



## RÉSULTAT DE L'EMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNÉE DE BMCE BANK OF AFRICA : JUIN 2016

BMCE Bank of Africa a clôturé le 20 juin, avec succès, l'émission obligataire subordonnée pour un montant de DH 2 milliards. Cette émission obligataire subordonnée a été sursouscrite 2,37 fois malgré le contexte de marché de la Dette Privée au Maroc, témoignant ainsi de la confiance des investisseurs institutionnels dans le groupe bancaire panafricain BMCE Bank of Africa. La demande exprimée par les investisseurs a atteint un montant de DH 4,7 milliards et cette émission subordonnée a été largement suivie par une clientèle institutionnelle diversifiée (OPCVM, caisses de retraite, compagnies d'assurances & financières) dont le nombre a atteint le chiffre important de 77 souscripteurs.

Membre du syndicat de placement	Non cotée						Cotée					
	Tranche A non cotée à taux fixe			Tranche B non cotée à taux révisable			Tranche C cotée à taux fixe			Tranche D cotée à taux révisable		
	Demande	Taux	Montant Alloué	Demande	Taux	Montant Alloué	Demande	Taux	Montant Alloué	Demande	Taux	Montant Alloué
BMCE Bank	1 130 000 000	3,74%	447 200 000	3 434 100 000	2,77%	1 473 900 000	185 000 000	3,74%	78 900 000	0	0,00%	0
A - Etablissements de crédit	0		0	0		0	0		0	0		0
B - OPCVM	780 000 000		297 900 000	2 984 100 000		1 282 000 000	0		0	0		0
C - Sociétés d'assurances, Organismes de retraite et de prévoyance	250 000 000		106 600 000	0		0	185 000 000		78 900 000	0		0
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	0		0	0		0	0		0	0		0
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	100 000 000		42 700 000	450 000 000		191 900 000	0		0	0		0

### Demande Globale

Synthèse	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total
Demande Globale	1 130 000 000	3 434 100 000	185 000 000	0	4 749 100 000
Répartition de la demande	24%	72%	4%	0%	100%
Montant Alloué	447 200 000	1 473 900 000	78 900 000	0	2 000 000 000
Répartition	22%	74%	4%	0%	100%
Quantité	4 472	14 739	789	0	20 000
Taux de souscription	2,53x	2,33x	2,34x	n.a	2,37x

Emission	2 000 000 000
Taux de souscription	2,37%

	Demande	Allocation	Taux de satisfaction
BMCE Bank	4 749 100 000	2 000 000 000	42%

### Part d'allocation par tranche

Demandé	
Révisable	72,3%
Fixe	27,7%

Alloué	
Révisable	73,7%
Fixe	26,3%