

ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES  
D'UN MONTANT DE 250 000 000 DE DIRHAMS

WAFASALAF a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 250 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 20 au 24 Juin 2019. Il est à signaler que cette opération a été sursouscrite plus de 26 fois.

WAFASALAF remercie tous les investisseurs qui lui ont fait confiance en souscrivant à cette émission obligataire subordonnée.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

L'emprunt obligataire subordonné de Wafasalaf répond aux caractéristiques suivantes :

	Tranche " A " non cotée	Tranche " B " non cotée
Plafond	167 000 000 Dhs	83 000 000 Dhs
Nombre maximum de titres	1 670 obligations subordonnées	830 obligations subordonnées
Valeur nominale	100 000 dhs	100 000 dhs
Maturité	7 ans	7 ans
Taux d'intérêt facial	<b>Fixe</b> , en référence au taux plein 7 ans, calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 7 ans telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 03 juin 2019, soit 2,75%, augmenté d'une prime de risque, soit 3,45%	<b>Révisable annuellement</b> , en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) calculé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 03 juin 2019, soit 2,31%, augmenté d'une prime de risque, soit 2,91% pour la première année
Remboursement du principal	In fine au pair	
Prime de risque	70 bps	60 bps
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune
Méthode d'allocation	Adjudication au prorata	Adjudication au prorata
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)	

ORGANISME CONSEIL & ORGANISME CHARGÉ DU PLACEMENT

ORGANISME CONSEIL  
Attijari Finances Corp.



Attijariwafa bank  
CORPORATE FINANCE

ORGANISME  
CHARGÉ DU PLACEMENT



التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

RÉSULTAT GLOBAL PAR TRANCHE

La demande recueillie par type de souscripteur s'est élevée à 6 691 500 de dirhams et se répartit comme suit :

Nature des souscripteurs	Montant souscrit (Kdh)		Total
	Tranche A	Tranche B	
Établissements de crédit	0	0	0
OPCVM	2 675 000	2 849 500	5 524 500
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	167 000	0	167 000
Fonds d'investissement, Fonds de pension	0	0	0
Autres	668 000	332 000	1 000 000
<b>Total</b>	<b>3 510 000</b>	<b>3 181 500</b>	<b>6 691 500</b>

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

	Tranche A Taux fixe	Tranche B Taux révisable annuellement	Total
Montant global proposé (Kdh)	3 510 000	3 181 500	6 691 500
Montant retenu (Kdh)	167 000	83 000	250 000
Nombre de souscriptions :	8	9	17
Établissements de crédit	0	0	0
OPCVM	6	8	14
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	1	0	1
Fonds d'investissement, Fonds de pension	0	0	0
Autres	1	1	2
Taux de satisfaction	4.76%	2.61%	3.74%

REPRÉSENTATION DES OBLIGATAIRES

Dans le cadre de la présente émission obligataire subordonnée et dans l'attente de la tenue de l'Assemblée Générale des obligataires, le Directoire a décidé de désigner M. Mohammed HADID, expert comptable, en qualité de mandataire provisoire représentant la masse des obligataires. Cette décision prendra effet dès l'ouverture de la période de souscription, étant précisé que le mandataire provisoire est identique pour les tranches A et B lesquelles sont regroupées dans une seule et même masse. De plus, le Directoire s'engage à procéder à la convocation de l'Assemblée Générale des obligataires pour nommer le représentant définitif de la masse des obligataires, et ce, dans un délai d'un an à compter de l'ouverture de la souscription.