



# COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Casablanca, le 31 décembre 2020

## Emission obligataire subordonnée de la BCP d'un montant de 1.500.000.000 DH

La BCP a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 1,5 milliard (1.500.000.000) de Dirhams dont la souscription a eu lieu du 24 au 28 décembre 2020.

Cet emprunt a été sursouscrit plus de deux fois auprès de plus de 40 investisseurs qualifiés (OPCVM et compagnies d'assurances). Ce succès témoigne de la confiance des investisseurs dans le groupe BCP.

La BCP remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire subordonnée.

### Principales caractéristiques de l'émission obligataire subordonnée

|                                  | Tranche A révisable  | Tranche B fixe   |
|----------------------------------|--|--|
| <b>Plafond de tranche</b>        | 1 500 000 000 MAD  | 1 500 000 000 MAD  |
| <b>Nombre de titres maximum</b>  | 15 000 obligations subordonnées  | 15 000 obligations subordonnées  |
| <b>Valeur nominale</b>           | 100 000 MAD  | 100 000 MAD  |
| <b>Maturité</b>                  | 10 ans   | 10 ans   |
| <b>Taux d'intérêt facial</b>     | Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 16/12/2020, soit 1,72%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 45 et 50 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 2,17% et 2,22% pour la première année. | Fixe en référence au taux souverain de maturité 10 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 16/12/2020, soit 2,48%, augmenté d'une prime de risque comprise entre 50 et 55 points de base. Soit un taux d'intérêt facial compris entre 2,98% et 3,03%. |
| <b>Prime de risque</b>           | 45-50 pbs  | 50-55 pbs  |
| <b>Négociabilité des titres</b>  | De gré à gré (Hors bourse)   | De gré à gré (Hors bourse)   |
| <b>Garantie de remboursement</b> | Aucune   | Aucune   |
| <b>Mode de remboursement</b>     | In fine  | In fine  |
| <b>Mode d'allocation</b>         | Adjudication à la française avec priorité à la tranche A puis B  |  |

### Caractéristiques des titres alloués aux souscripteurs

| Tranche A (*)                                |                    |
|--|--------------------|
| <b>Nombre de titres alloués</b>              | 15 000 obligations |
| <b>Montant alloué</b>                        | 1 500 000 000 MAD  |
| <b>Spread retenu</b>                         | 45 pbs             |
| <b>Taux d'intérêt pour la première année</b> | 2,17%              |

(\*) Les titres ont été alloués uniquement à la Tranche A

### Allocation par qualité de souscripteurs

| En MDH                  | Montant demandé | Montant alloué | Taux de souscription |
|-------------------------|-----------------|----------------|----------------------|
| OPCVM                   | 2 984           | 1 500          | 2,0x                 |
| Organismes d'assurances | 250             | 0              | NA                   |
| Total                   | 3 234           | 1 500          | 2,2x                 |

### Conseillers financiers et organismes placeurs

|   |   |  |
|---|---|--|
| <b>Conseiller financier<br/>et Coordinateur Global</b><br> | <b>Organisme chargé<br/>du placement</b><br> | <b>Organisme domiciliaire assurant<br/>le service financier de l'émetteur</b><br> |
|---|---|--|