



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## COMMUNICATION MODIFIANT LES RÉSULTATS DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNÉE PERPÉTUELLE AVEC MÉCANISMES D'ABSORPTION DE PERTES ET D'ANNULATION DU PAIEMENT DES COUPONS DE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA a clôturé le 09 septembre 2021, avec succès, le placement relatif à l'émission d'obligations subordonnées perpétuelles avec mécanisme d'absorption de pertes et d'annulation du paiement des coupons de BANK OF AFRICA d'un montant global de 1 000 000 000 MAD.

Les investisseurs institutionnels ont exprimé un intérêt certain pour cette émission témoignant ainsi de leur confiance dans le groupe bancaire panafricain BANK OF AFRICA.

A ce titre, 29 investisseurs OPCVM ont participé à cette émission avec une préférence pour la tranche B révisable annuellement. A noter que le spread de cette émission est ressorti en baisse de 85 points de base, soit 240 points de base (vs. 325 points de base lors de la précédente émission clôturée en 2017).

Conformément au prospectus visé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux – AMMC- en date du 04 août 2021 sous la référence VI/EM/O16/2021, les taux d'intérêts relatifs à l'émission obligataire subordonnée perpétuelle de BANK OF AFRICA se présentent comme suit :

| Tranche A<br>(révisable chaque 5 ans- non Cotée)  | Tranche B<br>(révisable annuellement - non Cotée)  |
|---|--|
| Pour les 5 premières années, le taux Bons du Trésor 5 ans déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT 5 ans telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 1 <sup>er</sup> septembre 2021 ressort à 2,03% | Pour la première année, le taux Bons du Trésor 52 semaines monétaire déterminé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT, telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 1 <sup>er</sup> septembre 2021 ressort à 1,56%. |
| Le taux d'intérêt facial de la présente tranche ressort à 4,63% sur la base du taux de référence ci-dessus augmenté d'une prime de risque de 260 points de base.  | Le taux d'intérêt facial de la présente tranche ressort à 3,96% sur la base du taux de référence ci-dessus augmenté d'une prime de risque de 240 points de base.   |

Les résultats complets à la souscription à l'émission d'obligations subordonnées perpétuelles de BANK OF AFRICA se déclinent comme suit :

|  | Tranche A : Révisable chaque 5 ans |       |                | Tranche B : Révisable annuellement |       |                |
|--|------------------------------------|-------|----------------|------------------------------------|-------|----------------|
|  | Tranche A                          | Taux  | Montant alloué | Tranche B                          | Taux  | Montant alloué |
| Allocation de l'émission   | 90 000 000                         | 4,63% | 90 000 000     | 2 234 500 000                      | 3,96% | 910 000 000    |
| Spread retenu (bp)   |                                    | 260   |                |                                    | 240   |                |
| A - Etablissements de crédit                                       | -                                  |       | -              | -                                  |       | -              |
| B - OPCVM  | 90 000 000                         |       | 90 000 000     | 2 234 500 000                      |       | 910 000 000    |
| C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance | -                                  |       | -              | -                                  |       | -              |
| D - Fonds d'investissement, fonds de pension                       | -                                  |       | -              | -                                  |       | -              |
| E - Autres (compagnies financières et la CDG)                      | -                                  |       | -              | -                                  |       | -              |

### Répartition de la demande :

| Répartition de la demande | Tranche A  | Tranche B     | Emission      |
|---------------------------|------------|---------------|---------------|
| Demande globale           | 90 000 000 | 2 234 500 000 | 2 324 500 000 |
| Répartition demande       | 4%         | 96%           | 100%          |
| Montant Alloué            | 90 000 000 | 910 000 000   | 1 000 000 000 |
| Quantité                  | 900        | 9100          | 10 000        |

### Taux de souscription :

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Emission             | 1 000 000 000 |
| Taux de souscription | 232%          |

### Répartition par catégorie d'investisseur :

| Répartition par catégorie d'investisseur                           | Montant demandé   |                      | Montant alloué    |                    | Demandé         |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
|  | Tranche A         | Tranche B            | Tranche A         | Tranche B          |                 |
| A - Etablissements de crédit                                       | -                 | -                    | -                 | -                  | Tranche A 3,9%  |
| B - OPCVM  | 90 000 000        | 2 234 500 000        | 90 000 000        | 910 000 000        | Tranche B 96,1% |
| C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance | -                 | -                    | -                 | -                  | Alloué          |
| D - Fonds d'investissement, fonds de pension                       | -                 | -                    | -                 | -                  |                 |
| E - Autres (compagnies financières et la CDG)                      | -                 | -                    | -                 | -                  | Tranche B 91,0% |
| <b>TOTAL</b>   | <b>90 000 000</b> | <b>2 234 500 000</b> | <b>90 000 000</b> | <b>910 000 000</b> |                 |