



ENSEMBLE INVESTISSONS

POUR LE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE ET SOCIAL DE NOTRE PAYS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TPBJ 5,50% 2022-2037

5,50%* L'AN

*Net d'impôts pour les résidents au Bénin

MONTANT INDICATIF : 60.000.000.000 FCFA

PRIX DE L'OBLIGATION : 10.000 FCFA

DUREE DE L'EMPRUNT : 15 ANS

EMPRUNT OBLIGATAIRE TPBJ 5,85% 2022-2042

5,85%* L'AN

*Net d'impôts pour les résidents au Bénin

MONTANT INDICATIF : 90.000.000.000 FCFA

PRIX DE L'OBLIGATION : 10.000 FCFA

DUREE DE L'EMPRUNT : 20 ANS DONT 2 ANS DE DIFFERE

Période de souscription : 14 février au 04 mars 2022

Emetteur



Arrangeur et chef de file



Co-chefs de file



TABLEAU D'AMORTISSEMENT INDICATIF DES EMPRUNTS

Amortissement indicatif de l'Emprunt « TPBJ 5,50% 2022 – 2037 »

Années	Capital début Période	Intérêts Annuel 5,50%	Amortissement du capital	Annuités (Flux Annuel)	Capital Restant dû
2023	60 000 000 000	3 300 000 000	4 000 000 000	7 300 000 000	56 000 000 000
2024	56 000 000 000	3 080 000 000	4 000 000 000	7 080 000 000	52 000 000 000
2025	52 000 000 000	2 860 000 000	4 000 000 000	6 860 000 000	48 000 000 000
2026	48 000 000 000	2 640 000 000	4 000 000 000	6 640 000 000	44 000 000 000
2027	44 000 000 000	2 420 000 000	4 000 000 000	6 420 000 000	40 000 000 000
2028	40 000 000 000	2 200 000 000	4 000 000 000	6 200 000 000	36 000 000 000
2029	36 000 000 000	1 980 000 000	4 000 000 000	5 980 000 000	32 000 000 000
2030	32 000 000 000	1 760 000 000	4 000 000 000	5 760 000 000	28 000 000 000
2031	28 000 000 000	1 540 000 000	4 000 000 000	5 540 000 000	24 000 000 000
2032	24 000 000 000	1 320 000 000	4 000 000 000	5 320 000 000	20 000 000 000
2033	20 000 000 000	1 100 000 000	4 000 000 000	5 100 000 000	16 000 000 000
2034	16 000 000 000	880 000 000	4 000 000 000	4 880 000 000	12 000 000 000
2035	12 000 000 000	660 000 000	4 000 000 000	4 660 000 000	8 000 000 000
2036	8 000 000 000	440 000 000	4 000 000 000	4 440 000 000	4 000 000 000
2037	4 000 000 000	220 000 000	4 000 000 000	4 220 000 000	0
TOTAL		26 400 000 000	60 000 000 000	86 400 000 000	

Amortissement indicatif de l'Emprunt « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 »

Années	Capital début Période	Intérêts Annuel 5,85%	Amortissement du capital	Annuités (Flux Annuel)	Capital Restant dû
2023	90 000 000 000	5 265 000 000	-	5 265 000 000	90 000 000 000
2024	90 000 000 000	5 265 000 000	-	5 265 000 000	90 000 000 000
2025	90 000 000 000	5 265 000 000	5 000 000 000	10 265 000 000	85 000 000 000
2026	85 000 000 000	4 972 500 000	5 000 000 000	9 972 500 000	80 000 000 000
2027	80 000 000 000	4 680 000 000	5 000 000 000	9 680 000 000	75 000 000 000
2028	75 000 000 000	4 387 500 000	5 000 000 000	9 387 500 000	70 000 000 000
2029	70 000 000 000	4 095 000 000	5 000 000 000	9 095 000 000	65 000 000 000
2030	65 000 000 000	3 802 500 000	5 000 000 000	8 802 500 000	60 000 000 000
2031	60 000 000 000	3 510 000 000	5 000 000 000	8 510 000 000	55 000 000 000
2032	55 000 000 000	3 217 500 000	5 000 000 000	8 217 500 000	50 000 000 000
2033	50 000 000 000	2 925 000 000	5 000 000 000	7 925 000 000	45 000 000 000
2034	45 000 000 000	2 632 500 000	5 000 000 000	7 632 500 000	40 000 000 000
2035	40 000 000 000	2 340 000 000	5 000 000 000	7 340 000 000	35 000 000 000
2036	35 000 000 000	2 047 500 000	5 000 000 000	7 047 500 000	30 000 000 000
2037	30 000 000 000	1 755 000 000	5 000 000 000	6 755 000 000	25 000 000 000
2038	25 000 000 000	1 462 500 000	5 000 000 000	6 462 500 000	20 000 000 000
2039	20 000 000 000	1 170 000 000	5 000 000 000	6 170 000 000	15 000 000 000
2040	15 000 000 000	877 500 000	5 000 000 000	5 877 500 000	10 000 000 000
2041	10 000 000 000	585 000 000	5 000 000 000	5 585 000 000	5 000 000 000
2042	5 000 000 000	292 500 000	5 000 000 000	5 292 500 000	0
TOTAL		60 547 500 000	90 000 000 000	150 547 500 000	

MÉCANISME DE PAIEMENT

Un mécanisme a été mis en place pour permettre au Dépositaire Central / Banque de Règlement (DC/BR) de disposer des fonds relatifs à chaque échéance par un ordre de virement irrévocable du Trésor Public, donné à la BCEAO. A chaque échéance, la BCEAO débitera le compte séquestre du montant de l'échéance et le mettra à la disposition du DC/BR qui procédera au règlement des différents détenteurs des titres à travers les SGI.



SYNDICAT DE PLACEMENT : AFRICA BOURSE ; AFRICAINE DE GESTION ET D'INTERMEDIATION ; BIC FINANCIAL SERVICES ; SGI - BENIN ; UNITED CAPITAL FOR AFRICA ; CORIS BOURSE ; SBIF ; ATTUARI SECURITIES WEST AFRICA ; ATLANTIQUE FINANCE ; BICI BOURSE ; BNI FINANCES S.A. ; BOA CAPITAL SECURITIES ; BRIDGE SECURITIES ; BSIC CAPITAL ; EDC INVESTMENT CORPORATION ; HUDSON & CIE ; MAC - AFRICAN - SGI ; NSIA FINANCE ; PHOENIX CAPITAL MANAGEMENT ; SIRIUS CAPITAL ; SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA ; MATHIA SECURITIES ; SGI MALI ; CIFA-BOURSE SA ; GLOBAL CAPITAL ; SGI NIGER ; ABCO BOURSE ; CGF BOURSE ; EVEREST FINANCE ; IMPAXIS SECURITIES ; FINANCE GESTION ET INTERMEDIATION (FGI) ; INVICTUS CAPITAL & FINANCE ; SGI TOGO.

EMPRUNT OBLIGATAIRE PAR APPEL PUBLIC À L'ÉPARGNE TRESOR PUBLIC DU BENIN « TPBJ 5,50% 2022-2037 » et « TPBJ 5,85% 2022-2042 »

BUT DE L'OPÉRATION ET DESTINATION DES FONDS MOBILISÉS

Le montant mobilisé par cette opération servira principalement au financement d'une partie des investissements prévus au programme national d'investissements au titre de l'année 2022 en vue de la poursuite de la transformation structurelle de l'économie.

La finalité du Programme d'Actions du Gouvernement 2021 – 2026 est d'accélérer le développement économique et social du Bénin.

Les Projets qui seront financés par cet emprunt obligataire se concentrent dans des secteurs tels que l'Agriculture, l'Education, la Santé et les Travaux Publics.

Emetteur	Etat du Bénin (par le biais de la DGTCP)
Dénomination	« TPBJ 5,50% 2022 – 2037 » et « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 »
Nature de l'opération	Emprunt obligataire par Appel Public à l'Épargne.
Montant indicatif de l'Émission	150 000 000 000 FCFA
Valeur Nominale	10 000 FCFA par Obligation
Nombre de Titres	15 000 000 Obligations
Prix d'Émission	10 000 FCFA
Forme des Titres	Les titres seront sous forme dématérialisée, au porteur, inscrits en compte auprès des SGI de l'UEMOA ou des banques teneurs de comptes/conservateurs agréées par le CREPMF et conservés dans les livres du DC/BR. Le DC/BR assurera la compensation des Obligations entre teneurs de comptes.
Durée des Emprunts	* 15 ans pour le « TPBJ 5,50% 2022 – 2037 » * 20 ans avec 2 ans de différé pour le « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 ».
Date de Jouissance	9 mars 2022
Période de Souscription	La période de souscription est prévue du 14 février au 04 mars 2022. Elle pourra être raccourcie, prolongée ou déplacée en cas de besoin par l'Emetteur après saisine du CREPMF.

Emetteur	Etat du Bénin (par le biais de la DGTCP)
Taux d'Intérêts	* 5,50% annuel pour le « TPBJ 5,50% 2022 – 2037 » * 5,85% annuel pour le « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 »
Intérêts – Amortissement	* Pour le « TPBJ 5,50% 2022 – 2037 », le paiement des intérêts se fera annuellement, les 9 mars de chaque année à compter de la date de jouissance jusqu'au 9 mars 2037 et pour la première fois le 9 mars 2023 ou le premier jour ouvré suivant ce jour. * Pour le « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 », le paiement des intérêts se fera annuellement, les 9 mars de chaque année à compter de la date de jouissance jusqu'au 9 mars 2042 et pour la première fois le 9 mars 2023 ou le premier jour ouvré suivant ce jour. * Pour le « TPBJ 5,50% 2022 – 2037 », le remboursement du capital se fera annuellement, par séries égales (amortissement constant) conformément au tableau d'amortissement indicatif de cet emprunt. * Pour le « TPBJ 5,85% 2022 – 2042 », le remboursement du capital se fera annuellement, par séries égales (amortissement constant), après deux (2) ans de différé, conformément au tableau d'amortissement indicatif de cet emprunt.