



UMOA-Titres
Bâtir un Marché intégré des Titres Publics



TERMES ET CONDITIONS

EMISSION D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR

N°02 DU 06 OCTORE 2017

ETAT DE GUINEE-BISSAU

TERMES ET CONDITIONS

OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR

Dénomination de l'émission	GW0000000111-OAT-Avril-2020
Nature des titres	OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR
But de l'émission	La présente émission d'Obligations Assimilables du Trésor dans tous les pays membres de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) vise à mobiliser l'épargne des personnes physiques et morales en vue d'assurer la couverture des besoins de financement du budget de l'Etat, gestion 2017.
Emetteur	Etat de Guinée-Bissau à travers le Trésor public, sous la responsabilité du Ministère de l'Economie et des Finances.
Forme des titres	Les Obligations Assimilables du Trésor sont dématérialisées et tenues en compte courant dans les livres du Dépositaire Central du Marché des Titres Publics par adjudications qu'est la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).
Tranche	2e TRANCHE
Procédure d'émission	Adjudication ouverte.
Montant mis en adjudication	5 000 millions de FCFA.
Valeur nominale unitaire	10 000 FCFA.
Maturité	3 ans
Echéance	11 avril 2020
Taux d'intérêt	6,50%

TERMES ET CONDITIONS

OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR

Taux de coupon couru	A la prochaine date de paiement de coupon le 11 avril 2018, tous les souscripteurs recevront un coupon plein quel que soit le moment d'acquisition des titres. Sur cette base, les souscripteurs à cette deuxième tranche auront à verser en plus du prix (pied de coupon couru), un taux de coupon couru de 3,2680556% qui leur permet d'avoir droit à un coupon entier le 11 avril 2018.
Prix	multiples.
Remboursement du capital	Le remboursement du capital interviendra le premier jour ouvré suivant la date d'échéance (remboursement In Fine).
Paiement des coupons	Le paiement des intérêts se fera annuellement sur la base d'un taux d'intérêt de 6,50% l'an dès la première année.
Organisation matérielle	L'Agence UMOA-Titres assure l'organisation matérielle de l'émission, en coordination avec la BCEAO.
Sûreté des remboursements	Les Obligations Assimilables du Trésor sont émises par le Trésor Public de Guinée-Bissau et bénéficient de la garantie souveraine de l'Etat.
Dépôt des soumissions	Les soumissions se font de manière dématérialisée via l'application SAGETIL – UMOA le vendredi 06 octobre 2017 à partir de 9heures 00 minutes, TU.
Date et heure limite de dépôt des offres	Vendredi 06 octobre 2017 à 10 heures 30 minutes, TU.
Date de dépouillement des offres	Vendredi 06 octobre 2017.
Date de valeur des titres	Lundi 09 octobre 2017.
Modalités de souscription des titres	L'accès au marché primaire des Obligations du Trésor est réservé aux intermédiaires agréés qui disposent de comptes auprès de la BCEAO que sont :

TERMES ET CONDITIONS

OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR

	<ul style="list-style-type: none"> - les établissements de crédit ; - les organismes financiers régionaux ; - les Sociétés de Gestion et d'Intermédiation (SGI) ; - les Spécialistes en Valeurs du Trésor (SVT). <p>Les autres investisseurs peuvent soumissionner au travers de ces intermédiaires agréés.</p> <p>Le montant par souscription ne peut dépasser 60% du montant mis en adjudication.</p>
Assimilations ultérieures	<p>Au cas où l'Émetteur émettrait ultérieurement de nouveaux titres jouissant à tous égards de droits identiques à ceux de la présente émission, il pourra, sans requérir le consentement des porteurs et à condition que les contrats d'émission le prévoient, procéder à l'assimilation de l'ensemble des titres des émissions successives unifiant ainsi l'ensemble des opérations relatives à leur gestion et à leur négociation.</p>
Refinancement aux guichets de la BCEAO	<p>Les Obligations Assimilables du Trésor sont admissibles au refinancement de la Banque Centrale dans les conditions fixées par le Comité de Politique Monétaire et sont négociables sur le marché secondaire conformément au règlement N°06/2013/CM/UEMOA du 23 juin 2013.</p>
Exonération d'impôt	<p>Les intérêts perçus sur les Obligations Assimilables du Trésor sont exonérés d'impôts pour les investisseurs résidents en Guinée-Bissau. Les non-résidents sont soumis à la fiscalité applicable sur le territoire du pays de résidence.</p>
Rachat ou échange de titres	<p>L'Etat émetteur s'autorise pendant toute la durée de vie du titre à procéder à son échange ou à son rachat sur le marché.</p>

OAT_3A Taux d'intérêt 6,50%

Echéances	Encours en début de période	Intérêts	Amortissement	Annuités	Encours en fin de période
11/04/2018	10000	650	-	650	10000
11/04/2019	10000	650	-	650	10000
11/04/2020	10000	650	10000	10650	-
TOTAL		1950	10000	11950	-

ADRESSE DES DIRECTIONS NATIONALES DE LA BCEAO ET DE L'AGENCE UMOA-TITRES

BENIN

COTONOU
 Avenue Jean-Paul II
 B.P. 325 RP
 Téléphone : (229) 31-24 66 –31 37 82
 Téléx : 5211 BCEAO COTONOU
 Téléfax : (229) 31 24 65

NIGER

NIAMEY
 Rue de l'Uranium
 B.P. 487
 Téléphone : (227)72 33 30/ 40
 Téléx : BCEAO 5218 NI
 Téléfax : (227) 73 47 43

BURKINA

OUAGADOUGOU
 Avenue Gamal Abdel Nasser
 B.P 356
 Téléphone : (226) 50 30 60 15/16/17
 Téléx : BCEAO 5205 BF
 Téléfax : (226) 50 31 01 22

SENEGAL

DAKAR
 Boulevard du Général de Gaulle x
 Angle Triangle Sud
 B.P. 3159
 Téléphone : (221) 889 45 45 ; 823 53 84
 Téléx : 21839 BCEAO SG
 Téléfax : (221) 823 57 57

COTE D'IVOIRE

ABIDJAN
 Angle Boulevard Botreau-Roussel et Avenue Delafosse
 BP 1769 ABIDJAN 01
 Téléphone : (225) 20 20 84 00 ; 20 20 85 00
 Téléx : BC ABJ CI 23474. 23761. 22601
 Téléfax : (225) 20 22 28 52 & 20 22 00 40

TOGO

LOME
 Rue Abdoulaye FADIGA
 BP 120
 Téléphone : (228) 221 53 84
 Téléx : 5216 BCEAO TO
 Téléfax : (228) 221 76 02

GUINÉE-BISSAU

BAMA KO

Boulevard du 22 octobre 1946

B.P. 206

Téléphone : (223) 222 2541 et 222 54 06

Télex : BCEAO 2574 MJ

Téléfax : (223) 222 47 86

GUINEE BISSAU

BISSAU

Avenue Amilcar CABRAL

B.P. 38

Téléphone : (245) 21 55 48 – 21 41 73

Télex : 289 BCGB1

Téléfax : (245) 20 13 05 / 20 13 21

AGENCE UMOA-TITRES**Adresse** : Avenue Abdoulaye FADIGA

BP : 4709 RP Dakar -Guinée-Bissau

FAX : (221) 33 839 45 57**Tél.**: (221) 33 839 10 10**E-mail** : adjudications@umoatitres.org