

Communiqué de presse

Casablanca, le 24 juin 2026

Communiqué des résultats de l'emprunt obligataire subordonné perpétuel avec options de remboursement anticipé et de différé de paiement d'intérêt d'OCP S.A

OCP S.A a clôturé avec succès, par appel public à l'épargne, l'émission d'obligations subordonnées perpétuelles avec options de remboursement anticipé et de différé de paiement d'intérêt d'un montant de 5 000 000 000 de dirhams.

Rappel des caractéristiques de l'émission :

L'emprunt obligataire subordonné perpétuel d'OCP SA répond aux caractéristiques suivantes :

	Tranche A Non cotée	Tranche B Non cotée	Tranche C Non cotée	Tranche D Non cotée
Plafond	MAD 1 250 000 000	MAD 1 250 000 000	MAD 1 250 000 000	MAD 1 250 000 000
Nombre maximum de titres	12 500 obligations subordonnées perpétuelles	12 500 obligations subordonnées perpétuelles	12 500 obligations subordonnées perpétuelles	12 500 obligations subordonnées perpétuelles
Valeur nominale unitaire	MAD 100 000			
Maturité	Perpétuelle			
Taux d'intérêt facial	Révisable annuellement, en référence au taux 52 semaines déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor de maturité 52 semaines (base monétaire) publiée par Bank Al-Maghrib le 01 juin 2026, soit 2,27% pour la première année, augmenté d'une Prime de risque, soit un taux d'intérêt facial de 2,87% pour la première année	Révisable chaque 6 ans, en référence au taux 6 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor de maturité 6 ans publiée par Bank Al-Maghrib le 01 juin 2026, soit 2,94% pour les 6 premières années, augmenté d'une Prime de risque, soit un taux d'intérêt facial de 3,64% pour les 6 premières années.	Révisable chaque 12 ans, en référence au taux 12 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor de maturité 12 ans publiée par Bank Al-Maghrib le 01 juin 2026, soit 3,38% pour les 12 premières années, augmenté d'une Prime de risque, soit un taux d'intérêt facial de 4,18% pour les 12 premières années.	Révisable chaque 20 ans, en référence au taux 20 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor de maturité 20 ans publiée par Bank Al-Maghrib le 01 juin 2026, soit 3,72% pour les 20 premières années, augmenté d'une Prime de risque, soit un taux d'intérêt facial de 4,82% pour les 20 premières années.
Prime de risque	60 pbs	70 pbs	80 pbs	110 pbs
1^{ère} Date d'option de remboursement	Le 23 juin 2032		Le 23 juin 2038	Le 23 juin 2046

Step-up	A compter du 23 juin 2032 un step-up +25 points de base. A compter du 23 juin 2052 un step-up additionnel +75 points de base.	A compter du 23 juin 2038 un step-up +25 points de base. A compter du 23 juin 2058 un step-up additionnel +75 points de base.	A compter du 23 juin 2046 un step-up +25 points de base. A compter du 23 juin 2066 un step-up additionnel +75 points de base.
Garantie de remboursement	Aucune		
Méthode d'allocation	Allocation au prorata pour chaque tranche. Si le montant de l'opération n'est pas atteint : possibilité de rehaussement des plafonds initiaux attribués à chaque tranche par paliers successifs de 250 millions de dirhams, selon l'ordre de priorité suivant : la Tranche D puis la Tranche C, puis la Tranche B puis la Tranche A, jusqu'à atteinte du montant global de l'opération.		
Négociabilité des titres	De gré à gré		

Organismes conseil : CDG Capital et Attijari Finances Corp.

Organismes en charge du placement : CDG Capital et Attijariwafa Bank.

Les résultats complets de la souscription à l'émission d'obligations subordonnées perpétuelles avec options de remboursement anticipé et de différé de paiement d'intérêt d'OCP S.A se déclinent comme suit :

Résultat par catégorie :

Qualité de souscripteur	Montant alloué
A	4 225
B	-
C	-
D	275
E	-
F	500

A : OPCVM

B : Compagnies financières

C : Etablissements de crédit

D : Entreprises d'assurance et de réassurance

E : Caisse de Dépôt et de Gestion

F : Organisme de retraite et de pension

Résultat par tranche :

Tranche	Montant alloué (en MMAD)
A - 52s	3 935
B - 6a	360
C - 12a	460
D - 20 a	245

Révisable 52s / Révisable 6 ans / Révisable 12 ans / Révisable 20 ans :

A - 52s	B - 6a	C - 12a	D - 20 a
Nombre de titres alloués	Nombre de titres alloués	Nombre de titres alloués	Nombre de titres alloués
39 350	3 600	4 600	2 450

Contact

- Mme Ghita LARAKI
Responsable Relations Investisseurs
E-mail : G.laraki@ocpgroup.ma