



**UMOA-Titres**  
Bâtir un Marché intégré des Titres Publics



# TERMES ET CONDITIONS

**EMISSION D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU  
TRÉSOR**

**DU 05 NOVEMBRE 2020**

**ETAT DE GUINÉE-BISSAU**

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DE GUINÉE-BISSAU

Dénomination de l'émission	GW0000000360-OAT-SEPTEMBRE-2023 GW0000000378-OAT-SEPTEMBRE-2025	
Nature des titres	Obligations Assimilables du Trésor de maturité initiale 3 ans et 5 ans	
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 de Guinée-Bissau.	
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 titres 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	10 000 millions de FCFA	
Valeur nominale unitaire	10 000 F CFA	10 000 F CFA
Maturité	3 ans	5 ans
Echéance	16/09/2023	16/09/2025
Taux d'intérêt	6,25%	6,50%
Taux Coupon Couru	A la prochaine date de paiement de coupon le 16 septembre 2021, 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 0,873288% qui leur permet d'avoir droit à un coupon entier le 16 septembre 2021.	A la prochaine date de paiement de coupon le 16 septembre 2021, 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 0,908219% qui leur permet d'avoir droit à un coupon entier le 16 septembre 2021.
Taux/Prix	Les soumissions sont faites à prix multiples.	Les soumissions sont faites à prix multiples.
Remboursement du capital	Le remboursement du capital interviendra le premier jour ouvré suivant la date d'échéance	Le remboursement du capital interviendra le premier jour ouvré suivant la date d'échéance
Paiement des intérêts	Le paiement des intérêts se fera annuellement sur la base du taux	Le paiement des intérêts se fera annuellement sur la base du taux

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DE GUINÉE-BISSAU

	d'intérêt fixé et ce, dès la fin de la première année.	d'intérêt fixé et ce, dès la fin de 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 émis 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 jeudi 05 novembre 2020 à partir de 9 heures 00 minutes, TU.	
Date et heure limite de dépôt des offres	Le jeudi 05 novembre 2020 à 10 heures 30 minutes, TU.	
Date de dépouillement des offres	Le jeudi 05 novembre 2020	
Date de valeur des titres	Le vendredi 06 novembre 2020	
Modalités de souscription des titres	<p>L'accès au marché primaire 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.	
Refinancement aux guichets de la BCEAO	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.	
Fiscalité des titres	Les revenus perçus sur Obligations Assimilables du Trésor sont exonérés d'impôts pour les investisseurs résidant en Guinée-Bissau. Les non-résidents sont soumis à la fiscalité applicable sur le territoire du pays de résidence.	

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DE GUINÉE-BISSAU

Rachat ou échange de titres

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 (en FCFA)**

<b>OAT 5 ans Intérêts 6,50%</b>					
<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>
16/09/2021	10 000	650	0	650	10 000
16/09/2022	10 000	650	0	650	10 000
16/09/2023	10 000	650	0	650	10 000
16/09/2024	10 000	650	0	650	10 000
16/09/2025	10 000	650	10 000	10 650	0
<b>Total</b>		<b>3 250</b>	<b>10 000</b>	<b>13 250</b>	

<b>OAT 3 ans Intérêts 6,25%</b>					
<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>
16/09/2021	10 000	625	0	625	10 000
16/09/2022	10 000	625	0	625	10 000
16/09/2023	10 000	625	10 000	10 625	0
<b>Total</b>		<b>1825</b>	<b>10 000</b>	<b>11 875</b>	

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

### **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** : Boulevard Général De Gaulle  
BP : 4709 RP Dakar -Sénégal  
**FAX** : (221) 33 839 45 57  
**Tél.**: +221 33 849 28 28

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