

# COMMUNIQUE DE PRESSE

## BANQUE CENTRALE POPULAIRE

### EMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNEE D'UN MONTANT DE 2.000.000.000 DH

La BCP a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de deux milliard (2.000.000.000) de Dirhams dont la souscription a eu lieu du 20 au 24 décembre 2019.

Cet emprunt a été sursouscrit près de quatre fois auprès de plus de 90 investisseurs qualifiés (OPCVM, compagnies d'assurances et caisses de retraite). Ce succès témoigne de la confiance des investisseurs dans le groupe BCP.

La BCP remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire subordonnée.

#### Principales caractéristiques de l'émission obligataire subordonnée

	Tranche A non cotée	Tranche B non cotée	Tranche C non cotée	Tranche D non cotée
<b>Plafond de tranche</b>	2 000 000 000 MAD	2 000 000 000 MAD	2 000 000 000 MAD	2 000 000 000 MAD
<b>Nombre de titres maximum</b>	20 000 obligations	20 000 obligations	20 000 obligations	20 000 obligations
<b>Valeur nominale</b>	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD
<b>Maturité</b>	7 ans	7 ans	10 ans	10 ans
<b>Taux d'intérêt</b>	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 10/12/2019, soit 2,32%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 40 et 45 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 2,72% et 2,77% pour la première année.	Fixe en référence au taux souverain de maturité 7 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 10/12/2019, soit 2,56%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 50 et 55 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 3,06% et 3,11%.	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 10/12/2019, soit 2,32%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 45 et 50 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 2,77% et 2,82% pour la première année.	Fixe en référence au taux souverain de maturité 10 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 10/12/2019, soit 2,73%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 55 et 60 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 3,28% et 3,33%.
<b>Prime de risque</b>	40-45 pbs	50-55 pbs	45-50 pbs	55-60 pbs
<b>Négociabilité des titres</b>	De gré à gré	De gré à gré	De gré à gré	De gré à gré
<b>Garantie de remboursement</b>	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune
<b>Mode de remboursement</b>	In fine	In fine	In fine	In fine
<b>Mode d'allocation</b>	Adjudication à la française avec priorité à la tranche D puis C puis B puis A			

#### Caractéristiques des titres alloués aux souscripteurs

Tranche D (*)	
<b>Nombre de titres alloués</b>	20 000 obligations
<b>Montant alloué</b>	2 000 000 000 MAD
<b>Spread retenu</b>	55 pbs
<b>Taux d'intérêt fixe retenu</b>	3,28%

(\*) Les titres ont été alloués uniquement à la Tranche D

#### Allocation par qualité de souscripteurs

En MDH	Montant demandé	Montant alloué	Taux de souscription
OPCVM	6 148,4	1 534,5	4,0x
Organismes de retraite et de pension	800,0	248,2	3,2x
Organismes d'assurances	800,0	217,3	3,7x
<b>Total</b>	<b>7 748,4</b>	<b>2 000,0</b>	<b>3,9x</b>

#### Conseillers financiers et organismes placeurs

<p>Conseiller financier et Coordinateur Global</p>  <p>UPLINE CORPORATE FINANCE GROUPE BANQUE POPULAIRE</p>	<p>Organisme chargé du placement</p>  <p>BANQUE POPULAIRE</p>	<p>Organisme domiciliaire assurant le service financier de l'émetteur</p>  <p>MEDIAFINANCE GROUPE BANQUE POPULAIRE</p>
--	--	---

