



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



# TERMES ET CONDITIONS

**EMISSION D'OBLIGATIONS DE RELANCE (OdR) DU  
TRÉSOR**

**DU 10 DÉCEMBRE 2021**

**ETAT DU SÉNÉGAL**

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS DE RELANCE DU TRÉSOR DU SÉNÉGAL

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dénomination de l'émission  | SN000000xxxx-OAT-DÉCEMBRE-2036                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Nature des titres           | Obligations de Relance du Trésor de maturité initiale 15 ans                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| But de l'émission           | <p>La présente émission dénommée « Obligations de Relance OdR » vise à permettre à l'émetteur de mobiliser l'épargne des personnes physiques et morales en vue d'assurer la couverture des besoins de financement du budget de l'État du Sénégal dans le cadre de ces plans de relance économique afin de contenir les effets de la pandémie COVID-19 et renouer avec les performances d'avant la crise sanitaire.</p> <p>Elle concerne l'ensemble des États de la zone UEMOA. Elle cible principalement <b>les investisseurs socialement responsables mais également les entreprises ou individus souhaitant soutenir les actions de relance économique entamée par les États de la zone. Elle est ouverte aux investisseurs de l'espace UEMOA et HORS UEMOA.</b></p> |
| Emetteur                    | Etat du Sénégal 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 | 70 000 millions de FCFA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Valeur nominale unitaire    | 10 000 FCFA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Maturité                    | 15 ans                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Echéance                    | 13/12/2036                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Taux d'intérêt              | 6,15%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS DE RELANCE DU TRÉSOR DU SÉNÉGAL

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Paiement des intérêts                    | Le paiement des intérêts se fera annuellement sur la base du taux d'intérêt fixé et ce, dès la fin de la première année.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Organisation matérielle                  | UMOA-Titres assure l'organisation matérielle de l'émission, en coordination avec la BCEAO.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Sûreté des remboursements                | Les Obligations de Relance du Trésor sont émis 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 10 décembre 2021 à partir de 9 heures 00 minutes, TU.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Date et heure limite de dépôt des offres | Le vendredi 10 décembre 2021 à 10 heures 30 minutes, TU.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Date de dépouillement des offres         | Le vendredi 10 décembre 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Date de valeur des titres                | Le lundi 13 décembre 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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> |

# TERMES ET CONDITIONS

## OBLIGATIONS DE RELANCE DU TRÉSOR DU SÉNÉGAL

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Assimilations ultérieures</b>              | 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.                                                                                                                  |
| <b>Refinancement aux guichets de la BCEAO</b> | Les Obligations de Relance 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.<br><b>Les Obligations de Relance bénéficie également d'un droit d'accès à un guichet spécial de refinancement à six (6) mois de la BCEAO.</b><br><b>(voir AVIS N° 002-01-2021 relatif au refinancement des Obligations de Relance émises par les États membre l'UEMOA )</b> |
| <b>Fiscalité des titres</b>                   | Les revenus perçus sur Obligations de Relance du Trésor sont exonérés d'impôts pour les investisseurs résidant 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'État 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 15 ans Intérêts 6,15%

| Échéances    | Encours en début de période | Intérêts     | Amortissement | Annuités      | Encours en fin de période |
|--------------|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------------|
| 13/12/2022   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2023   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2024   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2025   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2026   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2027   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2028   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2029   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2030   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2031   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2032   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2033   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2034   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2035   | 10 000                      | 615          | 0             | 615           | 10 000                    |
| 13/12/2036   | 10 000                      | 615          | 10 000        | 10 615        | 0                         |
| <b>Total</b> |                             | <b>9 225</b> | <b>10 000</b> | <b>19 225</b> |                           |

## **ADRESSE DES DIRECTIONS NATIONALES DE LA BCEAO ET DE 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

### **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

### **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) 33 889 45 45 / (221) 33 823 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

---

### **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** : [umoatitres@umoatitres.org](mailto:umoatitres@umoatitres.org)