



RÉSULTATS DE L'EMISSION OBLIGATAIRE « GREEN BONDS » DE BMCE BANK OF AFRICA : NOVEMBRE 2016

BMCE Bank of Africa a clôturé le 16 novembre 2016, avec succès, le placement relatif à la première émission obligataire de type « Green Bonds » par Appel Public à l'Épargne sur le marché marocain pour un montant de 500 millions MAD.

Cette émission a été sursouscrite 8,3 fois. Les investisseurs ont exprimé un engouement important pour cette première émission verte sur le marché marocain de la dette privée. En effet, la demande a atteint un niveau de 4 130 000 000 MAD répartie en 44 souscripteurs, témoignant ainsi de la confiance des investisseurs institutionnels dans le groupe bancaire panafricain BMCE Bank of Africa.

Cette émission obligataire de type « Green Bonds » a été largement suivie par une clientèle institutionnelle diversifiée (OPCVM, caisse de retraite, compagnies d'assurances & financières).

Conformément à la Note d'Information visée par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) en date du 04 novembre 2016 sous la référence VI/EM/026/2016, le taux d'intérêt facial relatif à l'émission obligataire « Green Bonds » de BMCE Bank of Africa, pour chacune des deux tranches, se présente comme suit :

Tranche A : Obligations à taux fixe non cotées à la Bourse de Casablanca

Le taux d'intérêt facial est fixé à 3,16% en référence au taux 5 ans calculé à partir de la courbe secondaire des Bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 08 novembre 2016, qui ressort à 2,61%, augmenté d'une prime de risque de 55 pbs.

Tranche B : Obligations à taux révisable non cotées à la Bourse de Casablanca

Pour la 1^{ère} année, soit du 21 novembre 2016 au 21 novembre 2017, le taux d'intérêt facial est fixé à 2,81%, déterminé en référence à la courbe secondaire des Bons du Trésor 52 semaines telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 08 novembre 2016, qui ressort à 2,26%, augmenté d'une prime de risque de 55 pbs.

Les résultats complets de la souscription à l'émission obligataire « Green Bonds » de BMCE Bank of Africa se déclinent comme suit :

Membre du syndicat de placement	Tranche A non cotée à taux fixe		Tranche B non cotée à taux révisable	
	Montant Alloué	Taux	Montant Alloué	Taux
BMCE Bank	88 800 000	3,16%	3 395 000 000	2,81%
A - Etablissements de crédit	0		0	
B - OPCVM	660 000 000		3 295 000 000	
C - Sociétés d'assurances, Organisme de retraite et de prévoyance	75 000 000		9 100 000	
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	0		0	
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	0		100 000 000	

Demande Globale

Synthèse	Tranche A	Tranche B	Total
Demande Globale	735 000 000	3 395 000 000	4 130 000 000
Répartition de la demande	18%	82%	100%
Montant Alloué	88 800 000	411 200 000	500 000 000
Répartition	18%	82%	100%
Quantité	888	4 112	5 000

Emission	500 000 000
Taux de souscription	826%

	Demande	Allocation	Taux de satisfaction
BMCE Bank	4 130 000 000	500 000 000	12%

Récapitulatif : Emission Obligataire BMCE Bank « Green Bonds »

	Montant demandé	
	Tranche A	Tranche B
A - Etablissements de crédit	0	0
B - OPCVM	660 000 000	3 295 000 000
C - Sociétés d'assurances, Organisme de retraite et de prévoyance	75 000 000	0
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	0	0
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	0	100 000 000
Total	735 000 000	3 395 000 000

	Montant Alloué	
	Tranche A	Tranche B
A - Etablissements de crédit	0	0
B - OPCVM	79 700 000	399 000 000
C - Sociétés d'assurances, Organisme de retraite et de prévoyance	9 100 000	0
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	0	0
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	0	12 200 000
Total	88 800 000	411 200 000

Part d'allocation par tranche

Demandé	
Révisable	82,2%
Fixe	17,8%

Alloué	
Révisable	82,2%
Fixe	17,8%