

**EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNEES
D'UN MONTANT DE 250 000 000 DE DIRHAMS**

WAFASALAF a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 250 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 25 au 27 septembre 2017 inclus. Il est à signaler que cette opération a été sursouscrite plus de 24,7 fois.

WAFASALAF remercie tous les investisseurs qui lui ont fait confiance en souscrivant à cette émission obligataire subordonnée.

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

L'emprunt obligataire subordonné de Wafasalaf répond aux caractéristiques suivantes :

	Tranche « A » non cotée	Tranche « B » non cotée
Plafond	167 000 000 Dhs	83 000 000 Dhs
Nombre de titres	1 670 obligations subordonnées	830 obligations subordonnées
Valeur nominale	100 000 dhs	100 000 Dh
Maturité	7 ans	7 ans
Taux d'intérêt facial	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 en date du 30 août 2017, soit 3,05%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 3,95% et 4,05%	Révisable annuellement : en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 30 août 2017, soit 2,37%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 3,17% et 3,27% pour la première année
Remboursement du principal	In fine au pair	
Prime de risque	Entre 90 et 100 pbs	Entre 80 et 90 pbs
Garantie de remboursement	Aucune	
Méthode d'allocation	Adjudication à la française	
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)	

ORGANISME CONSEIL & ORGANISME CHARGE DU PLACEMENT
ORGANISME CONSEIL

Attijari Finances Corp.


 Attijariwafa bank
 CORPORATE FINANCE

**ORGANISME
CHARGÉ DU PLACEMENT**

 التجاريف وفا بنك
 Attijariwafa bank

RESULTAT GLOBAL PAR TRANCHE

La demande recueillie par type de souscripteur s'est élevée à 6 186,5 millions de dirhams et se répartit comme suit :

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)		Total
	Tranche A	Tranche B	
Etablissements de crédit	50 000	-	50 000
OPCVM	3 595 000	2 541 500	6 136 500
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-
Fonds d'investissement, fonds de pension	-	-	-
Autres	-	-	-
Total	3 645 000	2 541 500	6 186 500

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

	Tranche A Taux fixe	Tranche B Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Kdh)	3 645 000	2 541 500	6 186 500
Montant retenu (Kdh)	167 000	83 000	250 000
Nombre de souscriptions	22	28	50
Etablissements de crédit	1	-	1
OPCVM	21	28	49
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-
Fonds d'investissement, fonds de pension	-	-	-
Autres	-	-	-
Taux de satisfaction	4,58%	3,27%	4,04%

REPRESENTATION DES OBLIGATAIRES

Dans le cadre de la présente émission obligataire subordonnée et en attendant la tenue de l'Assemblée Générale des obligataires, le Directoire de WAFASALAF tenu en date du 08 septembre 2017 a décidé de désigner M. Mohamed HDID, expert comptable, en qualité de mandataire provisoire représentant la masse des obligataires. Cette décision prend effet dès l'ouverture de la période de souscription, soit le 25 septembre 2017, étant précisé que le mandataire provisoire est identique pour les Tranches A et B, lesquelles sont regroupées dans une seule et même masse.