

EMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES D'UN MONTANT DE 200 000 000 DE DIRHAMS

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

WAFASALAF a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 200 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 29 au 31 octobre 2014 inclus. Il est à signaler que cette opération a été sursouscrite plus de 1,3 fois. WAFASALAF remercie tous les investisseurs qui lui ont fait confiance en souscrivant à cette émission obligataire subordonnée.

	Tranche « A » non cotée	Tranche « B » non cotée
Plafond	200 000 000 Dh	
Nombre maximum de titres	2 000 obligations subordonnées	
Valeur nominale	100 000 Dh	
Date de règlement	7 novembre 2014	
Date de jouissance	7 novembre 2014	
Date de d'échéance	7 novembre 2019	
Maturité	5 ans	
Taux d'intérêt facial	Fixe , en référence à la courbe secondaire des bons du Trésor au 15 octobre 2014 publiée par Bank Al-Maghrib, soit 3,50% augmenté d'une prime de risque de 150 pbs, soit 5,00%	Révisable annuellement : pour la première année, le taux d'intérêt facial est le taux 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe secondaire des bons du Trésor du 15 octobre 2014 publiée par Bank Al-Maghrib, soit 2,93% augmenté d'une prime de risque de 140 pbs, soit 4,33%
Prime de risque	150 pbs	140 pbs
Remboursement du principal	In fine au pair	
Méthode d'allocation	Au prorata de la demande	
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)	

ORGANISME CONSEIL ET ORGANISME CHARGE DU PLACEMENT

ORGANISME CONSEIL ET COORDINATEUR GLOBAL
Attijari Finances Corp.



Attijariwafa bank
CORPORATE FINANCE

ORGANISME CHARGÉ DU PLACEMENT
ET CENTRALISATEUR



التجاري وفا بنك
Attijariwafa bank

RESULTAT GLOBAL PAR TRANCHE

La demande recueillie par type de souscripteur s'est élevée à 266,5 millions de dirhams et se répartit comme suit :

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)		Total
	Tranche A	Tranche B	
Etablissements de crédit			
OPCVM	126 500	140 000	266 500
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance			
Fonds d'investissement, fonds de pension			
Autres			
Total	126 500	140 000	266 500

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

	Tranche A Taux fixe : 5,00%	Tranche B Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Kdh)	126 500	140 000	266 500
Montant retenu (Kdh)	94 900	105 100	200 000
<i>Etablissements de crédit</i>			
<i>OPCVM</i>	94 900	105 100	200 000
<i>Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance</i>			
<i>Fonds d'investissement, fonds de pension</i>			
<i>Autres</i>			
Taux de satisfaction	75,02%	75,07%	75,05%

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 15 OCTOBRE 2014 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 29 OCTOBRE 2014, ÉTANT PRÉCISÉ QUE LE MANDATAIRE PROVISOIRE EST IDENTIQUE POUR LES TRANCHES A ET B, LESQUELLES SONT REGROUPÉES DANS UNE SEULE ET MÊME MASSE.