

DÉCISION N° 153 /CREPMF/2021

**PORTANT ENREGISTREMENT DE L'ÉMISSION DE L'EMPRUNT
OBLIGATAIRE PAR PLACEMENT PRIVÉ
"EMERGENCE PLAZA S.A. 7,50 % 2021 - 2028"
SUR LE MARCHÉ FINANCIER RÉGIONAL**

Le Conseil Régional de l'Épargne Publique et des Marchés Financiers,

- Vu** la Convention du 3 juillet 1996 portant création du Conseil Régional de l'Épargne Publique et des Marchés Financiers et son Annexe ;
- Vu** le Règlement Général du 28 novembre 1997 relatif à l'Organisation, au Fonctionnement et au Contrôle du Marché Financier Régional de l'UMOA ;
- Vu** l'Instruction n°47/2011/CREPMF révisée du 2 mars 2020 relative aux conditions d'enregistrement des emprunts obligataires par placement privé sur le Marché Financier Régional de l'UMOA ;
- Vu** la Décision n°004 du 29/04/2021/CM/UMOA du 29 avril 2021 du Conseil des Ministres de l'UMOA portant nomination du Président du Conseil Régional de l'Épargne Publique et des Marchés Financiers de l'UMOA ;
- Vu** la Décision n°CREPMF/PCR/2018/01 du 13 juin 2018 portant délégation de pouvoirs du Conseil Régional au Comité Exécutif et au Président du Conseil Régional ;
- Vu** les saisines des 20 novembre 2020 et 4 février 2021 par la SGI HUDSON & Cie, agissant pour le compte de la société EMERGENCE PLAZA S.A., en vue d'une demande d'enregistrement d'un emprunt obligataire par placement privé ;
- Vu** les délibérations de la 69^e réunion du Comité Exécutif du Conseil Régional du 19 mars 2021 ;
- Vu** les résultats de la Consultation à Domicile du Comité Exécutif du Conseil Régional du 16 au 18 juin 2021.

DÉCIDE

Article 1^{er} :

La société EMERGENCE PLAZA S.A. est autorisée à émettre sur le Marché Financier Régional de l'UMOA, un emprunt obligataire par placement privé d'un montant de dix (10) milliards de FCFA.

Article 2 :

L'emprunt obligataire dénommé "EMERGENCE PLAZA S.A. 7,50 % 2021 - 2028" est enregistré sous le numéro "EP/21-01".

Article 3 :

L'emprunt obligataire "EMERGENCE PLAZA S.A. 7,50 % 2021 - 2028" présente les principales caractéristiques suivantes :

- Nature des obligations : Obligations vertes
- Montant de l'émission : 10 milliards de FCFA
- Valeur nominale unitaire : 1 million de FCFA
- Prix d'émission : 1 million de FCFA
- Nombre de titres : 10 000 obligations
- Durée : 8 ans
- Taux d'intérêt : 7,50 % l'an
- Fiscalité : Les intérêts des obligations seront soumis à l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) applicable en Côte d'Ivoire dont le taux actuel est de 2 % et à la fiscalité applicable dans le pays de résidence du porteur d'obligations.
- Paiement des intérêts : Les intérêts seront payables semestriellement à partir de la première date d'anniversaire de la date de jouissance des titres.
- Amortissement : Le remboursement du capital se fera par amortissement semestriel par séries égales sur six (6) ans après deux (2) années de différé.
- Date de jouissance : Au plus tard cinq (5) jours ouvrés après la clôture de l'opération.
- Notation : Investment grade «A-» sur le long terme et « A3 » sur le court terme sur l'échelle de l'Agence de notation Bloomfield Investment.



- Mécanisme de sûreté : Le mécanisme de sûreté est constitué par :
 - un **compte de domiciliation** d'au moins 30 % des revenus de EMERGENCE PLAZA S.A. sera ouvert dans les livres d'une banque de la place.
 - un **compte séquestre** sera ouvert dans les livres d'une banque de la place qui sera approvisionné trimestriellement, dès le 2^e mois de mise à disposition des fonds collectés, du montant correspondant à la moitié du prochain service de la dette. La date limite d'approvisionnement du compte séquestre se fera un mois avant chaque date de paiement des échéances de l'emprunt.
 - un **compte de réserve** : la constitution en plusieurs étapes d'un compte de réserve à hauteur du montant correspondant à la moitié du prochain service de la dette :
 - dès la mise à disposition des fonds collectés : abondement à hauteur du montant de 380 millions de FCFA ; à partir du 9^e mois : cinq (5) abondements trimestriels de 76 millions de FCFA pour atteindre 760 millions de FCFA ;
 - si le compte de réserve vient à être utilisé, EMERGENCE PLAZA S.A. s'engage à le reconstituer dans un délai de trois (3) mois.

Article 4 :

L'emprunt obligataire "EMERGENCE PLAZA S.A. 7,50 % 2021-2028" s'adresse exclusivement aux investisseurs qualifiés inscrits sur la liste ci-jointe, visée par le Conseil Régional.

Après enregistrement de l'opération, cette liste ne peut faire l'objet de modification ultérieure par remplacement ou rajout de souscripteurs sans l'autorisation préalable du Conseil Régional.

Article 5 :

La Note d'Information relative à cette opération a été établie sous la responsabilité de la société EMERGENCE PLAZA S.A.

L'enregistrement par le Conseil Régional n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération, ni authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Le numéro d'enregistrement a été attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.



Article 6 :

Les dispositions de l'article 5 ci-dessus, doivent être mentionnées dans la Note d'Information définitive de l'opération.

Article 7 :

Conformément à l'article 111 du Règlement Général relatif à l'Organisation, au Fonctionnement et au Contrôle du Marché Financier Régional de l'UMOA, les obligations "EMERGENCE PLAZA S.A. 7,50 % 2021-2028" doivent être conservées auprès du Dépositaire Central / Banque de Règlement, à leur date de jouissance.

Article 8 :

La SGI HUDSON & Cie, chargée de l'opération, doit transmettre au Conseil Régional, trois (3) jours avant le début des souscriptions, la Note d'Information définitive portant le numéro d'enregistrement de l'opération délivré par le Conseil Régional en trois (3) exemplaires.

Article 9 :

La SGI HUDSON & Cie conduira l'opération dans le respect des textes réglementaires en vigueur sur le Marché Financier Régional de l'UMOA.

Elle doit également transmettre au Conseil Régional le compte-rendu final d'émission, au plus tard cinq (5) jours après la clôture des souscriptions.

Article 10 :

Dès la clôture de l'opération, EMERGENCE PLAZA S.A. s'engage à mettre en place le mécanisme de sûreté prévu à l'article 3.

La SGI HUDSON & Cie est chargée de veiller au bon fonctionnement du mécanisme de sûreté de l'emprunt.

Elle fera un reporting semestriellement au CREPMF du fonctionnement dudit mécanisme et sa mise en place dans les délais prévus à l'article 3.

Article 11 :

Les commissions dues au titre des frais d'enregistrement devront être réglées, au plus tard huit (8) jours après réception de la facture du Conseil Régional.

Article 12 :

La présente Décision prend effet à compter de sa date de signature. Elle sera publiée partout où besoin sera.

Fait à Abidjan, le 23 JUN. 2021

Pour le Conseil Régional,

Le Président



Badanam PATOKI

4/4

**EMPRUNT OBLIGATAIRE PAR PLACEMENT PRIVE
EMERGENCE PLAZA S.A. 7,5% 2021- 2028**

LISTE DES INVESTISSEURS PRESENTIS

Numéro	INVESTISSEURS PRESENTIS	ADRESSE	VILLE	PAYS	ACTIVITE
1	AFRICA ASSET MANAGEMENT	01 BP 5394	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	OPCVM
2	AFRICA RE	PMB 12765	LAGOS	NIGERIA	REASSURANCE
3	AFRICABOURSE A.M	01 BP 6002	COTONOU	BENIN	OPCVM
1	AFRICAIN DES ASSURANCES	01 BP 3128	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
2	AFRICAIN VIE BENIN	01 BP 2040	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
3	ALLIANZ BENIN	01 BP 5455	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
4	ALLIANZ BURKINA	01 BP 398	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
5	ALLIANZ CENTRAFRIQUE ASSURANCE	BP 343	BANQUI	CENTRAFRIQUE	ASSURANCE
6	ALLIANZ IARD COTE D'IVOIRE	BP 1741	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
7	ALLIANZ IARD SENEGAL	BP 2610	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
8	ALLIANZ VIE COTE D'IVOIRE	BP 1741	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
9	ALLIANZ VIE SENEGAL	BP 2610	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
10	AMSA ASSURANCE CI	01 BP 1333	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
11	AMSA ASSURANCE SENEGAL	BP 225	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
12	ARGG	04 BP 0851	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
13	ASSURANCES LAFIA	BP 1542	BAMAKO	MALI	ASSURANCE
14	ATLANTIC A.M	01 BP 1878	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
15	ATTIJARI A.M	BP 129	DAKAR	SENEGAL	OPCVM
16	AVENIR RE	01 BP 2865	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	REASSURANCE
17	AVIE ASSURANCE	01 BP 7061	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
18	AXA CAMEROUN	BP 4068	DOUALA	CAMEROUN	ASSURANCE
19	AXA COTE D'IVOIRE	01 BP 378	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
20	AXA SENEGAL	BP 182	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
21	BELIFE INSURANCE	01 BP 5173	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
22	BNI GESTION	01 BP 670	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
23	BOA CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01 BP 4132	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
24	BRIDGE ASSET MANAGEMENT	01 BP 13108	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
25	BRM A.M	BP 32040	DAKAR	SENEGAL	OPCVM
26	CAISSE DE RETRAITE PAR REPARTITION AVEC EPARGNE DE L'UNION MONETAIRE OUEST AFRICAINE (CRRAE- UMOA)	01 BP 2056	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	CAISSE
27	CAISSE GENERALE DE RETRAITE DES AGENTS DE L'ETAT (CGRAE)	BP V 164	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	CAISSE
28	CAISSE NATIONALE DE PREVOYANCE SOCIALE	01 BP 317	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	CAISSE
29	CAISSE NATIONALE DE SECURITE SOCIALE DU BURKINA (CNSS)	01 BP 562	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	CAISSE
30	CAREN ASSURANCES NIGER	BP 733	NIAMEY	NIG	ASSURANCE
31	CGF GESTION	BP 11516	DAKAR	SENEGAL	OPCVM
32	CORIS ASSET MANAGEMENT	01 BP 6585	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	OPCVM
33	CORIS ASSURANCE	01 BP 880	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
34	ECOBANK ASSET MANAGEMENT	01 BP 4107	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
35	ENKO CAPITAL WEST AFRICA	18, Av Dr Crozet	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
36	GENERALE DES ASSURANCES BURKINA	01 BP 6275	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE

Sir

ref

es

**EMPRUNT OBLIGATAIRE PAR PLACEMENT PRIVE
EMERGENCE PLAZA S.A. 7,5% 2021- 2028**

37	GNA ASSURANCES	01 BP 12182	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
38	KAYDAN ASSET MANAGEMENT	01 BP 35	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
39	LA FEDERATION D'ASSURANCE - FEDAS	BP 15553	LOME	TOGO	ASSURANCE
40	LA GAB SA	01 BP 3573	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
41	LA LOYALE VIE	01 BP 11885	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
42	LA NIGERIENNE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE (NIA)	BP 13300	NIAMEY	NIGER	ASSURANCE
43	LHGP	SW1W9SA	LONDRES	UK	FOND
44	LMAI	01 BP 3803	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
45	NCA-RE	01 BP 5962	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	REASSURANCE
46	NSIA ASSET MANAGEMENT	01 BP 1274	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
47	NSIA IARD	01 BP 1393	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
48	NSIA VIE ASSURANCE	01 BP 4092	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
49	NSIA VIE BENIN	08 BP 0258	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
50	OPTI A.M	BP 2312	LOME	TOGO	OPCVM
51	PHOENIXAFRICA ASSET MANAGEMENT	Tour BIAO	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
52	SAAR ASSURANCES COTE D'IVOIRE	01 BP 12201	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
53	SABU NYUMAN	BP 1822	BAMAKO	MALI	ASSURANCE
54	SAHAM BURKINA FASO	01 BP 6469	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
55	SAHAM COTE D'IVOIRE	01 BP 3832	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
56	SAHAM MALI	BP E 154	BAMAKO	MALI	ASSURANCE
57	SAHAM NIGER	BP 13567	NIAMEY	NIGER	ASSURANCE
58	SAHAM SENEGAL	BP 21244	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
59	SAHAM VIE BENIN	04 BP 1419	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
60	SAHAM VIE COTE D'IVOIRE	16 BP 1306	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
61	SAPHIR ASSET MANGEMENT	01 BP 4546	COTONOU	BENIN	OPCVM
62	SGA2E	18 BP 1210	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
63	SGO MALI FINANCE (SMF)	BP E2477	BAMAKO	MALI	OPCVM
64	SICAV ABDOU DIOU	08 BP 960	COTONOU	BENIN	OPCVM
65	SIDAM ASSURANCES	01 BP 1217	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
66	SOCIETE OUEST AFRICAINE DE GESTION D'ACTIFS (SOAGA)	08 BP 960	COTONOU	BENIN	OPCVM
67	SOGESPAR	01 BP 1355	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	OPCVM
68	SONAM COTE D'IVOIRE	17 BP 477	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
69	SONAM VIE SENEGAL	BP 210	DAKAR	SENEGAL	ASSURANCE
70	SONAR IARD BURKINA FASO	2 BP 406	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
71	SONAR VIE BURKINA FASO	01 BP 406	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
72	SUNU BURKINA	15 BP 130	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
73	SUNU IARD	01 BP 3803	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
74	SUNU VIE	01 BP 3803	ABIDJAN	COTE d'IVOIRE	ASSURANCE
75	UAB BURKINA	08 BP 11041	OUAGADOUGOU	BURKINA FASO	ASSURANCE
76	UACAM VIE	BP 2153	DOUALA	CAMEROUN	ASSURANCE
77	UAG VIE	BP 2137	LIBREVILLE	GABON	ASSURANCE
78	UBA VIE	08 BP 0322	COTONOU	BENIN	ASSURANCE
79	UGAN IARD	BP 11935	NIAMEY	NIGER	ASSURANCE
80	UGAN VIE	BP 423	NIAMEY	NIGER	ASSURANCE

84

rep

23