

IMPAXIS Group – Corporate Finance & Investment Banking

Démocratisation des titres publics: comment atteindre l'épargnant individuel ?

Présenté par M. Ababacar DIAW, DG Impaxis Securities SA
Janvier 2021

Sommaire

Présentation du Groupe Impaxis

Section 1

Accès à l'épargne individuel

Section 2

Univers des épargnants

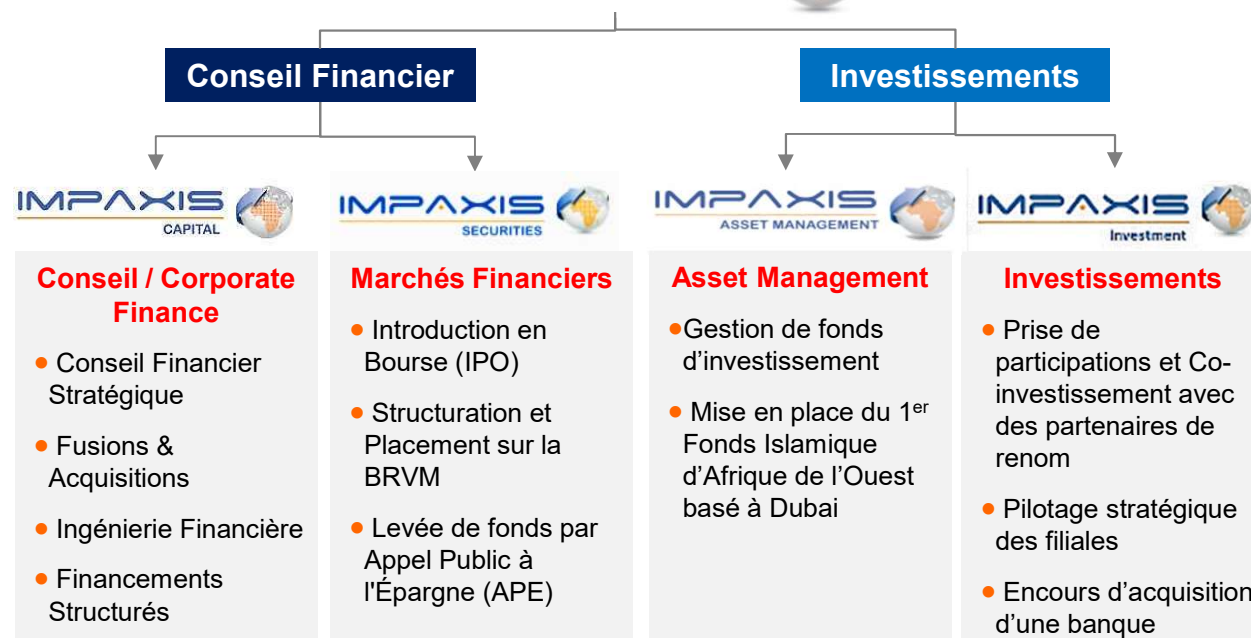
Section 3

Foire aux questions

Section 4

PRÉSENTATION DU GROUPE IMPAXIS

Groupe financier indépendant de référence en Afrique de l'Ouest



1

Une équipe de banquiers d'affaires chevronnés

- Expérience reconnue sur plusieurs géographies
- Standards internationaux avec une connaissance de la zone UEMOA

2

Un « One-stop-shop » financier

- Conseil Financier Stratégique
- Investisseur privé
- Levée de fonds
- Capacités d'intervention en directe sur les marchés financiers régionaux (BRVM)
- Track-record dans les opérations Advisory (M&A, LBO, Structured & Leveraged Finance)

3

Une base unique d'investisseurs focus Afrique

- Banques internationales
- Institutionnels en zone UEMOA
- Personnes et familles fortunées

orange sonatel

FCFA 100 Milliards

SONATEL
6,5% 2020-2027

Appel public à l'épargne

Arrangeur - Chef de file

senelec

FCFA 38 Milliards

SENELEC
6,5% 2018-2025

Appel public à l'épargne

Arrangeur - Co-Chef de file

FCFA 100 Milliards

Sukuk Etat du Sénégal 6%
2016-2026

Appel public à l'épargne

Arrangeur - Co-Chef de file

BHS
Banque de l'Habitat du Sénégal

XOF 20 Billion

BHS
6,25% 2019-2024

1^{er} Diaspora Bonds de la région

Arrangeur - Co-Chef de file

« Certification sur la qualité du service » en 2018 par Veritas



Un « One-Stop-Shop » financier dédié à l'Afrique de l'Ouest

Conseil Financier - CIB

- Conseil Financier Stratégique
- Fusions & Acquisitions
- Valorisation d'entreprise
- Levée de fonds
- Emissions obligataires
- Financements structurés

Gestion d'actifs / Marchés des capitaux

Courtage / Intermédiation

- Interventions sur le marché financier et sur le marché des titres publics
- Actions et taux

Gestion d'actifs

- Gestion sous mandat
- Gestion de patrimoine
- Conservation

FOCUS Client

- Emetteurs
 - Gouvernements
 - Entreprises
- Investisseurs
 - Investisseurs institutionnels
 - Particuliers

Mise en place du fonds TAYSEER

- 300m€
- Immobilier / Santé / Education

Investissements directs

- Catering
- Oil & Gas
- Immobilier / SCI
- Transports

Capital investissement

Un « One – stop –shop » financier pour ses clients dédiés

Acteur majeur des derniers Corporates bonds de la région

Impaxis, un acteur leader des dernières opérations de levée de fonds sur le marché obligataire



SENELEC – Société Nationale d'électricité

Caractéristiques

- **Emetteur:** SENELEC **2018**
- **Rôle d'Impaxis:** Co-Arrangeur et Co-chef de file
- **Montant:** 30 milliards FCFA (c.46 m€)
- **Coupon:** 6,50% / an
- **Durée:** 7 ans
- **Devise:** XOF (parité fixe avec l'EUR)
- **Utilisation:** Financement de son plan stratégique
- **Cotation:** BRVM (Bourse régionale)
- Notation « Investment Grade » (Bloomfield / CREPMF)

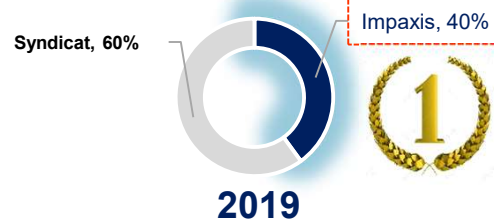
BHS – Banque de l'Habitat

- **Emetteur:** BHS **2019**
- **Rôle d'Impaxis:** Co-Arrangeur et Co-chef de file
- **Montant :** 20 milliards FCFA (c.30 m€)
- **Coupon:** 6,25% net / an
- **Durée:** 5 ans
- **Devise:** XOF (parité fixe avec l'EUR)
- **Utilisation:** Financement de l'habitat
- **Cotation:** BRVM (Bourse régionale)
- Notation « Investment Grade » (WARA / CREPMF)

Sonatel – Société de Télécommunications

- **Emetteur:** SONATEL **2020**
- **Rôle d'Impaxis:** Arrangeur et Co-chef de file
- **Montant :** 100 milliards FCFA (c.153 m€)
- **Coupon:** 6,50% / an
- **Durée:** 7 ans
- **Devise:** XOF (parité fixe avec l'EUR)
- **Utilisation:** Financement du plan CAPEX 2020 au Sénégal
- **Cotation:** BRVM (Bourse régionale)
- Notation « Investment Grade » (WARA / CREPMF)

Placement



Une expertise avérée sur le Marché Financier Régional

Marchés financiers

 FCFA 38 milliards Appel public à l'épargne Senelec 6,5% 2018-2025 2018 Co-chef de file	 FCFA 100 milliards Appel public à l'épargne Sukuk Etat du Sénégal 6% 2016-2026 2016 Co-chef de file	 FCFA 100 milliards Appel public à l'épargne Etat du Sénégal 6,30% 2015-2025 2015 Co-chef de file	 FCFA 119 milliards Appel public à l'épargne Etat du Sénégal 6,50% 2014-2021 2014 Co-chef de file	 FCFA 100 milliards Appel public à l'épargne Sukuk Etat du Sénégal 6,25% 2014-2018 2014 Co-chef de file
 FCFA 50 milliards Appel public à l'épargne Bons BOAD 2014-2021 2014 Agent placeur	 FCFA 40 milliards Appel public à l'épargne BIDC 2014-2021 2014 Agent placeur	 FCFA 3,8 milliards Placement privé Microcred Sénégal 6,8% 2016-2023 2016 Arrangeur Chef de file	 FCFA 67 milliards Appel public à l'épargne Etat du Sénégal 6,50% 2013-2023 2013 Co-chef de file	 FCFA 76 milliards Appel public à l'épargne Etat du Sénégal 6,75% 2010-2015 2010 Co-chef de file
 Confidentiel FCP Entreprise Arrangeur, Co-promoteur et dépositaire	 Confidentiel FCP Entreprise Dépositaire	 Confidentiel Valorisation et stratégie de cession participation Etat de Côte d'Ivoire Conseil	 Confidentiel Conseil en placement et conservation de portefeuille Courtier & Conservateur	 FCFA 20 milliards Appel public à l'épargne CRRH 6% 2013-2023 2013 Co-chef de file

Financements structurés & Opérations de haut de bilan

Corporate Finance

 <p>FCFA 26 Milliards</p> <p>Structuration et levée de fonds pour construction hôpital ambulatoire</p> <p>Arrangeur & conseil</p>	 <p>FCFA 2 Milliards</p> <p>Financement</p> <p>Arrangeur</p>	 <p>FCFA 13,5 Milliards</p> <p>Financement</p> <p>Arrangeur</p>	 <p>EUR 63 Millions</p> <p>Financement de Club Med Afrique de l'Ouest</p> <p>Conseil & arrangeur</p>	 <p>FCFA 4 milliards</p> <p>Restructuration de dette</p> <p>Co-chef de file</p>
 <p>FCFA 13;5 Milliards</p> <p>Acquisition de 700 mini bus</p> <p>Arrangeur</p>	 <p>RBN 160 Millions</p> <p>Acquisition de 700 mini bus</p> <p>Arrangeur</p>	 <p>Confidentiel</p> <p>Financement acquisition de 100% du capital</p> <p>Arrangeur & conseil</p>	 <p>EUR 20 Millions</p> <p>Financement et Fonds de roulement</p> <p>Arrangeur</p>	 <p>FCFA 4,2 Milliards</p> <p>Acquisition équipement audiovisuel</p> <p>Arrangeur</p>
 <p>Confidentiel</p> <p>Acquisition financement d'ENGEN Guinée-Bissau</p> <p>Conseiller</p>	 <p>Confidentiel</p> <p>Acquisition de Tigo par Wari</p> <p>Conseiller</p>	 <p>Confidentiel</p> <p>LBO 100% de SIFI, holding de ELTON Oil et Senbus Industries</p> <p>Arrangeur & conseil</p>	 <p>Confidentiel</p> <p>LBO, acquisition de Club Med par des privés sénégalais</p> <p>Arrangeur & conseil</p>	 <p>Confidentiel</p> <p>LBO, acquisition SSRT pour VACAP</p> <p>Arrangeur & conseil</p>

ACCES A L'EPARGNE INDIVIDUEL

L'investissement sur le MFR

Gestion libre

Un choix de gestion offert aux clients souhaitant effectuer eux-mêmes leur choix d'investissements.

Les SGI mettent à disposition de leur clients les moyens techniques et humains nécessaires permettant d'optimiser la performance des portefeuilles titres en gestion libre.

Gestion sous mandat

Le mandat a un objectif de croissance dynamique du capital grâce à une gestion quantitative et discrétionnaire d'une équipe de gestion dédiée.

- Un conseiller financier dédié
- Un accès direct à la base de négociation de la BRVM via la bourse en ligne permettant:
 - ✓ La saisie instantanée des ordres de bourse
 - ✓ La consultation de la feuille de marché
 - ✓ La consultation des transactions réalisées et du portefeuille en ligne
 - ✓ La consultation des transactions réalisées et du portefeuille en ligne
 - ✓ L'accès aux notes de recherche diverses et revues périodiques

Périmètre d'investissement

Bons du trésor

Les Bons Assimilables du Trésor (OAT) sont des titres de créances à court et moyen terme (1 mois-2 ans), émis par les Etats **par voie d'adjudication à taux multiples**

Obligations du trésor

Les Obligations Assimilables du Trésor (OAT) sont des titres de créances à moyen et long terme (2 ans et plus), émis par les Etats **par voie d'adjudication à prix multiples**

Obligations d'Etat et privées

Les obligations d'Etat et des structures privées sont émis **par Appel Public à l'Epargne (APE), titrisation**
Les émetteurs sont des entreprises privées, publiques, banques, institutions régionales,...

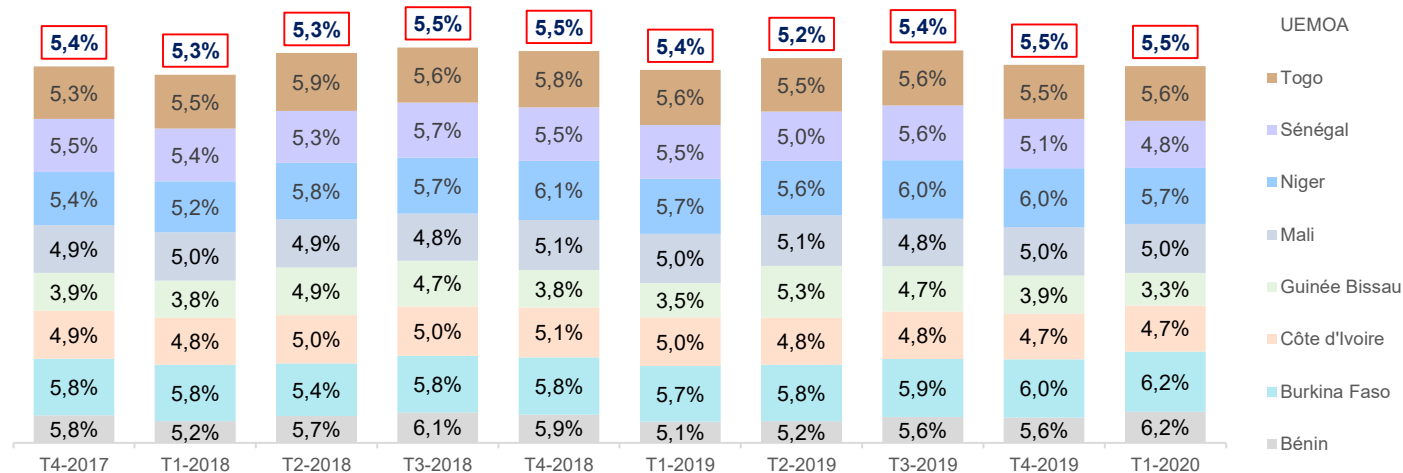
Les actions

Le marché actions de la BRVM c'est:

- **46** sociétés cotés répartis en **7** secteurs
- Un taux moyen de rendement du dividende de **9,90%**

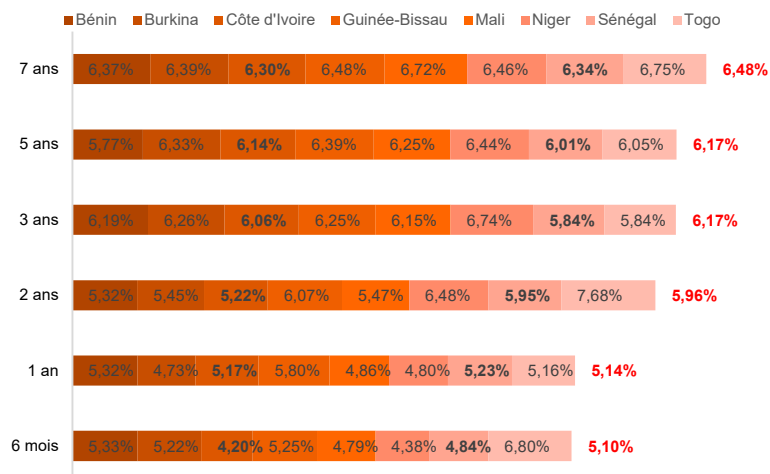
Un couple rendement/risque profitable

Evolution par pays des taux créditeurs sur les dépôts à terme dans l'UEMOA

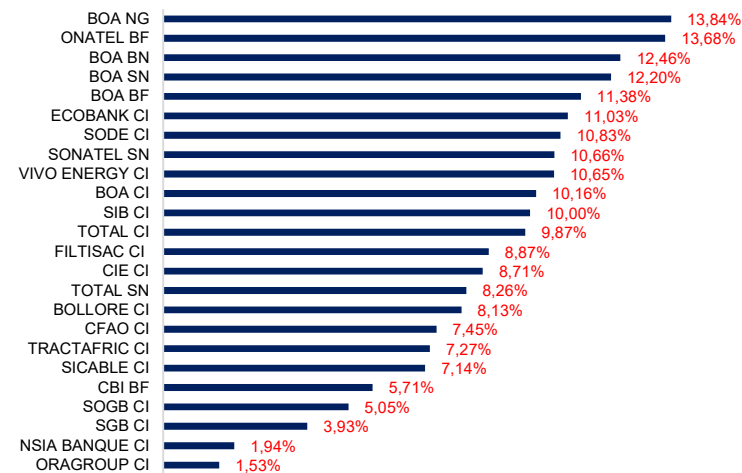


Rendements des actifs financiers

Taux Net de rendement des bons et obligations du Trésor



Rendements nets* du marché actions



Le MFR dans l'ère du digital: Zoom sur la Bourse en Ligne

Le service Bourse en ligne (BEL) est accessible en temps réel
Le système mis en place comprend toutes les fonctionnalités nécessaires pour une bourse en ligne web tenant compte des spécifications du marché et en répondant aux normes internationales fonctionnelles et techniques.



Offre de service aux clients internationaux – 1/2

- Une offre surmesure répondant aux besoins / contraintes des investisseurs établis hors zone UEMOA
- Clients incluant (i) les fonds d'investissement Emerging / Frontier Markets et (ii) la Diaspora

1

Rapatriement des fonds investis

- Interaction avec la BCEAO pour un rapatriement lors de l'investissement -> **garantissant une disponibilité des devises à la sortie**
- Bénéficiaire de conditions avantageuses en termes de frais de transfert FX grâce à notre réseau de partenaires bancaires

2

KYC / Onboarding aux standards internationaux

- Processus efficace et diligent pouvant se faire totalement en digital
- Respect en interne et à l'égard des clients de procédures strictes en matière de KYC / Anti-blanchiment / Anti – corruption / Anti - terroriste

3

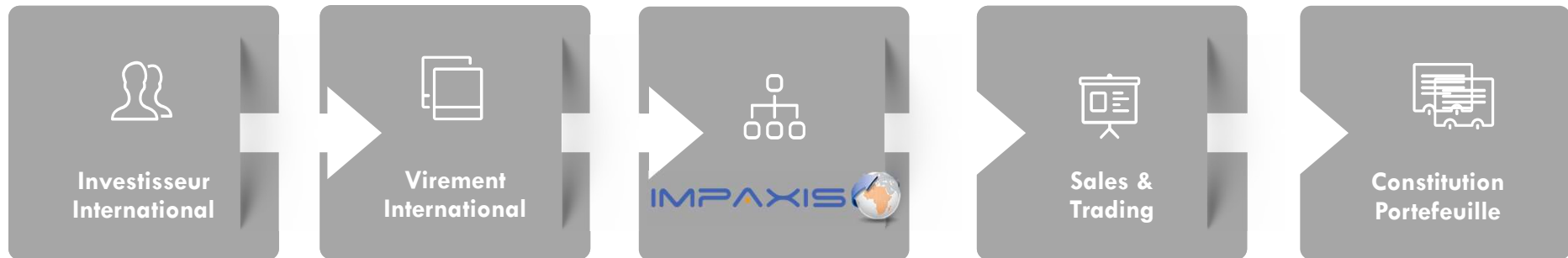
First-class client services

- Coverage des clients à travers un Sales dédié et maîtrisant les différentes classes d'actifs disponibles
- Bénéficiaire de l'apport de notre département de structuration de produits OTC / Recherche on-demand
- First-class client administration & service

Offre de service aux clients internationaux – 2/2

Transfert des fonds sortants en moins de 48h ouvrées!

MECANISME DE FONDS ENTRANTS



RAPATRIEMENT DES FONDS



UNIVERS DES INVESTISSEURS

À quel type d'investisseurs s'adressent les actifs du Marché Financier Régional?



1

Personnes
physiques

2

Blue-chips en
zone UEMOA

3

Compagnies
d'assurances – Tier-1

4

Caisses de
retraites / Autres
institutionnels

5

Groupes
bancaires
(Banques)

6

Fonds
d'investissement

IMPAXIS



Toutes les communications et demandes de renseignements doivent être adressées exclusivement à:

Impaxis Capital S.A.

Sacré Cœur 3 extension VDN
N° 10 077 – B.P. 45545
Dakar Fann Sénégal
Tél. : +221 33 869 31 40
Fax : +221 33 864 53 41

PDG – Groupe IMPAXIS

Momar Ndour

Direct: +221 33 869 31 41
Mobile: +221 77 569 25 08
momar.ndour@impaxiscapital.com

DG – Impaxis Securities

Ababacar Diaw

Direct: +221 33 869 31 47
Mobile: +221 77 740 96 32
ababacar.s.diaw@impaxis-securities.com

