



EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNEES COMMUNIQUE DE PRESSE

Attijariwafa bank a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné lancé le 10 décembre 2014 et répondant aux caractéristiques suivantes :

Nombre d'obligations émises :	12 000 obligations subordonnées
Montant de l'émission	1 200 000 000 dirhams
Date de règlement :	22 décembre 2014
Date de jouissance :	22 décembre 2014
Date d'échéance :	22 décembre 2024
Maturité :	10 ans
Taux facial :	<u>Taux révisable annuellement :</u>

Pour la première année, le taux d'intérêt nominal est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 24 novembre 2014, soit 2,80%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 100 points de base, soit **3,80%**.

A chaque date d'anniversaire, le taux de référence est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe secondaire des bons du Trésor publiée par Bank Al-Maghrib, précédant la date d'anniversaire du coupon d'au moins 5 jours de bourse.

Le taux de référence ainsi obtenu sera majoré d'une prime de risque de 100 points de base et sera communiqué à la Bourse/porteurs d'obligations au moins 5 jours de bourse avant la date d'anniversaire.

Taux fixe : 4,75%

Le taux d'intérêt nominal est déterminé en référence au taux 10 ans calculé à partir de la courbe secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 24 novembre 2014, soit 3,75%. Ce taux sera augmenté d'une prime de risque de 100 points de base, soit 4,75%.

Conseiller et coordinateur global :	Attijari Finances Corp.
Organisme chargé du placement :	Attijariwafa bank

Le montant global des soumissions reconnues valables s'est élevé à 1 316 000 000 de dirhams.

Le montant servi s'établit à 1 200 000 000 de dirhams (en valeur nominale).

Le résultat global des souscriptions se présente somme suit :

- **la tranche A**, cotée avec un taux fixe de 4,75%, a été souscrite à hauteur de 50 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 91,2% ;
- **la tranche B**, cotée avec un taux révisable annuellement, n'a pas été souscrite ;
- **la tranche C**, non cotée avec un taux fixe de 4,75%, a été souscrite à hauteur de 915 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 91,2% ;
- **la tranche D**, non cotée avec un taux révisable annuellement, a été souscrite à hauteur de 351 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 91,2%.

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

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)				
	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total
Etablissements de crédit	-	-	-	-	-
OPCVM	-	-	415 000	351 000	766 000
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	50 000	-	120 000	-	170 000
Fonds d'investissement, Fonds de pension	-	-	380 000	-	380 000
Autres	-	-	-	-	-
Total	50 000	-	915 000	351 000	1 316 000

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

	Tranche A Cotée Taux fixe : 4,75%	Tranche B Cotée Taux révisable annuellement	Tranche C Non cotée Taux fixe : 4,75%	Tranche D Non cotée Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Kdh)	50 000	-	915 000	351 000	1 316 000
Montant retenu (Kdh)	45 600	-	834 400	320 000	1 200 000
Nombre de souscriptions	2	-	15	8	25
<i>Etablissements de crédit</i>	-	-	-	-	0
<i>OPCVM</i>	-	-	11	8	19
<i>Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance</i>	2	-	1	-	3
<i>Fonds d'investissement, Fonds de pension</i>	-	-	3	-	3
<i>Autres</i>	-	-	-	-	-
Taux de sursouscription	1,1	NS	1,1	1,1	1,1