / 14:00 (heure de Paris), merci de se connecter sur total.com or appeler le +33 (0) 1 76 77 22 27 (code: 5091367). Pour le visionnage ou l'écoute en différé, merci de se connecter sur le site web ou appeler le +33 (0) 1 70 48 00 94 (code: 5091367).

* * * * *

A propos de Total

Total est un groupe mondial et global de l'énergie, l'une des premières compagnies pétrolières et gazières internationales, et un acteur majeur de l'énergie solaire avec SunPower et Total Solar. Ses 98 000 collaborateurs s'engagent pour une énergie meilleure, plus sûre, plus propre, plus efficace, plus innovante, et accessible au plus grand nombre. Présent dans plus de 130 pays, Total met tout en œuvre pour que ses activités soient accompagnées d'effets positifs dans les domaines économiques, sociaux et environnementaux. total.com

Avertissement

Ce communiqué de presse est publié uniquement à des fins d'information et aucune conséquence juridique ne saurait en découler. Les entités dans lesquelles TOTAL S.A. détient directement ou indirectement une participation sont des personnes morales distinctes et autonomes. TOTAL S.A. ne saurait voir sa responsabilité engagée du fait des actes ou omissions émanant desdites sociétés. Les termes « TOTAL », « Groupe TOTAL » et « Groupe » qui figurent dans ce document sont génériques et utilisés uniquement à des fins de convenance. De même, les termes « nous », « nos », « notre » peuvent également être utilisés pour faire référence aux filiales ou à leurs collaborateurs.

Ce document peut contenir des informations et déclarations prospectives qui sont fondées sur des données et hypothèses économiques formulées dans un contexte économique, concurrentiel et réglementaire donné. Elles peuvent s'avérer inexactes dans le futur et sont dépendantes de facteurs de risques. Ni TOTAL S.A. ni aucune de ses filiales ne prennent l'engagement ou la responsabilité vis-à-vis des investisseurs ou toute autre partie prenante de mettre à jour ou de réviser, en particulier en raison d'informations nouvelles ou événements futurs, tout ou partie des déclarations, informations prospectives, tendances ou objectifs contenus dans ce document. Cette information a constitué une information privilégiée jusqu'à la date de sa publication au sens de l'article 7 du règlement (UE) 596/2014.