



*Conseil en Finance et Management – Levée de Fonds – Gestion d'Actifs*

# Présentation Générale

Année 2011

*Consultant  
agréé*



# Sommaire

---

- ▶ **Motivation et vision stratégique**
- ▶ **Un portefeuille d'activités spécifiques**
- ▶ **Positionnement et marchés cibles**
- ▶ **Un management de qualité**
- ▶ **Nos principales références**

# Un contexte économique favorable...

---

## Un contexte plus favorable

- ▶ La récente crise mondiale, en dépit de ses effets globaux, place paradoxalement l'Afrique au rang des zones d'investissement de repli constituant un réservoir de forte croissance en matière d'investissement.
- ▶ En outre, plusieurs pays ont atteint le point d'achèvement dans le cadre des initiatives d'allègement de la dette permettant ainsi de dynamiser leur économie nationale et de favoriser le développement des entreprises.

## De nouveaux besoins à financer

- ▶ Ce contexte favorable attire des investisseurs étrangers à la recherche d'opportunités d'investissements à forte rentabilité économique et financière.
- ▶ Face aux nouveaux enjeux économiques, les entreprises dans le cadre de leur développement ont des besoins variés en matière d'accompagnement stratégiques et financiers.

## Des ressources peu adaptées

- ▶ Celle-ci dans le cadre du financement de leurs investissements ne disposent que de solutions non adaptées en terme de durée, de montant et de forme.
- ▶ Par ailleurs, malgré leur situation de trésorerie confortable, les banques n'ont pas la possibilité de répondre aux besoins exprimés du fait de la nature des financements sollicités et des contraintes prudentielles renforcées.

# ... mais des insuffisances subsistent

---

Evaluation non fiable des risques

- ▶ Le faible niveau et la non fiabilité des statistiques économiques et financières ne permettent pas une bonne appréhension du risque et des opportunités en matière d'investissement et de financement dans les économies nationales.

Faible niveau de capitalisation des entreprises

- ▶ Le niveau des fonds propres souvent restreint ne permet pas aux entreprises d'accéder aux leviers de financement disponibles, ni de traverser la période de croissance et d'adaptation qui leur serait nécessaire.
- ▶ En dehors de rares exemples, la taille des entreprises et de nombreux freins au niveau local les empêchent souvent de se doter de management de qualité, muni de capacité de vision et d'innovation.

Faible niveau en management et organisation

- ▶ Dans de nombreux cas, le niveau d'efficacité des systèmes organisationnels est si insatisfaisant qu'il affecte directement la rentabilité des entreprises.

# Sommaire

---

- ▶ Motivation et vision stratégique
- ▶ Un portefeuille d'activités spécifiques
- ▶ Positionnement et marchés cibles
- ▶ Un management de qualité
- ▶ Nos principales références

# DEX Capital...une solution

---

## → Expertises et Solutions

Conseil stratégique  
et Financier

Levées de Fonds

Asset Management

- ▶ DEX Capital est une société de conseil de droit américain (USA) ayant pour principale zone d'activité l'Afrique. Elle propose à ses clients une approche aux normes internationales dans les domaines du **conseil en Finance et Management, la levée de fonds et la Gestion d'Actifs**.
- ▶ A ce titre elle développe une offre de services spécifique qui s'adresse en priorité aux Etats, aux établissements publics, aux fonds d'investissements et aux PME en Afrique...
- ▶ Par ailleurs, grâce à une base de données forte et interactive, DEX Capital met à la disposition de ses clients et du secteur financier des analyses économiques et sectorielles, permettant une meilleure appréhension du risque d'investissement.
- ▶ L'expertise et le dynamisme de nos équipes sont consacrés à l'accompagnement de nos clients et partenaires pour la création de valeur et la réalisation de leurs ambitions.

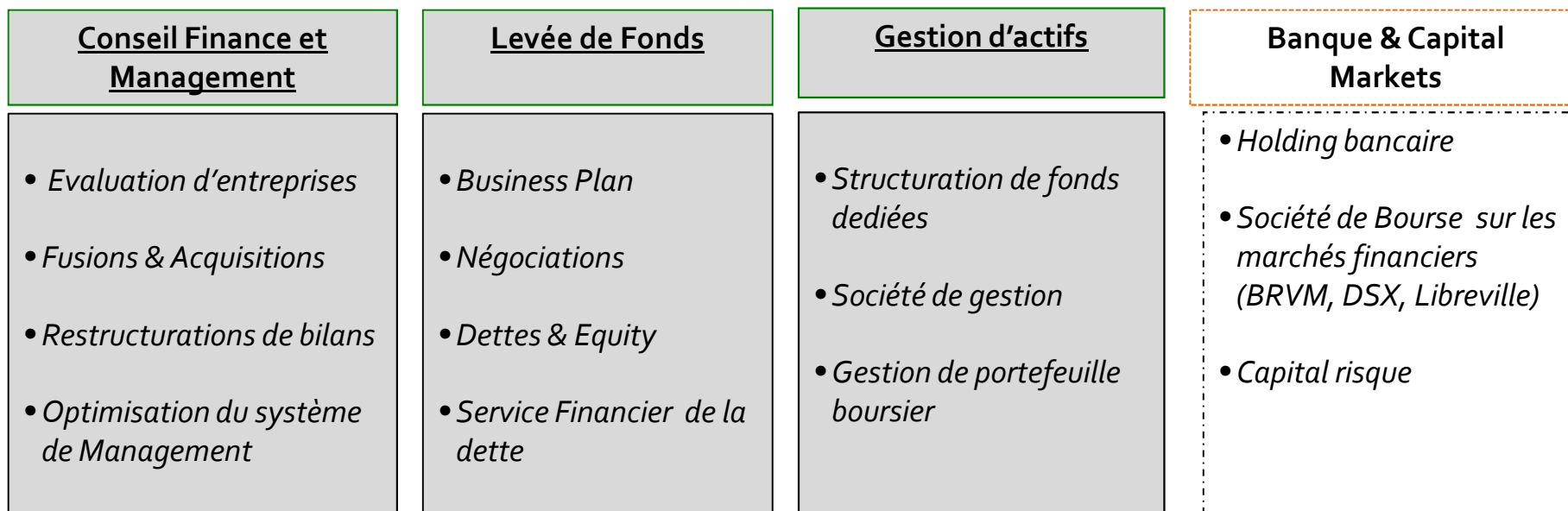
# Un portefeuille complet d'activités

## DEX Capital

axe d'expansion



existant



aujourd'hui>>

demain>>

# Conseil – Levée de Fonds – Asset Management

---

- ▶ DEX Capital offre à ses clients (Etats, groupes, fonds d'investissements, PME) une assistance adaptée à leurs besoins selon une large gamme de services.
- ▶ En conseillant les équipes dirigeantes, DEX Capital aide ses clients à créer plus de valeur aux étapes majeures de leur plan de développement, de la mise en forme des idées à l'optimisation des process existants.
- ▶ Les équipes conseil sont bâties sur l'échange fructueux autour du projet du client. Nous débattons, confrontons les idées, élaborons des scénarios et remettons en question de nombreuses évidences pour faire émerger des propositions positives.

## Ingénierie Financière

- Levée de fonds
- Restructurations financières
- Fusions ou acquisitions
- Partenariats stratégiques
- LBOs & MBOs
- Business plan
- Optimisation de bilan

## Conseil en Management

- Réorientation stratégique
- Optimisation de la performance opérationnelle,
  - Intégration et transformation post deal
  - Gestion du changement
  - Optimisation et réduction des couts

## Conseil aux Investisseurs

- Due diligences complètes sur cahier de charges
- Transactions pré-structurées
- Suivi délégué d'investissements avec reporting
- Veille stratégiques



# Sommaire

---

- ▶ Motivation et vision stratégique
- ▶ Un portefeuille d'activités spécifiques
- ▶ **Positionnement et marchés cibles**
- ▶ Un management de qualité
- ▶ Nos principales références

# Marchés cibles prioritaires

---

## Groupes leaders dans leur secteur ou de taille moyenne

- ▶ Accompagner, sur la base de mandats de conseil, des levées de financements, des restructurations d'unités, etc • rechercher et sécuriser sous mandat des opportunités d'acquisition nouvelles • Proposer des réorganisations groupe et les accompagner
- ▶ *Groupes bancaires nationaux ou régionaux • Groupes d'assurance • Affaires industrielles désireuses d'expansion • Groupes nationaux ou régionaux de services...*

## Fonds d'investissements

- ▶ Se positionner auprès des fonds partenaires et/ou leaders du marché comme un **présentateur de transactions pré-structurées**, uniques dans leur montage
- ▶ *Due diligences réalisées, couvrant les interrogations et exigences usuelles des Fonds • Documents de synthèse aux normes • Rounds de discussions et data-rooms • Intégration des schémas de sortie, etc*

# Marchés cibles prioritaires

---

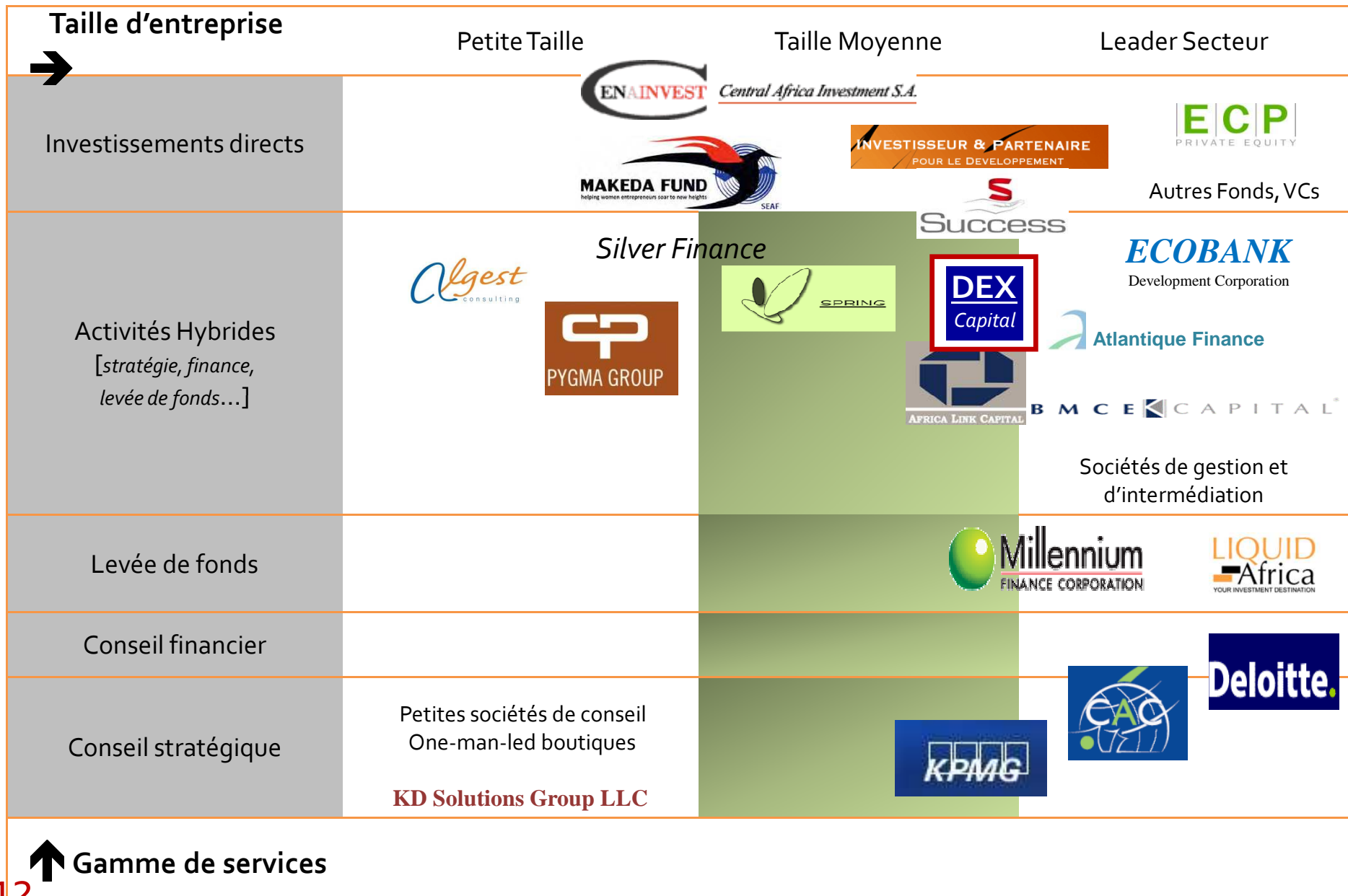
## PME en croissance / à fort potentiel / en difficulté

- ▶ Gérer le redressement et la croissance: proposer une stratégie de développement • lever les financements nécessaires • accompagner l'implémentation des stratégies • trouver de nouveaux partenaires financiers, commerciaux et industriels
- ▶ *Institutions de micro-finance en restructuration • Entreprises familiales en phase de transition • Projets mono-promoteurs en stagnation...*

## Projets au démarrage à fort potentiel

- ▶ Sur une base sélective, en fonction du potentiel, accompagner l'essor des projets choisis: proposer une stratégie de lancement • organiser des tours de table appropriés • renforcer le management et les approches stratégiques • trouver les partenaires adéquats • anticiper les défis de croissance
- ▶ *Start-ups sur des segments innovants et détenteurs d'idées uniques / segments et marchés « protégés » • Promoteurs « charismatiques » mais non suffisamment organisés...*

# Positionnement distinctif parmi plusieurs acteurs



# Une présence africaine à grand rayonnement

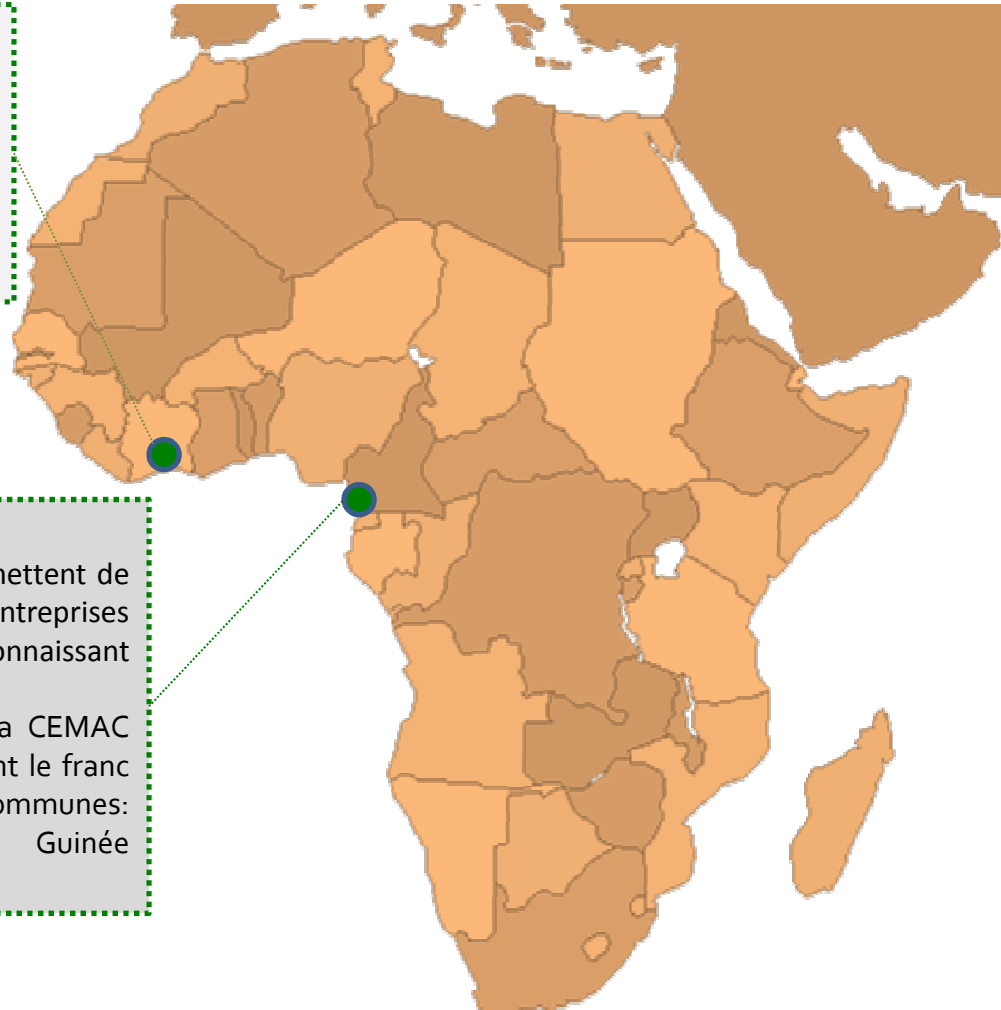
## Abidjan

Bureau Afrique de l'Ouest  
Couvre la Mauritanie, la Guinée, la Sierra Leone, le Liberia, le Ghana et l'UEMOA (union économique et monétaires regroupant 8 pays: Bénin, Burkina, Côte d'Ivoire, Mali, Niger, Sénégal, Togo, Guinée-Bissau)

## Douala / Brazzaville

Des partenariats forts en Afrique centrale permettent de saisir les opportunités d'accompagnement d'entreprises dans des pays à haut potentiel et connaissant actuellement une forte croissance.

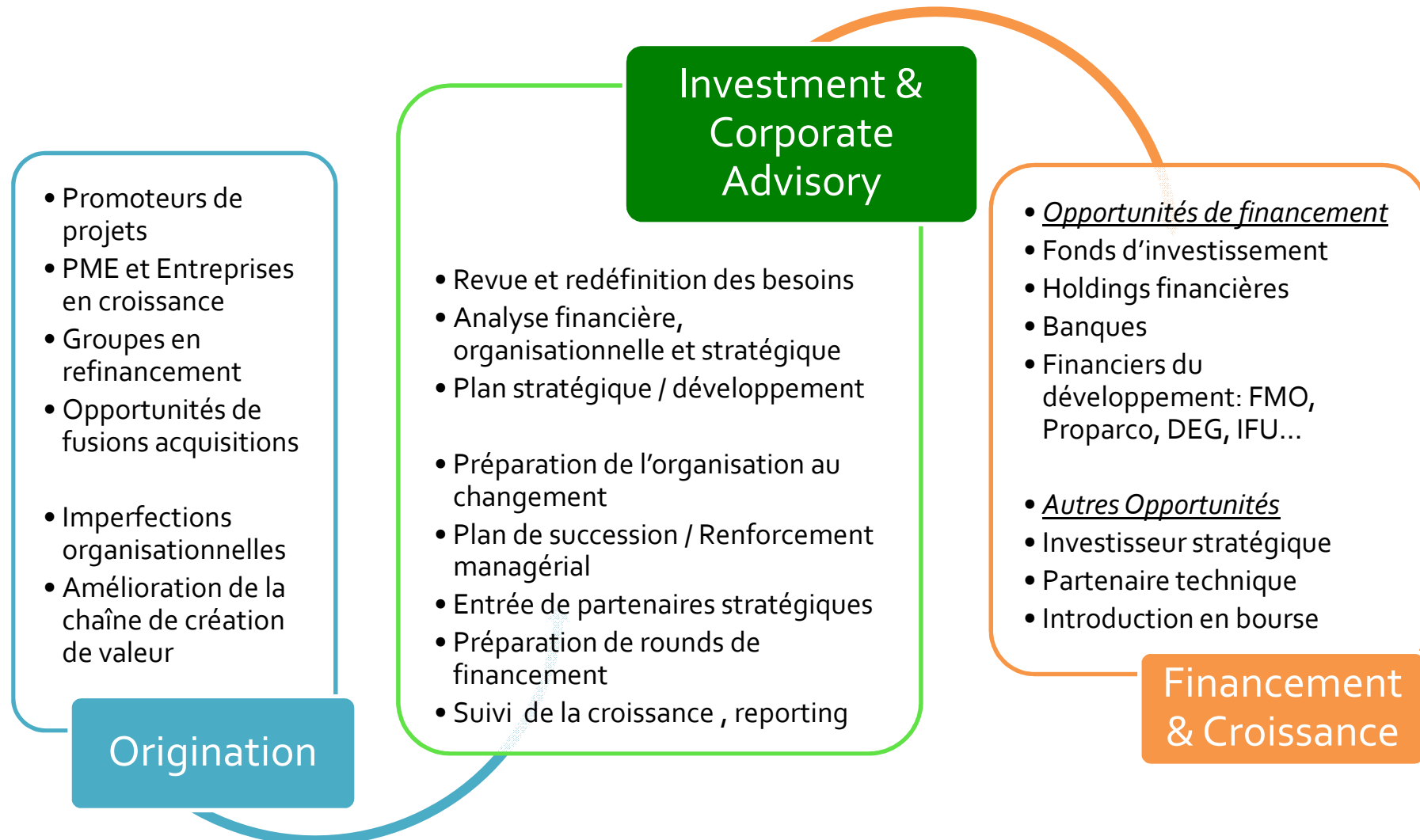
Nous couvrons à ce titre, tous les pays de la CEMAC (union économique intégrant 6 pays partageant le franc CFA et des politiques économiques communes: Cameroun, Centrafrique, Tchad, Congo, Guinée Equatoriale et Gabon)



Proche des clients et partenaires

Le réseau DEX Capital bénéficie de synergies en Afrique subsaharienne, avec un accès à des marchés et espaces d'affaires représentant plus de 200 millions d'habitants

# Au cœur des besoins du client



A travers sa **chaîne de valeur** et son approche métier, DEX Capital se place véritablement à l'**interface** des besoins en ressources financières et techniques de **projets et d'entreprises à fort potentiel**, et des **capitaux et partenariats stratégiques nécessaires** à l'essor de ces derniers

# Sommaire

---

- ▶ Motivation et vision stratégique
- ▶ Un portefeuille d'activités spécifiques
- ▶ Positionnement et marchés cibles
- ▶ Un management de qualité
- ▶ Nos principales références

- ▶ Chérif SYLLA, basé à Abidjan, en Côte d'Ivoire, assure en tant que CEO Afrique la représentation de DEX Capital en Afrique.
- ▶ Manager et Technicien de réputation, il totalise plus de 13 années d'expérience dans la Banque, la finance de marché, la gestion de projets, et le Management.
- ▶ Il a structuré et géré un éventail très diversifié de missions (Gestion de Projets – Conseils – Financements) permettant une approche particulièrement efficace dans la satisfaction des besoins des entreprises, et Etats.  
A partir de son réseau professionnel et de la vision qu'il impulse, il conduit l'identification, la réalisation et la supervision des transactions en Afrique.
- ▶ Master Management Financier (ESG Paris) et Master d'Administration et de Management (CECAM Paris) ● Nombreux séminaires en finance et Management (Euromoney, DC Gardner etc.) ● **Ivoirien**
- ▶ **Expert AMSCO (PNUD & SFI)** détaché en qualité de Directeur Général à SPRING Capital Group (activité de Banque d'Affaires dans l'UEMOA, la CEMAC et la Région des Lacs) -
- ▶ **Banque Atlantique Côte d'Ivoire (Ex COBACI)** - *Directeur de l'Exploitation (Corporate & Retail Banking)*
- ▶ **ECOBANK Asset Management** – *Directeur de Projet de la création*
- ▶ **ECOBANK Development Corporation** (banque d'affaires du Groupe Ecobank) – *Responsable Marchés de Capitaux Afrique Francophone*
- ▶ **ECOBANK Investment Corporation** (Société de Bourse) – *Trader agréée à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières de l'UEMOA et gestionnaire de portefeuilles.*
- ▶ **Omnifinance Côte d'Ivoire**, (banque spécialisée dans l'affacturage et l'ingénierie financière) - *Gestionnaire Clientèle Entreprises*
- ▶ **Société Générale de Bourse Côte d'Ivoire (Filiale Société Générale)** - *Analyste financier*



# Sommaire


---

- ▶ Motivation et vision stratégique
- ▶ Un portefeuille d'activités spécifiques
- ▶ Positionnement et marchés cibles
- ▶ Un management de qualité
- ▶ **Nos principales références**

# Nos Références

\*Transactions menées par Chérif SYLLA dans des fonctions antérieures

2001\*



**BANK OF AFRICA**  
GROUPE BANK OF AFRICA

Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$12,5 m

*Placement*

2002\*

**HUICOMA Mali**

Financement de  
l'acquisition et  
restructuration financière  
\$15 m

*Structuration*

2002\*



Refinancement de SAFCA  
par émission de BEFI -  
\$17,5 m

*Structuration - Placement*

2002\*



Première émission  
obligataire République de  
Guinée  
\$12 m

*Structuration- Placement*

2002\*



Cession participation  
minoritaire de l'Etat de  
Côte d'Ivoire par OPV  
dans SIPEF CI  
\$2,2 m

*Structuration- Placement*


2002\*



Financement  
d'investissements  
Emprunt obligataire  
\$25 m

*Placement*

2003\*



Financement  
d'investissements SMB  
Côte d'Ivoire  
Emprunt Obligataire  
\$12,5 m

*Structuration - Placement*

2003\*



Financement  
d'investissements  
SENELEC Sénégal  
Emprunt Obligataire  
\$25 m

*Placement \$12,5 m*

2003\*



Financement  
Investissements  
Emprunt Obligataire  
\$25 m

*Placement \$1 m*

2003\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
Banque de l'Habitat Mali  
\$12,5 m

*Structuration- Placement*

2003\*

Communauté Electrique  
du BENIN  
(CEB)

Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$62,5 m

*Placement \$12,5 m*

2003\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
Etat Burkina Faso  
\$37,5 m

*Placement*

2003\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
CELTEL Burkina Faso  
\$7,5 m

*Placement*

2003\*



Refinancement de SAFCA  
par émission de BEFI  
\$10 m

*Structuration - Placement*

2003\*



Etat Côte d'Ivoire  
Emprunt obligatoire  
\$100 m

*Structuration- Placement*

2004\*



Financement de  
l'acquisition de 34% de  
Telecel Côte d'Ivoire  
\$28,5m

*Structuration & Financement*

2004\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
Communauté Urbaine  
Douala - Cameroun  
\$17,5 m

*Structuration- Placement*

2004\*



Titrisation de créances et  
placement Côte d'Ivoire  
Telecom  
\$2 m

*Structuration- Placement*

2004\*



Refinancement de SAFCA  
par émission de BEFI -  
\$10,5 m

*Structuration - Placement*

2004\*



Dette subordonnée  
\$12,5 m

*Structuration- Placement*

2004\*

**Port Autonome de  
DAKAR**

Financement  
d'investissements  
Emprunt Obligataire  
\$75 m

*Placement*

2004\*

**UNACOOPEC**

Cession d'actifs financier  
\$8,12 m

*Structuration- Placement*

2004\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$37,5 m

*Placement*

2004\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$8,7 m

*Placement*

2004\*

## ACCESS Telecom

Financement de  
l'acquisition de 17.68%  
de Loteny Telecom  
\$20 m

*Structuration*

2005\*



**ETAT BENIN**  
Levée de fonds par  
Emprunt Obligatoire  
\$100 m

*Placement*

2005\*

**Société Béninoise  
d'Énergie Electrique  
SBEE**

Levée de fonds par  
Emprunt Obligatoire  
\$37,5 m

*Placement*

2005\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligatoire  
ONATEL Burkina Faso  
\$40 m

*Placement*

2005\*



**Etat Côte d'Ivoire**  
Emprunt obligatoire  
\$100 m

*Placement*

2005\*

## SICAV Privilège

Création de la première  
SICAV de la zone UEMOA

*Structuration- Placement*

2005\*

**ECOBANK**  
Transnational Incorporated

Augmentation de capital  
par appel public à  
l'épargne - \$110 m

*Structuration- Placement*

2005\*



Levée de fonds par  
Emprunt Obligatoire  
BOAD  
\$62,5 m

*Placement*

2005\*



Etat Côte d'Ivoire  
Financement de  
Trésorerie  
\$175 m

*Structuration- Placement*

2005\*



Prêt syndiqué  
\$51,25 m

*Structuration*

2006\*



Financement  
d'investissements  
Société Ivoirienne  
Raffinage (SIR)  
Emprunt Obligataire  
\$50 m

*Structuration - Placement*

2006\*

**ECOBANK**  
Sénégal

Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$12,5 m

*Structuration- Placement*

2006\*

**ECOBANK**

Niger

Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$12,5 m

*Structuration- Placement*

2006\*

**SOFITEX**

Levée de fonds par  
Emprunt Obligataire  
\$55 m

*Placement*

2006\*



Etat de Sénégal  
Emprunt obligataire  
\$112,5 m

*Placement*

2007\*



Financement  
d'investissements  
Emprunt Obligataire  
\$50 m

*Structuration - Placement*

2007\*

**ECOBANK**

Transnational Incorporated

Introduction à la Bourse  
Régionale des Valeurs  
Mobilières UEMOA

*Structuration*

2007\*



Rachat de créances  
commerciales sur l'Etat  
de Côte d'Ivoire  
\$4,5 m

*Structuration*

2007\*



Financement de  
trésorerie Prêt Bancaire  
\$9,1 m

*Structuration*

2007\*



Financement  
d'investissements  
Prêt Bancaire  
\$17,5m

*Structuration*

2007\*

**ITCA**  
Industrie de Traitement  
de Caoutchouc  
Côte d'Ivoire

Financement  
d'investissements  
\$8,25 m

*Structuration*

2007\*



Financement  
d'investissements  
\$7,87 m

*Structuration*

2007\*



Financement  
d'investissements  
SNEDAI Côte d'Ivoire  
\$4,5 m

*Structuration*

2007\*



Financement de  
trésorerie  
\$2,8 m

*Structuration*

2008\*



Financement de  
trésorerie  
\$2,5 m

*Structuration*

2008\*

**BALTON Snés**

Financement  
d'investissements  
\$1,5 m

*Structuration*

2009\*



Financement  
d'investissements  
Emprunt Obligataire  
\$12,5 m

*Structuration*

2009\*



**Burundi**

Acquisition 85% des  
actions  
\$7,5 m

*Structuration et levée de fonds*

2009\*

**Banque pour le  
Financement de  
l'Agriculture Côte d'Ivoire**

Cession de créances  
\$1,6 m

*Structuration - Cession*

2010



Démutualisation  
Cession 75% des actions  
\$2,5 m

*Structuration - Levée de fonds  
(en cours)*

2010 (en cours)



**Air Afrique**  
Liquidation  
Recouvrement et  
cession de créances  
\$18 m

*Structuration - Cession*

2011\*



Conseil en levée de fonds  
et analyse  
d'investissement

*Structuration*



2011\*



Levée de fonds  
Emprunt Bancaire  
\$22,2 m

*Structuration et Négociation*

2011\*

**SNCC**

Société Négoce Café et Cacao

Restructuration  
organisationnelle et  
financière

*Structuration*

2011\*



Négociation de contrat  
de processing

*Structuration*

2011\*

**ACIC**

Côte d'Ivoire

Evaluation Financière des  
préjudices subis suite  
crise post électorale de  
Côte d'Ivoire

# Contacts

---

## DEX Capital

### Siège USA

910 Foulk Road, Suite 201, DE 19803, Wilmington, USA

[info@dexcapital.com](mailto:info@dexcapital.com)

### Représentant Afrique

Abidjan, Côte d'voire

*Chérif SYLLA ([csylla@dexcapital.com](mailto:csylla@dexcapital.com) - Tel: +225 01 52 64 54/ +225 05 89 29 89)*