

# COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES



Wafasalaf a clôturé avec succès l'émission d'obligations subordonnées d'un montant global de 250 000 000 de dirhams lancée le 22 décembre 2023. Cette opération a été sursouscrite 1,6 fois.

### RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

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

	Tranche A non cotée	Tranche B non cotée
Plafond	MAD 250 000 000	MAD 250 000 000
Nombre maximum de titres	2 500 obligations subordonnées	2 500 obligations subordonnées
Valeur nominale	MAD 100 000	MAD 100 000
Maturité		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 le 21 décembre 2023, soit 3,69%, augmenté d'une prime de risque, soit 4,39%	Révisable annuellement : 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 21 décembre 2023, soit 3,08%, augmenté d'une prime de risque, soit 3,68%
Remboursement du principal	In fine	In fine
Prime de risque	70 pbs	60 pbs
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune
Méthode d'allocation	Au prorata	Au prorata
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)	De gré à gré (hors Bourse)

### ORGANISME CONSEIL & ORGANISME CHARGE DU PLACEMENT

Organisme Conseil	Organisme chargé du placement
 التجاري للاستشارة المالية Attijari Finances Corp.	 التجاري وفا بنك Attijariwafa bank Croire en vous

### RÉSULTAT DE L'ÉMISSION

Le montant global des soumissions reconnues valables s'est élevé à 400 000 000 de dirhams.

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

Le résultat global des souscriptions se présente comme suit :

- la **tranche A**, non cotée, avec un taux fixe de 4,39%, a été souscrite à hauteur de 325 000 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 62,5% ;
- la **tranche B**, non cotée, avec un taux révisable annuellement de 3,68% pour la première année, a été souscrite à hauteur de 75 000 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 62,4%.

### Souscriptions

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

Nature des souscripteurs	Montant souscrit		Total
	Tranche A	Tranche B	
Établissements de crédit	-	-	-
OPCVM	275 000 000	75 000 000	350 000 000
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	50 000 000	-	50 000 000
Autres	-	-	-
Total	325 000 000	75 000 000	400 000 000

### Résultats définitifs de l'émission

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

	Tranche A Non cotée Fixe	Tranche B Non cotée Révisable annuellement	Total
Montant global proposé	325 000 000	75 000 000	400 000 000
Montant retenu	203 200 000	46 800 000	250 000 000
Nombre de souscriptions	10	3	13
Établissements de crédit	-	-	-
OPCVM	9	3	12
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	1	-	1
Autres	-	-	-
Taux de sursouscription	1,60	1,60	1,60
Taux de satisfaction	62,5%	62,4%	62,5%

