

PRIX DE L'ACTION
42 000 Fcfa

VISA N°COSUMAF-APE-04/20

“

**Devenir actionnaire
de LA REGIONALE**
c'est agir pour soi, sa famille,
son pays, son continent.”

INTRODUCTION EN BOURSE

Par offre publique de vente d'actions à la cote de la BVMAC
Du 9 au 26 Février 2021

ARRANGEUR & CHEF DE FILE
FINANCIA
CAPITAL

EMETTEUR
LA REGIONALE

INTRODUCTION EN BOURSE

Par offre publique de vente d'actions à la cote de la BVMAC

A - APERÇU DE L'ÉMETTEUR

La Régionale d'Épargne et de Crédit S.A. (« La Régionale » ou l'« Émetteur ») est un établissement de microfinance de 2^{ème} catégorie, de droit camerounais, créé en 1993, et spécialisé dans la fourniture de services financiers dont la collecte de l'épargne et l'octroi des crédits au grand public.

La Régionale compte à ce jour :

- FCFA 25 milliards de taille du bilan (2019) pour des fonds propres actuellement estimés à plus de FCFA 8 milliards (octobre 2020) ;
- 109 354 clients (juin 2020) ;
- Un résultat net de FCFA 1,8 Mds en 2019, et estimé à FCFA 1,9 Mds d'ici fin 2020.

Dans le cadre de son plan stratégique, La Régionale envisage de procéder à une transformation institutionnelle en Établissement de Crédit, au sens de la réglementation applicable.

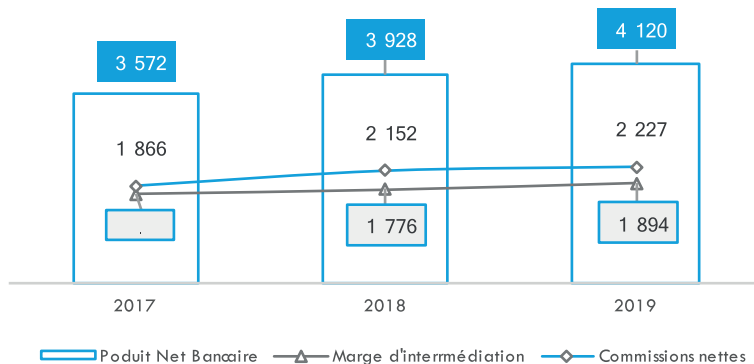
A ce titre, elle a décidé de procéder à une augmentation de capital par appel public à l'épargne.

Fiche synoptique de l'Émetteur

RUBRIQUES	DÉTAILS
Dénomination sociale	La Régionale d'Épargne et de Crédit S.A.
Siège social	Rond Point Nlongkak Yaoundé – Cameroun
Montant du capital social en fin octobre 2020 (FCFA)	8 040 000 000
Numéro du registre du commerce	RC N° M11930001453D
Objet social	L'épargne et le crédit et généralement toute opération commerciale, industrielle, financière, mobilière et immobilière
Fondateur et Directeur Général	Charles Rollin OMBANG EKATH
Nombre de salariés (juin 2020)	292
Téléphone	(237) 222 22 02 39 / (237) 222 22 66 55
Site internet	https://laregionalesa.com

B - PERFORMANCES HISTORIQUES

B.1 - Evolution du produit net bancaire (FCFA millions)



B.2 - Respect des ratios prudentiels

Ratios prudentiels	Seuils	2017	2018	2019
Ratio de couverture des crédits par les ressources disponibles	$\leq 70\%$	63%	57%	57%
Ratio de liquidité des EMF	$\geq 100\%$	172%	143%	156%
Ratio de couverture des risques	$\geq 10\%$	39%	54%	67%
Ratio de couverture des immobilisations	$\geq 100\%$	317%	293%	226%

C - PERSPECTIVES

Soldes intermédiaires de gestion prévisionnels (FCFA millions)

	2020e	2021p	2022p	2023p	2024p
Marge brute d'intermédiation	2 760	3 557	4 798	3 902	6 061
Produit Net Bancaire - PNB	5 308	6 400	8 076	7 141	10 103
Résultat d'exploitation	2 680	3 542	4 883	3 626	6 287
Résultat avant impôts	2 868	3 787	5 164	3 949	6 659
Impôts sur les sociétés	956	1 262	1 721	1 316	2 219
Résultat net	1 912	2 525	3 443	2 633	4 439

D - DESCRIPTION DE LA TRANSACTION

D.1 - Caractéristiques clés de l'opération

Rubriques	Détails
Émetteur	La Régionale d'Épargne et de Crédit S.A.
Nature de l'opération	Offre publique de vente d'actions librement cessibles et admises à la cote de la BVMAC
Nombre d'actions pré-opération	804 000
Nombre d'actions nouvelles offertes	196 000
Montant de l'opération (FCFA)	8 232 000 000
Formes des titres	Actions dématérialisées. Les titres sont inscrits en compte auprès de [X]
Nature des titres	Actions émises par La Régionale, de même rang. Droit applicable : camerounais
Valeur nominale (FCFA)	10 000
Prix de cession (FCFA)	42 000
Période de souscription	Du 9 au 26 Février 2021
Souscripteurs	<ul style="list-style-type: none">• Personnes physiques résidentes ou non au sein de la zone CEMAC• Personnes morales résidentes ou non au sein de la zone CEMAC• Investisseurs institutionnels résidentes ou non au sein de la zone CEMAC
Arrangeur	FINANCIA Capital
Syndicat de placement	AFRILAND BOURSE & INVESTISSEMENT - BGFI BOURSE - CBT BOURSE - CBC BOURSE - FINANCIA CAPITAL - LCB CAPITAL - SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES CENTRAL AFRICA
Utilisation des fonds	<ul style="list-style-type: none">• Mise à niveau et extension du réseau : FCFA 1 250 000 000• Développement du Portefeuille des engagements : FCFA 4 382 000 000• Développement de la Banque Digitale : FCFA 1 000 000 000• Paiement des Différents droits attachés aux actions existantes : FCFA 1 600 000 000

FINANCIA CAPITAL S.A, SOCIÉTÉ DE BOURSE AGRÉÉE PAR LA COSUMAF

125 RUE DE LA PEROUSSE BP : 4593 DOUALA CAMEROON TEL. : + 237 696 42 42 42 CONTACT.FINANCIACAPITAL.NET JANVIER 2021

D.2 - Evolution de l'actionnariat

	PRÉ-OPÉRATION		POST-OPÉRATION	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
Charles Rollin OMBANG EKATH*	512 693	63,77%	512 693	51,27%
NORDIC MICROCAP INVESTMENT	113 877	14,16%	113 877	11,39%
Autres actionnaires	177 430	22,07%	117 430	17,74%
Flottant**	-	-	196 000	19,60%
TOTAL	804 000	100,00%	1 000 000	100,00%

*Fondateur et Directeur Général - **Actions cotées sur le marché de la BVMAC

D.3 - Indications sur le prix offert de cession par action

METHODE	RESULTAT	PONDERATION	PRIX OFFERT
Rendements excédentaires	FCFA 42 870	60%	FCFA 42 000
Multiple Price-to-Book Ratio	FCFA 39 700	40%	

D.4 - Syndicat de placement

Le syndicat de placement est composé des établissements financiers ci-dessous :

Tableau : Syndicat de placement

N°	Agent Placeur	Contact
1	FINANCIA Capital	(+237) 696 42 42 42
2	AFRILAND BOURSE & INVESTISSEMENT	(+237) 237 222 22 51 11
3	BGFI BOURSE	(+241) 62 07 07 68
4	CBC BOURSE	(+237) 2 33 42 02 02
5	CBT BOURSE	(+235) 66 27 45 44
6	LCB CAPITAL	(+242)053101135
7	SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES CENTRAL AFRICA	(+237)2 33 50 19 02

Source : FINANCIA Capital



Connectez-vous sur www.laregionalebourse.com



La Régionale au (+237) 696 666 400

ARRANGEUR & CHEF DE FILE
 **FINANCIA**
CAPITAL

EMETTEUR
LA REGIONALE 

ORGANISMES PLACEURS

AFRILAND BOURSE & INVESTISSEMENT - BGFI BOURSE - CBT BOURSE - CBC BOURSE – LCB CAPITAL
FINANCIA CAPITAL - SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES CENTRAL AFRICA