



# TERMES ET CONDITIONS

**EMISSION D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU  
TRESOR**

**DU 13 SEPTEMBRE 2019**

**ETAT DU SENEGAL**

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU SENEGAL

Dénomination de l'émission	<b>SN000000xxxx - OAT- Juin 2022</b> <b>SN000000xxxx - OAT- Juin 2024</b> <b>SN000000xxxx - OAT- Juin 2026</b>		
Nature des titres	Obligations Assimilables du Trésor de maturité initiale 3 ans, 5 ans et 7 ans		
But de l'émission	La présente émission d'Obligations 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 du Sénégal.		
Emetteur	Etat du Sénégal 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 dématérialisés et tenus 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).		
Procédure d'émission	Adjudication ouverte.		
Montant mis en adjudication	50 000 millions de FCFA		
Valeur nominale unitaire	10 000 FCFA	10 000 FCFA	10 000 FCFA
Maturité	3 ans	5 ans	7 ans
Echéance	16/09/2022	16/09/2024	16/09/2026
Taux d'intérêt	5,85%	6,00%	6,15%
Prix	Les soumissions sont faites à prix multiples.		
Remboursement du capital	Le remboursement du capital interviendra le premier jour ouvré suivant la date d'échéance pour tous les titres		
Paiement des intérêts	Pour les Obligations, le paiement des intérêts se fera annuellement sur la base du taux d'intérêt fixé pour chaque maturité et chaque anniversaire.		

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU SENEGAL

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 du Sénégal 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 13 septembre 2019 à partir de 9heures 00 minutes, TU.
Date et heure limite de dépôt des offres	Le vendredi 13 septembre 2019 à 10 heures 30 minutes, TU
Date de dépouillement des offres	Le vendredi 13 septembre 2019
Date de valeur des titres	Le lundi 16 septembre 2019
Modalités de souscription des titres	<p>L'accès au marché primaire des Bons et Obligations du Trésor est réservé aux intermédiaires agréés qui disposent de comptes auprès de la BCEAO que sont :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- les établissements de crédit ;</li><li>- les organismes financiers régionaux;</li><li>- les Sociétés de Gestion et d'Intermédiation (SGI) ;</li><li>- les Spécialistes en Valeurs du Trésor (SVT).</li></ul> <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	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.

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU SENEGAL

<b>Refinancement aux guichets de la BCEAO</b>	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.
<b>Fiscalité des titres</b>	Les intérêts perçus sur les Obligations du Trésor sont exonérés d'impôts pour les investisseurs résidents au Sénégal. Les non-résidents sont soumis à la fiscalité applicable sur le territoire du pays de résidence.
<b>Rachat ou échange de titres</b>	L'Etat émetteur s'autorise pendant toute la durée de vie des titres à procéder à leur échange ou rachat sur le marché.

### Tableaux d'amortissement indicatifs des OAT (en FCFA)

#### **OAT 3A Taux d'intérêt 5,85%**

<b>Echéances</b>	<b>Encours en début de période</b>	<b>Intérêts</b>	<b>Amortissement</b>	<b>Annuités</b>	<b>Encours en fin de période</b>
16/09/2020	10 000	585		585	10 000
16/09/2021	10 000	585		585	10 000
16/09/2022	10 000	585	10 000	10 585	0
<b>TOTAL</b>		<b>1 755</b>	<b>10 000</b>	<b>11 755</b>	

#### **OAT 5A Taux d'intérêt 6,00%**

<b>Echéances</b>	<b>Encours en début de période</b>	<b>Intérêts</b>	<b>Amortissement</b>	<b>Annuités</b>	<b>Encours en fin de période</b>
16/09/2020	10 000	600		600	10 000
16/09/2021	10 000	600		600	10 000
16/09/2022	10 000	600		600	10 000
16/09/2023	10 000	600		600	10 000
16/09/2024	10 000	600	10 000	10 600	0
<b>TOTAL</b>		<b>3 000</b>	<b>10 000</b>	<b>13 000</b>	

#### **OAT 7A Taux d'intérêt 6,15%**

<b>Echéances</b>	<b>Encours en début de période</b>	<b>Intérêts</b>	<b>Amortissement</b>	<b>Annuités</b>	<b>Encours en fin de période</b>
16/09/2020	10 000	615		615	10 000
16/09/2021	10 000	615		615	10 000
16/09/2022	10 000	615		615	10 000
16/09/2023	10 000	615		615	10 000
16/09/2024	10 000	615		615	10 000
16/09/2025	10 000	615		615	10 000
16/09/2026	10 000	615	10 000	10 615	0
<b>TOTAL</b>		<b>4 305</b>	<b>10 000</b>	<b>14 305</b>	

## 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  
Télex : 5211 BCEAO COTONOU  
Téléfax : (229) 31 24 65

### BURKINA

OUAGADOUGOU  
Avenue Gamal Abdel Nasser  
B.P 356  
Téléphone : (226)25306015/(226)25490500  
Télex : BCEAO 5205 BF  
Téléfax : (226) 25 31 01 22

### 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  
Télex : BC ABJ CI 23474. 23761. 22601  
Téléfax : (225) 20 22 28 52 & 20 22 00 40

### MALI

BAMAKO  
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

### NIGER

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

### SENEGAL

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

### TOGO

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

### 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 -Sénégal

FAX : (221) 33 839 45 57

Tél.: (221) 33 839 10 10

E-mail : [adjudications@umoaTitres.org](mailto:adjudications@umoaTitres.org)