



ShafDB

**Shelter Afrique
Development Bank**

Financing Affordable Housing
and Urban Infrastructure in Africa



Emission d'obligations durables sur le marché financier de l'UMOA par Appel Public à l'Épargne



Notation : A - (long terme) / A2 (court terme)

Montant Global de l'opération :	60 milliards FCFA en 2 émissions
Valeur nominale & Prix d'émission :	10 000 FCFA
Nombre d'obligations :	6 000 000
Maturité :	Émission A (5 ans 02 ans de différé) Émission B (7 ans 02 ans de différé)
Période de souscription :	Du 07 au 30 octobre 2026

PARTENAIRE TECHNIQUE



ARRANGEUR ET CHEF DE FILE



CO-CHEF DE FILE



CERTIFICATION GSS BONDS



INVESTISSEURS D'ANCRAGE



L'opération a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous les visas N EOP/26-03 et N EOP/26-04 le 18 août 2026.

CONTEXTE DE L'OPÉRATION

Dans le cadre de son plan stratégique quinquennal 2023-2027, ShafDB compte mettre en œuvre un programme de mobilisation des ressources visant à lever des fonds auprès d'un large éventail de sources de financement notamment l'émission obligataire en monnaie locale dans les marchés de capitaux des régions et pays où SHELTER AFRIQUE compte intervenir.

Ainsi, afin de répondre aux besoins de financement en monnaie locale dans la région de l'UEMOA en FCFA et après cinq émissions obligataires réussies dans la région dans le passé ShafDB prévoit de réaliser une émission d'obligations durables d'un montant de 60 milliards FCFA sur le marché financier de l'UEMOA. Les fonds levés serviront à financer des développeurs, des projets PPP et des institutions financières afin de soutenir le secteur de l'habitat notamment la construction de logements sociaux dans la région de l'UEMOA.

PROJETS À FINANCER PAR L' ÉMISSION OBLIGATAIRE

Le pipeline de projets de Shelter Afrique en zone UEMOA représente un volume global d'environ 263,1 milliards FCFA.

Cette émission obligataire permettra de financer et/ou refinancer les projets durables (à impact environnemental et/ou à impact social) en zone UEMOA, prêts à être investis et développés, sélectionnés sur la période 2026-2027.

Le pipeline restreint de projets en zone UEMOA d'un montant de 199,9 milliards FCFA (dans le tableau ci-après) sera celui dans lequel seront sélectionnés les projets durables (à impact environnemental et/ou à impact social) à financer et/ou refinancer par cette émission d'obligations durables d'un montant de 60 milliards FCFA.

L'impact attendu est le développement de solutions de logement abordables, évolutives et financées localement.

Pays	Nombre de projets	Montant (millions FCFA)	Pourcentage par pays
Côte d'Ivoire	6	84 208	42,1%
Togo	2	40 000	20,0%
Bénin	2	31 640	15,8%
Sénégal	2	20 973	10,5%
Burkina Faso	1	8 571	4,3%
Mali	1	8 500	4,3%
Niger	1	6 000	3,0%
UEMOA	15	199 892	100%

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPÉRATION

ÉMETTEUR

BANQUE DE DEVELOPPEMENT SHELTER AFRIQUE (ShafDB)

Objet de l'opération

Financement du logement abordable dans les pays de l'UEMOA

Type d'obligations

Obligations durables

Type de placement

Appel Public à l'Epargne (APE)

Montant Global de l'opération

60 milliards FCFA en 2 émissions
Émission A: 32 milliards FCFA
Émission B : 28 milliards FCFA

Nombre de titres

6 000 000

Valeur nominale et prix d'émission

10 000 FCFA

Taux d'intérêt annuel

Émission A : 6,10% brut
Émission B : 6,30% brut

Maturité

Émission A : 05 ans avec 02 ans de différé partiel
Émission B : 07 ans avec 02 ans de différé partiel

Paiement des intérêts et remboursement du capital

Intérêts payables semestriellement, remboursement semestriel du capital

Fiscalité

Conformément à la législation fiscale actuellement en vigueur au Kenya, les revenus de l'emprunt sont exonérés d'impôts, ce qui signifie que SHELTER AFRIQUE n'aura pas à effectuer de retenue à la source (IRVM*) sur les intérêts payés aux souscripteurs. Cependant, le traitement fiscal des revenus versés aux souscripteurs résidents dans les pays de l'UEMOA sera fonction de la législation en vigueur dans chacun de ces pays.

Période indicative de souscription

Du 07 au 30 octobre 2026

Notation

BLOOMFIELD INVESTMENT CORPORATION

- Notation long terme « A-» en grade d'investissement avec une perspective stable
- Notation court terme « A2 » en grade d'investissement avec une perspective stable

Investisseurscibles

Investisseurs personnes morales et physiques résidant ou non dans l'UEMOA

CONTACTS



Km 6, Av. Cheikh Anta Diop, Stèle Mermoz, BP : 11516, Dakar – Sénégal
Tel: +221 33 864 97 97
cgfbourse@cgfbourse.com