

**CREDIT AGRICOLE DU MAROC (CAM)**  
**EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNEES D'UN MONTANT DE 600.000.000 DHS**

Le Taux facial alloué pour les tranches retenues de l'opération d'émission d'Obligations Subordonnées CAM se présentent comme suit :

	Tranche B Obligations subordonnées cotées à taux fixe	Tranche D Obligations subordonnées non cotées à taux fixe	Tranche F Obligations subordonnées cotées à taux fixe	Tranche G Obligations subordonnées non cotées à taux révisable	Tranche H Obligations subordonnées non cotées à taux fixe
Montant de la tranche	50.000.000Dhs	20.000.000Dhs	50.000.000Dhs	180.000.000Dhs	300.000.000Dhs
Nombre de titres émis	500	200	500	1.800	3.000
Valeur nominale	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs
Maturité	7 ans	7 ans	10 ans	10 ans	10 ans
Taux d'intérêt nominal	<b>Fixe</b> en référence au taux des BDT 7 ans calculé selon la méthode d'interpolation linéaire sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire publiée le 21 Septembre 2016 par Bank Al Maghrib, soit 3,01%, augmenté d'une prime de risque de 110 pbs, soit 4,11%.	<b>Fixe</b> en référence au taux des BDT 7 ans calculé selon la méthode d'interpolation linéaire sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire publiée le 21 Septembre 2016 par Bank Al Maghrib, soit 3,01%, augmenté d'une prime de risque de 110 pbs, soit 4,11%.	<b>Fixe</b> en référence au taux des BDT 10 ans calculé selon la méthode d'interpolation linéaire sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire publiée le 21 Septembre 2016 par Bank Al Maghrib, soit 3,28%, augmenté d'une prime de risque de 115 pbs, soit 4,43%.	<b>Révisable annuellement</b> en référence au taux plein monétaire 52 semaines déterminé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire publiée le 21 Septembre 2016 par Bank Al Maghrib, soit 2,37%, augmenté d'une prime de risque de 119 pbs. Pour la 1 <sup>ère</sup> année, le taux facial sera de 3,56%.	<b>Fixe</b> en référence au taux des BDT 10 ans calculé selon la méthode d'interpolation linéaire sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire publiée le 21 Septembre 2016 par Bank Al Maghrib, soit 3,28%, augmenté d'une prime de risque de 115 pbs, soit 4,43%.
Prime de risque	110 pbs	110 pbs	115 pbs	119 pbs	115 pbs
Prix d'émission	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs	100.000Dhs
Négociabilité des titres	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	De gré à gré
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune
Mode de remboursement	In fine	In fine	In fine	In fine	In fine
Méthode d'allocation	Adjudication à la Française avec priorité donnée aux tranches F et H, puis aux tranches B et D, ensuite aux tranches E et G et enfin aux tranches A et C.				

**CONSEILLERS FINANCIERS & ORGANISMES PLACEURS**

Conseiller Financier & Coordinateur Global	Co-Conseillers Financiers		
 القرض الفلاحي للمغرب CREDIT AGRICOLE DU MAROC Chef de File du syndicat de placement	 <b>ATLAS CAPITAL</b> FINANCE Co-Chefs de File du syndicat de placement	 <b>CAPITAL TRUST</b> FINANCE Organisme Placeur	 <b>VALORIS CORPORATE FINANCE</b> ORGANISME D'INVESTISSEMENT Organisme Domiciliaire et chargé de l'enregistrement de l'opération
 <b>VALORIS SECURITIES</b> Société de Bourse	 <b>CAPITAL TRUST</b> SECURITIES	 <b>ATLAS CAPITAL</b> BOURSE	 <b>M.S.I.N</b> SOCIÉTÉ DE BOURSE