الهيئة المغربية لسوق الرساميل
ⵜⴰⵏⴱⴰⴹⵜ ⵜⴰⵎⵖⵔⴰⴱⵉⵜ ⵏ ⵓⴳⴰⴷⴰⵣ ⵏ ⵢⵉⴷⴳⴰⵔⵏ
AUTORITÉ MAROCAINE DU MARCHÉ DES CAPITAUX

Rabat, le 29/06/2018

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Visa de l'AMMC sur la note d'information relative à l'émission d'un emprunt obligataire ordinaire et subordonné du FEC

L'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) porte à la connaissance du public qu'elle a visé en date du 29 juin 2018 une note d'information relative à l'émission par le Fonds d'Equipement Communal d'un emprunt obligataire ordinaire et subordonné.

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche E	Tranche F	Tranche G	Tranche H	Tranche I
	Non Cotée			Non Cotée	Cotée	Non Cotée	Cotée	Non Cotée	Cotée
Type	Obligations ordinaires			Obligations subordonnées					
Plafond	2 000 000 000 Dh								
Nombre maximum	20 000 obligations								
Valeur nominale	100 000 Dh								
Taux d'intérêt facial	Fixe	Révisable annuellement		Fixe	Fixe	Révisable annuellement			
	Entre 3,84% et 4,14%	Entre 2,77% et 3,07%	Entre 2,87% et 3,17%	Entre 4,14% et 4,44%	4,14%	Entre 2,97% et 3,27%	2,97%	Entre 3,17% et 3,47%	3,17%
Prime de risque	Entre 60 et 90 pbs	Entre 50 et 80 pbs	Entre 60 et 90 pbs	Entre 90 et 120 pbs	90 pbs	Entre 70 et 100 pbs	70 pbs	Entre 90 et 120 pbs	90 pbs
Prix de souscription	Au pair	Au pair	Au pair	Au pair	Entre 98,10% et 100,00% de la valeur nominale	Au pair	Entre 99,71% et 100,00% de la valeur nominale	Au pair	Entre 99,71% et 100,00% de la valeur nominale
Taux actuariel brut	N/A	N/A	N/A	N/A	Entre 4,14% et 4,44%	N/A	Entre 2,97% et 3,27%	N/A	Entre 3,17% et 3,47%
Maturité	15 ans	10 ans	15 ans	15 ans	15 ans	10 ans	10 ans	15 ans	15 ans
Négociabilité des titres	De gré à gré	De gré à gré	De gré à gré	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca
Mode de remboursement	Amortissement annuel linéaire	*In fine*	Amortissement annuel linéaire			*In fine*	*In fine*	Amortissement annuel linéaire	
Mode d'allocation	Adjudication à la **hollandaise** sans priorisation entre les tranches								

Le montant total de l'opération adjugé sur les neufs tranches ne devra pas excéder la somme de MAD 2 000 000 000.

Un extrait de la note d'information sera incessamment publié dans un journal d'annonces légales.

La note d'information visée par l'AMMC est :

- Remise ou adressée sans frais à toute personne dont la souscription est sollicitée, ou qui en fait la demande ;
- Tenue à la disposition du public dans les lieux suivants :
  - Siège social du FEC : Espace Oudayas. Angle avenue Annakhil et avenue Ben Barka, Hay Riad, Rabat
  - Siège social de la Société Générale Maroc : 55 Boulevard Abdelmoumen, 20100 – Casablanca
  - Siège social de CFG Bank Corporate Finance : 5-7 Rue Ibnou Toufail, 20100 – Casablanca
- Disponible au siège de la Bourse de Casablanca et sur son site internet ;
- Disponible sur le site de l'AMMC (www.ammc.ma).

CP/EM/017/2018

Autorité Marocaine du Marché des Capitaux :

Tél : 05 37 68 89 71
E-Mail : OperationsFinancieres@ammc.ma