

## EMISSION D'OBLIGATIONS ORDINAIRES COMMUNIQUE DE PRESSE

RCI Finance Maroc a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire ordinaire d'un montant de 900 000 000 de dirhams lancé le 05 décembre 2025. Cette opération a été sursouscrite 1,0 fois.

### RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

Conformément au prospectus visé par l'AMMC à la date du 28 novembre 2025 sous la référence VI/EM/039/2025, l'emprunt obligataire ordinaire de RCI Finance Maroc répond aux caractéristiques suivantes :

|                                   | Tranche A   | Tranche B  | Tranche C   |
|-----------------------------------|---|--|---|
| <b>Plafond</b>                    | MAD 900.000.000   | MAD 900.000.000  | MAD 900.000.000   |
| <b>Nombre max. de titres</b>      | 9.000 obligations ordinaires  | 9.000 obligations ordinaires   | 9.000 obligations ordinaires  |
| <b>Valeur nominale unitaire</b>   | MAD 100.000   | MAD 100.000  | MAD 100.000   |
| <b>Maturité</b>                   | 2 ans   | 3 ans  | 4 ans   |
| <b>Taux d'intérêt facial</b>      | Révisable chaque 13 semaines : Pour les premières 13 semaines, le taux d'intérêt facial est le taux plein 13 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 04 décembre 2025, soit 2,29%, augmenté d'une prime de risque de 45 points de base, soit 2,74%. | Révisable chaque 13 semaines : Pour les premières 13 semaines, le taux d'intérêt facial est le taux plein 13 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 04 décembre 2025, soit 2,29%, augmenté d'une prime de risque de 55 points de base, soit 2,84% | Révisable chaque 13 semaines : Pour les premières 13 semaines, le taux d'intérêt facial est le taux plein 13 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 04 décembre 2025, soit 2,29%, augmenté d'une prime de risque de 65 points de base, soit 2,94%. |
| <b>Remboursement du principal</b> | In fine   | In fine  | In fine   |
| <b>Prime de risque</b>            | 45 pbs  | 55 pbs   | 65 pbs  |
| <b>Garantie de remboursement</b>  | Aucune  | Aucune   | Aucune  |
| <b>Méthode d'allocation</b>       | Adjudication au prorata sans priorisation entre les tranches  |  |   |
| <b>Négociabilité des titres</b>   | De gré à gré (hors Bourse)  | De gré à gré (hors Bourse)   | De gré à gré (hors Bourse)  |
| <b>Date de règlement</b>          | 17 décembre 2025  | 17 décembre 2025   | 17 décembre 2025  |
| <b>Date de jouissance</b>         | 17 décembre 2027  | 17 décembre 2028   | 17 décembre 2029  |

**ORGANISME CONSEIL : ATTIJARI FINANCES CORP.**

**ORGANISMES CHARGES DU PLACEMENT : ATTIJARIWABA BANK & SAHAM BANK**

### RESULTAT DE L'EMISSION

Le montant global des soumissions reconnues valables s'est élevé à 900 000 000 de dirhams.

Le montant servi s'établit à 900 000 000 de dirhams (en valeur nominale).

Le résultat global des souscriptions se présente comme suit :

- **La tranche A**, non cotée, d'une maturité de 2 ans avec un taux révisable chaque 13 semaines, a été souscrite à hauteur de 300 000 000 de dirhams
- **La tranche B**, non cotée, d'une maturité de 3 ans avec un taux révisable chaque 13 semaines, a été souscrite à hauteur de 300 000 000 de dirhams
- **La tranche C**, non cotée, d'une maturité de 4 ans avec un taux révisable chaque 13 semaines, a été souscrite à hauteur de 300 000 000 de dirhams

### SOUSCRIPTIONS

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

| Nature des souscripteurs                                      | Montant souscrit (Kdh) |                |                | Total          |
|---|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Tranche A              | Tranche B      | Tranche C      |                |
| Etablissements de crédit                                      |                        |                |                | -              |
| OPCVM   | 300 000                | 300 000        | 300 000        | 900 000        |
| Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance |                        |                |                | 0              |
| Autres  |                        |                |                | -              |
| <b>Total</b>  | <b>300 000</b>         | <b>300 000</b> | <b>300 000</b> | <b>900 000</b> |

Montants en milliers de dirhams

### RESULTATS DEFINITIFS DE L'EMISSION

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

|   | Tranche A<br>Non Cotée<br>Révisable<br>chaque 13<br>semaines | Tranche B<br>Non Cotée<br>Révisable<br>chaque 13<br>semaines | Tranche C<br>Non Cotée<br>Révisable<br>chaque 13<br>semaines | Total   |
|---|--|--|--|---------|
| Montant global proposé (Kdh)                                  | 300 000  | 300 000  | 300 000  | 900 000 |
| Montant retenu (Kdh)  | 300 000  | 300 000,00   | 300 000,00   | 900 000 |
| Nombre de souscriptions                                       | 4  | 7  | 9  | 20      |
| Etablissements de crédit                                      |  |  |  | -       |
| OPCVM   | 4  | 7  | 9  | 20      |
| Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance |  |  |  | 0       |
| Autres  |  |  |  | -       |
| Taux de sursouscription                                       | 100%   | 100%   | 100%   | 100%    |

|                      |      |      |      |      |
|----------------------|------|------|------|------|
| Taux de satisfaction | 100% | 100% | 100% | 100% |
|----------------------|------|------|------|------|

Montants en milliers de dirhams