

ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES

Attijariwafa bank a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 1 000 000 000 de dirhams lancé le 21 juin 2024. Cette opération a été sursouscrite 1,4 fois.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

L'emprunt obligataire subordonné d'Attijariwafa bank répond aux caractéristiques suivantes :

Nombre d'obligations émises	10 000 obligations subordonnées
Montant de l'émission	1 000 000 000 dirhams
Valeur nominale	100 000 dirhams
Date de règlement	28 juin 2024
Date de jouissance	28 juin 2024
Date d'échéance	28 juin 2031
Maturité	7 ans
Négociabilité des titres	<ul style="list-style-type: none"> • Tranche A : de gré à gré (hors Bourse) • Tranche B : de gré à gré (hors Bourse)
Méthode d'allocation	Au prorata sans priorisation entre les tranches A (à taux fixe) et B (à taux révisable annuellement)
Taux facial	<p>• Tranche A : Taux fixe avec un remboursement sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années</p> <p>Fixe, en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 7 ans, telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 19 juin 2024, soit 3,46%, augmenté d'une prime de risque de 50 points de base, soit 3,96%.</p> <p>Dans le cas où le taux de maturité 7 ans n'est pas observable directement, la détermination du taux de référence se fait par la méthode de l'interpolation linéaire en utilisant les deux points encadrant la maturité pleine 7 ans (base actuarielle).</p> <p>• Tranche B : Taux révisable avec un remboursement sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années</p> <p>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 bons du Trésor, telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 19 juin 2024, soit 3,16%, augmenté d'une prime de risque de 45 points de base, soit 3,61%.</p> <p>A chaque date d'anniversaire, le taux de référence est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor publiée par Bank Al-Maghrib, précédant la date d'anniversaire du coupon de 5 jours ouvrés.</p> <p>Le taux de référence ainsi obtenu sera majoré d'une prime de risque de 45 points de base et sera communiqué par Attijariwafa bank, via son site web, aux porteurs d'obligations 5 jours ouvrés avant la date d'anniversaire.</p>

- **Organisme conseil** : Attijari Finances Corp.
- **Organisme chargé du placement** : Attijariwafa bank

RÉSULTATS DE L'ÉMISSION

Le montant global des soumissions reconnues valables s'est élevé à 1 425 000 000 de dirhams.

Le montant servi s'établit à 1 000 000 000 de dirhams (en valeur nominale).

Le résultat global des souscriptions se présente comme suit :

- **La tranche A**, non cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux fixe, a été souscrite à hauteur de 395 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 70,2% ;
- **La tranche B**, non cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux révisable annuellement, a été souscrite à hauteur de 1 030 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 70,2% ;

Souscriptions

La demande recueillie par type de souscripteur se répartit comme suit :

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)		Total
	Tranche A	Tranche B	
Etablissements de crédit	-	-	-
OPCVM	395 000	1 030 000	1 425 000
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-
Autres	-	-	-
Total	395 000	1 030 000	1 425 000

Montants en milliers de dirhams

Résultats définitifs de l'émission

Les résultats définitifs de l'opération se présentent de la manière suivante :

	Tranche A Cotée Taux fixe	Tranche B Cotée Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Dh)	395 000	1 030 000	1 425 000
Montant retenu (Dh)	277 200	722 800	1 000 000
Nombre de souscriptions	5	19	24
<i>Etablissements de crédit</i>	-	-	-
<i>OPCVM</i>	5	19	24
<i>Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance</i>	-	-	-
<i>Autres</i>	-	-	-
Taux de sursouscription	1,4	1,4	1,4
Taux de satisfaction	70,2%	70,2%	70,2%

Montants en milliers de dirhams