

Attijariwafa bank a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 1 250 000 000 de dirhams lancé le 19 décembre 2017.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

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

- **Nombre d'obligations émises** 12 500 obligations subordonnées
- **Montant de l'émission** 1 250 000 000 dirhams
- **Valeur nominale** 100 000 dirhams
- **Date de règlement** 28 décembre 2017
- **Date de jouissance** 28 décembre 2017
- **Date d'échéance** 28 décembre 2024
- **Maturité** 7 ans
- **Négociabilité des titres**
 - Pour les tranches A et B : à la Bourse de Casablanca
 - Pour les tranches C et D : de gré à gré (hors Bourse)
- **Méthode d'allocation** Adjudication à la française avec priorité aux tranches A et C (A taux fixe)
- **Taux facial**
 - **Taux fixe (Tranches A et C)**
Le taux d'intérêt nominal est déterminé en référence au taux 7 ans calculé 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 29 novembre 2017, soit 2,99%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 70 points de base, soit **3,69%**.
La détermination du taux se fait par la méthode de l'interpolation linéaire en utilisant les deux points encadrant la maturité pleine 7 ans (base actuarielle).
 - **Taux révisable annuellement (Tranches B et D)**
Pour la première année, le taux d'intérêt nominal 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 en date du 29 novembre 2017, soit 2,27%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 65 points de base, soit **2,92%**.
À 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 de Bourse.
Le taux de référence ainsi obtenu sera majoré d'une prime de risque de 65 points de base et sera communiqué aux porteurs d'obligations et à la Bourse 5 jours de Bourse avant la date d'anniversaire.

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 1 250 000 de dirhams.

Le montant servi s'établit à 1 250 000 000 de dirhams (en valeur nominale).

Le résultat global des souscriptions se présente comme suit :

- **la tranche A**, cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux fixe de 3,69%, a été souscrite à hauteur de 150 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,00% ;
- **la tranche B**, cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux révisable annuellement, a été souscrite à hauteur de 5 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,00% ;
- **la tranche C**, non cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux fixe de 3,69%, a été souscrite à hauteur de 175 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,00% ;
- **la tranche D**, non cotée, d'une maturité de 7 ans avec un taux révisable annuellement, a été souscrite à hauteur de 920 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,00%.

Souscriptions

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
Établissements de crédit	-	-	-	-	0
OPCVM	-	-	175 000	920 000	1 095 000
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	150 000	5 000	-	-	155 000
Fonds d'investissement, Fonds de pension	-	-	-	-	0
Autres	-	-	-	-	0
Total	150 000	5 000	175 000	920 000	1 250 000

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	Tranche C Non cotée Taux fixe	Tranche D Non cotée Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Kdh)	150 000	5 000	175 000	920 000	1 250 000
Montant retenu (Kdh)	150 000	5 000	175 000	920 000	1 250 000
Nombre de souscriptions	1	1	11	16	29
Établissements de crédit	-	-	-	-	-
OPCVM	-	-	11	16	27
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	1	1	-	-	2
Fonds d'investissement, Fonds de pension	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-
Taux de satisfaction	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%