



COMMUNICATION FINANCIÈRE

EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES D'UN MONTANT GLOBAL MAXIMUM DE 1 000 000 000 MAD

Les détails de l'opération objet du présent communiqué sont présentés dans le prospectus visé par l'AMMC en date du 16 juin 2022 sous la référence n° VI/EM/O15/2022 et disponible au Siège Social du conseiller financier et de l'organisme en charge du placement, ainsi que sur le site internet de l'AMMC et de BANK OF AFRICA.

	Tranche A (Fixe- Non Cotée)	Tranche B (Révisable annuellement - Non Cotée)
Plafond	1 000 000 000 MAD	
Nombre maximum de titres	10 000 obligations subordonnées	
Valeur nominale unitaire	MAD 100 000	
Maturité	10 ans	10 ans
Négociabilité des titres	De Gré à Gré (Hors Bourse)	
Taux d'intérêt facial	Fixe, En référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 10 ans, telle qu'elle sera publiée par Bank Al Maghrib en date du 22 juin 2022, soit 2,49%, augmenté d'une prime risque, soit entre 3,24% et 3,34%.	Révisable annuellement, Pour la première année le taux d'intérêt facial est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT, telle qu'elle sera publiée par Bank Al-Maghrib en date du 22 juin 2022, soit 1,77%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 2,47% et 2,57%.
Remboursement du principal	In fine	In fine
Prime de risque	Entre 75 pbs et 85 pbs.	Entre 70 pbs et 80 pbs.
Garantie de remboursement	La présente émission ne fait l'objet d'aucune garantie particulière	
Méthode d'allocation	Méthode d'adjudication à la française avec priorité à la tranche A (à taux fixe), puis à la tranche B (à taux révisable annuellement)	

Période de souscription : du 23 juin au 27 juin 2022 inclus

La souscription aux présentes obligations est strictement réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain tels que listés dans le prospectus visé par l'AMMC en date du 16 juin 2022 sous la référence n° VI/EM/O15/2022.

Organisme Conseil

BMCE CAPITAL
CONSEIL 

**Organisme chargé
du placement**

BANK OF AFRICA
BMCE GROUP 

Contact communication financière :
 Relationsinvestisseurs@bankofafrica.ma
 Tél. : +212 522 462 806