

EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNEES DE LA BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE

La Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie a clôturé le 24 septembre 2024 avec succès le placement relatif à l'émission d'obligations subordonnées d'un montant global maximum de 1 500 000 000 de dirhams pour le rachat de lignes obligataires subordonnées dont les codes ISIN sont MA0000093783, MA0000094153 et MA0000094161. La souscription à cette opération s'est déroulée du 12 au 18 septembre 2024.

Conformément au prospectus visé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) en date du 5 septembre 2024 sous la référence VI/EM/O26/2024, les caractéristiques de l'émission obligataire subordonnée de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie se présentent comme suit :

	TRANCHE A Non cotée	TRANCHE B Non cotée	TRANCHE C Non cotée	TRANCHE D Non cotée
Plafond	1.500.000.000 MAD	1.500.000.000 MAD	1.500.000.000 MAD	1.500.000.000 MAD
Nombre maximum de titres à émettre	15.000 Obligations subordonnées	15.000 Obligations subordonnées	15.000 Obligations subordonnées	15.000 Obligations subordonnées
Valeur nominale	100.000 MAD	100.000 MAD	100.000 MAD	100.000 MAD
Maturité	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans
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 que publiée par Bank Al-Maghrib le 28 août 2024, soit 3,41%, augmenté d'une prime de risque de 75 points de base, soit un taux facial de 4,16%.	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaine (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 le 28 août 2024, soit 2,75%, augmenté d'une prime de risque de 70 points de base. Pour la première année le taux facial est de 3,45%.	Fixe, en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 10 ans telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 28 août 2024, soit 3,29%, augmenté d'une prime de risque de 65 points de base, soit un taux facial de 3,94%.	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaine (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 le 28 août 2024, soit 2,75%, augmenté d'une prime de risque de 60 points de base. Pour la première année le taux facial est de 3,35%.
Remboursement du principal	In fine	In fine	Amortissement annuel linéaire constant, avec 5 ans de différé (Amortissement de 20% annuellement à partir de la 6 ^{ème} année)	Amortissement annuel linéaire constant, avec 5 ans de différé (Amortissement de 20% annuellement à partir de la 6 ^{ème} année)
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors bourse)	De gré à gré (hors bourse)	De gré à gré (hors bourse)	De gré à gré (hors bourse)
Prime de risque	75 pbs	70 pbs	65 pbs	60 pbs
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune
Méthode d'allocation	Au prorata de la demande avec priorité donnée aux Investisseurs I (Section XII. Modalités d'allocation du Prospectus)			

Le tableau suivant décline les lignes d'obligations objet de l'opération :

Code ISIN	Cotation	Taux	Quantité titres	Valeur nominal (MAD)	Encours (MAD)	Taux facial	Date d'échéance	Mode de remboursement	Fréquence de paiement
MA0000093783	Non cotée	Révisable annuellement	10 000	100 000	1 000 000 000	3,90%	24/09/2028	In fine	Annuelle
MA0000094153	Non cotée	Fixe	748	100 000	74 800 000	3,38%	12/11/2029	In fine	Annuelle
MA0000094161	Non cotée	Révisable annuellement	4 252	100 000	425 200 000	3,67%	12/11/2029	In fine	Annuelle

Les résultats complets de la souscription à l'émission d'obligations subordonnées de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie se déclinent comme suit :

Résultat global des souscriptions :

Code ISIN	TRANCHE A		TRANCHE B		TRANCHE C		TRANCHE D	
	Montant souscrit	Montant alloué	Montant souscrit	Montant alloué	Montant souscrit	Montant alloué	Montant souscrit	Montant alloué
MA0000093783	3 864	3 864	6 136	6 136	-	-	-	-
MA0000094153	748	748	-	-	-	-	-	-
MA0000094161	2 733	2 733	1 519	1 519	-	-	-	-
Total	7 345	7 345	7 655	7 655	-	-	-	-

Répartition des souscriptions par lignes existantes :

Code ISIN	Montant total souscrit	Montant total alloué	Taux de satisfaction
MA0000093783	10 000	10 000	100%
MA0000094153	748	748	100%
MA0000094161	4 252	4 252	100%
Total	15 000	15 000	100%

Répartition par catégorie d'investisseurs

Catégorie de souscripteur	Montant total souscrit	Montant total alloué	Taux de satisfaction
A - Etablissements de crédit	-	-	-
B - OPCVM	15 000	15 000	100%
C - Sociétés d'assurance, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	-	-	-
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	-	-	-
F - Autres	-	-	-
Total	15 000	15 000	100%

COMMUNIQUÉ

Casablanca, le 24 septembre 2024



BNCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change