

**RESULTATS DE L'EMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNE COTE ET NON COTE DE BMCI**  
**MONTANT GLOBAL DE L'OPERATION : 750 000 000 DH**  
**MATURITE : 10 ANS**

Dans le cadre de son émission obligataire subordonnée d'un montant de 750 000 000 DH, ayant fait l'objet d'une note d'information visée par le CDVM en date du 24 Octobre 2012 sous la référence n°VI/EM/037/2012, BMCI a clôturé la période de souscription qui s'est étalée sur 5 jours, du 7 au 13 Novembre 2012 inclus.

Caractéristiques	Tranche A cotée à taux fixe	Tranche B cotée à taux révisable	Tranche C non cotée à taux fixe	Tranche D non cotée à taux révisable
<b>Plafond</b>	750 000 000 DH			
<b>Nombre</b>	7 500 obligations subordonnées			
<b>Valeur Nominale</b>	100 000 DH			
<b>Maturité</b>	10 ans			
<b>Taux</b>	Fixe, déterminé en référence à la courbe secondaire des taux BDT 10 ans publiée le 31 octobre 2012 par BAM, soit 4.84% augmenté d'une prime de risque.	Révisable annuellement. Pour la 1 <sup>ère</sup> année, le taux de référence est le taux plein 52 s des BDT déterminé sur la base de la courbe secondaire des taux BDT publiée le 31 octobre 2012 par BAM, soit 3.74% augmenté d'une prime de risque.	Fixe, déterminé en référence à la courbe secondaire des taux BDT 10 ans publiée le 31 octobre 2012 par BAM, soit 4.84% augmenté d'une prime de risque.	Révisable annuellement. Pour la 1 <sup>ère</sup> année, le taux de référence est le taux plein 52s des BDT déterminé sur la base de la courbe secondaire des taux BDT publiée le 31 octobre 2012 par BAM, soit 3.74% augmenté d'une prime de risque.
<b>Prime de risque</b>	120 pbs	110 pbs	120 pbs	110 pbs
<b>Remboursement</b>	In fine			
<b>Négociabilité</b>	Négociable à la Bourse de Casablanca	Négociable à la Bourse de Casablanca	Négociable de gré à gré (hors bourse)	Négociable de gré à gré (hors bourse)
<b>Allocation</b>	Adjudication à la française avec priorité aux tranches A et C à taux fixe			

**SOUSCRIPTION RESERVEE AUX INVESTISSEURS QUALIFIES DE DROIT MAROCAIN TELS QUE LISTES DANS LA PRESENTE NOTE D'INFORMATION**



ORGANISME CHARGE DE L'ENREGISTREMENT



ORGANISME CONSEIL & COORDINATEUR GLOBAL



ORGANISME CENTRALISATEUR ET CHARGE DU PLACEMENT

**RESULTATS DE L'EMISSION OBLIGATAIRE:**

**- ALLOCATION PAR TRANCHE :**

Tranche	Souscriptions	Montant Alloué MAD	Taux Retenu	Part en %
Tranche A : Obligations cotées à taux fixe	255 000 000	255 000 000	6.04%	34%
Tranche B : Obligations cotées à taux révisable	-	-	-	-
Tranche C : Obligations non cotées à taux fixe	270 000 000	270 000 000	6.04%	36%
Tranche D : Obligations non cotées à taux révisable	1 330 000 000	225 000 000	4.84%	30%
<b>Total</b>	<b>1 858 000 000</b>	<b>750 000 000</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>

**- ALLOCATION PAR CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS :**

Tranche	Souscriptions	Montant Alloué MAD	Part en %
OPCVM	1 308 000 000	300 000 000	40%
Sociétés d'assurance, organismes de retraite et de Prévoyance	350 000 000	350 000 000	46%
Autres (Compagnies financières et la CDG)	200 000 000	100 000 000	14%
<b>Total</b>	<b>1 858 000 000</b>	<b>750 000 000</b>	<b>100%</b>