

Dans le cadre de son émission obligatoire d'un montant d'un milliard de dirhams (1 000 Mdh), ayant fait l'objet d'une Note d'Information visée par le CDVM en date du 05 janvier 2010 sous la référence VI/EM/002/2010, l'ONCF a clôturé la période de souscription qui s'est étalée sur trois jours, le 18, 19 et 20 janvier 2010.

A titre de rappel, les caractéristiques de l'émission se présentent comme suit :

| | Tranche A | Tranche B |
|--|--|-----------------------------------|
| Cotation | Cotée à la Bourse de Casablanca | Pas de cotation |
| Plafond de la tranche (Dh) | 1 000 000 000 | 1 000 000 000 |
| Nombre de titres | Max 10 000 obligations cotées | Max 10 000 obligations non cotées |
| Valeur nominale | 100 000 | 100 000 |
| Maturité | 15 ans | 15 ans |
| Taux de référence | 4,12% | 4,12% |
| Prime de risque | 100 pb | 100 pb |
| Taux | 5,12% | 5,12% |
| Garantie | Aucune | Aucune |
| Conseiller et coordinateur global de l'opération | CDG Capital | |
| Membres du syndicat de placement | - CDG Capital (chef de file du syndicat de placement) - Attijariwafa Bank - BMCE Capital | |

Les résultats de l'opération sont résumés dans le tableau suivant :

| | Nombre de titres demandés | Nombre de titres attribués |
|--------------|---------------------------|----------------------------|
| A | 2 000 | 687 |
| B | 15 100 | 5 189 |
| C | 10 000 | 3 436 |
| D | 0 | 0 |
| E | 2 000 | 688 |
| TOTAL | 29 100 | 10 000 |

| | Nombre de titres demandés | | Nombres de titres attribués | |
|--------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | TRANCHE A (cotée) | TRANCHE B (non cotée) | TRANCHE A (cotée) | TRANCHE B (non cotée) |
| A | 520 | 1 480 | 178 | 509 |
| B | 0 | 15 100 | 0 | 5 189 |
| C | 6 500 | 3 500 | 2 234 | 1 202 |
| D | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E | 0 | 2 000 | 0 | 688 |
| TOTAL | 7 020 | 22 080 | 2 412 | 7 588 |

L'émission obligatoire de l'ONCF a ainsi été sursouscrite 2,9 fois, soit un taux d'allocation de 34,36%.

A Etablissements de crédit

B OPCVM

C Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance

D Fonds d'investissement, fonds de pension

E Autres (compagnies financières et la CDG)