



Communiqué d'Attijariwafa bank

Émission d'obligations subordonnées

16

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 16 juin 2016.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

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

Nombre d'obligations émises	10 000 obligations subordonnées
Montant de l'émission	1 000 000 000 dirhams
Valeur nominale	100 000 dirhams
Date de règlement	28 juin 2016
Date de jouissance	28 juin 2016
Date d'échéance	<ul style="list-style-type: none"> • Pour les tranches A, B, C et D : 28 juin 2023 • Pour les tranches E et F : 28 juin 2026
Maturité	<ul style="list-style-type: none"> • Pour les tranches A, B, C et D : 7 ans • Pour les tranches E et F : 10 ans
Négociabilité des titres	<ul style="list-style-type: none"> • Pour les tranches A, B et E : à la Bourse de Casablanca • Pour les tranches C, D et F : De gré à gré (hors Bourse)
Méthode d'allocation	Adjudication à la française avec priorité aux tranches E et F
Taux facial	Taux révisable annuellement (Tranches B et D)

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 secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 6 juin 2016, soit 1,91%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 75 points de base, soit **2,66%**.

À 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 75 points de base et sera communiqué aux porteurs d'obligations et à la Bourse au moins 5 jours de bourse avant la date d'anniversaire.

Taux fixe (Tranches A, C, E et F)

- Pour les tranches A et C : **3,34%**
 Le taux d'intérêt nominal est déterminé en référence au taux 7 ans calculé à partir de la courbe secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 6 juin 2016, soit 2,59%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 75 points de base, soit 3,34%.
 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).

- Pour les tranches E et F : **3,74%**
 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 6 juin 2016, soit 2,84%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque de 90 points de base, soit 3,74%.
 La détermination du taux se fait par la méthode de l'interpolation linéaire en utilisant les deux points encadrant la maturité pleine 10 ans (base actuarielle).

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 2 655 000 000 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**, cotée avec un taux fixe, n'a pas été souscrite ;
- la **tranche B**, cotée avec un taux révisable annuellement, n'a pas été souscrite ;
- la **tranche C**, non cotée avec un taux fixe de 3,34%, a été souscrite à hauteur de 10 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 12,0% ;
- la **tranche D**, non cotée avec un taux révisable annuellement, a été souscrite à hauteur de 1 887 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 12,8% ;
- la **tranche E**, cotée avec un taux fixe de 3,74%, a été souscrite à hauteur de 100 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,0% ;
- la **tranche F**, non cotée avec un taux fixe de 3,74%, a été souscrite à hauteur de 658 000 000 de dirhams, avec un taux de satisfaction de 100,0%.

Souscriptions

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

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)						Total
	Maturité 7 ans			Maturité 10 ans			
	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche E	Tranche F	
Établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-
OPCVM	-	-	10 000	1 887 000	-	658 000	2 535 000
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-	-	100 000	20 000	120 000
Fonds d'investissement et Fonds de pension	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	10 000	1 887 000	100 000	658 000	2 655 000

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 : 3,34%	Tranche D Non cotée Taux révisable annuellement	Tranche E Cotée Taux fixe : 3,74%	Tranche F Non cotée Taux fixe : 3,74%	Total
Montant global proposé (Kdh)	-	-	10 000	1 887 000	100 000	658 000	2 655 000
Montant retenu (Kdh)	-	-	1 200	240 800	100 000	658 000	1 000 000
Nombre de souscriptions	-	-	1	31	2	18	52
Établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-
OPCVM	-	-	1	31	-	17	49
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-	-	2	1	3
Fonds d'investissement et Fonds de pension	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-
Taux de sursouscription	Ns	Ns	8,33	7,84	1,00	1,00	2,66