

<b>Fiscalité</b>	Les revenus liés à ces titres sont exonérés de tout impôt pour l'investisseur au Bénin et soumis à la législation fiscale applicable aux revenus de valeurs mobilières en vigueur dans les autres pays, au moment du paiement des intérêts.
<b>Cotation des Titres</b>	La cotation des emprunts obligataires « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 » et « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 » sur le marché secondaire commence le premier jour ouvrable suivant l'inscription des titres auprès du DC/BR, soit deux (02) jours après la date de règlement/livraison.
<b>Code ISIN</b>	* L'emprunt obligataire « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 » a reçu le code international BJ0000001947 du Dépositaire Central/Banque de Règlement. * L'emprunt obligataire « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 » a reçu le code international BJ0000001954 du Dépositaire Central/Banque de Règlement.

## TABLEAU D'AMORTISSEMENT INDICATIF DES EMPRUNTS

Amortissement indicatif de l'Emprunt « TPBJ 5,70% 2023-2030 »

Années	Capital début Période	Intérêts Annuel 5,70%	Amortissement du capital	Annuités (Flux Annuel)	Capital Restant dû
2024	70 000 000 000	3 990 000 000	10 000 000 000	13 990 000 000	60 000 000 000
2025	60 000 000 000	3 420 000 000	10 000 000 000	13 420 000 000	50 000 000 000
2026	50 000 000 000	2 850 000 000	10 000 000 000	12 850 000 000	40 000 000 000
2027	40 000 000 000	2 280 000 000	10 000 000 000	12 280 000 000	30 000 000 000
2028	30 000 000 000	1 710 000 000	10 000 000 000	11 710 000 000	20 000 000 000
2029	20 000 000 000	1 140 000 000	10 000 000 000	11 140 000 000	10 000 000 000
2030	10 000 000 000	570 000 000	10 000 000 000	10 570 000 000	-
<b>TOTAL</b>		<b>15 960 000 000</b>	<b>70 000 000 000</b>	<b>85 960 000 000</b>	

Amortissement indicatif de l'Emprunt « TPBJ 6,20% 2023-2038 »

Années	Capital début Période	Intérêts Annuel 6,20%	Amortissement du capital	Annuités (Flux Annuel)	Capital Restant dû
2024	80 000 000 000	4 960 000 000	5 333 333 333	10 293 333 333	74 666 666 667
2025	74 666 666 667	4 629 333 333	5 333 333 333	9 962 666 667	69 333 333 333
2026	69 333 333 333	4 298 666 667	5 333 333 333	9 632 000 000	64 000 000 000
2027	64 000 000 000	3 968 000 000	5 333 333 333	9 301 333 333	58 666 666 667
2028	58 666 666 667	3 637 333 333	5 333 333 333	8 970 666 667	53 333 333 333
2029	53 333 333 333	3 306 666 667	5 333 333 333	8 640 000 000	48 000 000 000
2030	48 000 000 000	2 976 000 000	5 333 333 333	8 309 333 333	42 666 666 667
2031	42 666 666 667	2 645 333 333	5 333 333 333	7 978 666 667	37 333 333 333
2032	37 333 333 333	2 314 666 667	5 333 333 333	7 648 000 000	32 000 000 000
2033	32 000 000 000	1 984 000 000	5 333 333 333	7 317 333 333	26 666 666 667
2034	26 666 666 667	1 653 333 333	5 333 333 333	6 986 666 667	21 333 333 333
2035	21 333 333 333	1 322 666 667	5 333 333 333	6 656 000 000	16 000 000 000
2036	16 000 000 000	992 000 000	5 333 333 333	6 325 333 333	10 666 666 667
2037	10 666 666 667	661 333 333	5 333 333 333	5 994 666 667	5 333 333 333
2038	5 333 333 333	330 666 667	5 333 333 333	5 664 000 000	-
<b>TOTAL</b>		<b>39 680 000 000</b>	<b>80 000 000 000</b>	<b>119 680 000 000</b>	

## 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 procèdera au règlement des différents détenteurs des titres à travers les SGI.

Emetteur 	Arrangeur et chef de file 	Co-chefs de file 
---	--	---



## ENSEMBLE INVESTISSONS

POUR LE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE ET SOCIAL DU BENIN

EMPRUNT OBLIGATAIRE TPBJ 5,70% 2023-2030

**5,70%\*** L'AN

\*Net d'impôts pour les résidents au Bénin

MONTANT INDICATIF : **70.000.000.000 FCFA**

PRIX DE L'OBLIGATION : **10.000 FCFA**

DUREE DE L'EMPRUNT : **7 ANS**

EMPRUNT OBLIGATAIRE TPBJ 6,20% 2023-2038

**6,20%\*** L'AN

\*Net d'impôts pour les résidents au Bénin

MONTANT INDICATIF : **80.000.000.000 FCFA**

PRIX DE L'OBLIGATION : **10.000 FCFA**

DUREE DE L'EMPRUNT : **15 ANS**

Période de souscription : 14 février au 06 mars 2023

Emetteur



Arrangeur et chef de file



Co-chefs de file



SYNDICAT DE PLACEMENT : AFRICA BOURSE ; AFRICAINE DE GESTION ET D'INTERMEDIATION ; BIC FINANCIAL SERVICES ; SGI-BENIN ; UNITED CAPITAL FOR AFRICA ; CORIS BOURSE ; SBIF ; ATTJARI 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 ; MATHA 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 ; SA2IF ; ORAGROUP SECURITIES.

Cette opération a été enregistrée par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous les numéros EE/Z3-02 pour le « TPBJ 5,70% 2023-2030 » et EE/Z3-03 pour le « TPBJ 6,20% 2023-2038 » le 10 février 2023

## 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 et déclinés dans la loi de finances de l'année 2023 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 investissements en 2023 permettront la réalisation de nombreux projets dans les domaines essentiels et prioritaires comme : l'assainissement du cadre de vie, la protection sociale/les affaires sociales et la microfinance, l'éducation, l'eau, l'énergie, la santé, le numérique, la sécurité et la protection civile, l'emploi des jeunes, les sports, l'agriculture, etc.



## EMPRUNTS OBLIGATAIRES PAR APPEL PUBLIC A L'EPARGNE TRESOR PUBLIC DU BENIN « TPBJ 5,70% 2023-2030 » et « TPBJ 6,20% 2023-2038 »

<b>Emetteur</b>	Etat du Bénin (par le biais de la DGTCP)
<b>Dénomination</b>	« TPBJ 5,70% 2023 – 2030 » et « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 »
<b>Nature de l'opération</b>	Emprunt obligataire par Appel Public à l'Epargne.
<b>Durée des Emprunts</b>	* 7 ans pour le « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 » * 15 ans pour le « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 ».
<b>Montant indicatif de l'Emission</b>	70 000 000 000 FCFA sur la maturité de 7 ans 80 000 000 000 FCFA sur la maturité de 15 ans
<b>Valeur Nominale</b>	10 000 FCFA par Obligation
<b>Nombre de Titres</b>	7 000 000 obligations sur la maturité de 7 ans 8 000 000 obligations sur la maturité de 15 ans
<b>Prix d'Emission</b>	10 000 FCFA
<b>Forme des Titres</b>	Les titres seront sous forme dématérialisée, au porteur, inscrits en compte auprès des SGI de l'UEMOA ou des banques teneurs de comptes/conservateurs agréés par l'AMF-UMOA et conservés dans les livres du DC/BR.  Le DC/BR assurera la compensation des Obligations entre teneurs de comptes.
<b>Date de Jouissance</b>	13 mars 2023

<b>Période de Souscription</b>	La période de souscription est prévue du 14 février au 06 mars 2023. Elle pourra être raccourcie, prolongée ou déplacée en cas de besoin par l'Emetteur après saisine de l'AMF-UMOA.
<b>Taux d'Intérêts</b>	* 5,70% annuel pour le « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 » * 6,20% annuel pour le « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 »
<b>Intérêts – Amortissement</b>	* Pour le « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 », le paiement des intérêts se fera annuellement, les 13 mars de chaque année à compter de la date de jouissance jusqu'au 13 mars 2030 et pour la première fois le 13 mars 2024 ou le premier jour ouvré suivant ce jour.  * Pour le « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 », le paiement des intérêts se fera annuellement, les 13 mars de chaque année à compter de la date de jouissance jusqu'au 13 mars 2038 et pour la première fois le 13 mars 2024 ou le premier jour ouvré suivant ce jour.  * Pour le « TPBJ 5,70% 2023 – 2030 », le remboursement du capital se fera annuellement, par séries égales (amortissement constant) conformément au tableau d'amortissement indicatif de cet emprunt.  * Pour le « TPBJ 6,20% 2023 – 2038 », le remboursement du capital se fera annuellement, par séries égales (amortissement constant) conformément au tableau d'amortissement indicatif de cet emprunt.