

## 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 :

<b>Nombre d'obligations émises</b>	10 000 obligations subordonnées
<b>Montant de l'émission</b>	1 000 000 000 dirhams
<b>Valeur nominale</b>	100 000 dirhams
<b>Date de règlement</b>	28 juin 2024
<b>Date de jouissance</b>	28 juin 2024
<b>Date d'échéance</b>	28 juin 2031
<b>Maturité</b>	7 ans
<b>Négoziabilité des titres</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tranche A : de gré à gré (hors Bourse)</li> <li>• Tranche B : de gré à gré (hors Bourse)</li> </ul>
<b>Méthode d'allocation</b>	Au prorata sans priorisation entre les tranches A (à taux fixe) et B (à taux révisable annuellement)
<b>Taux facial</b>	<p>• <b>Tranche A : Taux fixe avec un remboursement sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années</b></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>• <b>Tranche B : Taux révisable avec un remboursement sur la base d'un amortissement linéaire constant, avec un différé portant sur les deux premières années</b></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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>395 000</b>	<b>1 030 000</b>	<b>1 425 000</b>

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
<b>Montant global proposé (Dh)</b>	<b>395 000</b>	<b>1 030 000</b>	<b>1 425 000</b>
<b>Montant retenu (Dh)</b>	<b>277 200</b>	<b>722 800</b>	<b>1 000 000</b>
<b>Nombre de souscriptions</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>24</b>
<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>	-	-	-
<b>Taux de sursouscription</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>
<b>Taux de satisfaction</b>	<b>70,2%</b>	<b>70,2%</b>	<b>70,2%</b>

Montants en milliers de dirhams