

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES

Wafasalaf a clôturé avec succès l'émission d'obligations subordonnées d'un montant global de 200.000.000 de dirhams lancé le 16 juin 2025. Cette opération a été sursouscrite 2,5 fois.

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	MAD 200 000 000	MAD 200 000 000
Nombre maximum de titres	2 000 obligations subordonnées	2 000 obligations subordonnées
Valeur nominale	MAD 100 000	MAD 100 000
Maturité	7 ans	
Taux d'intérêt facial	Fixe, en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 7 ans, telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 20 juin 2025, soit 2,68%, augmenté d'une prime de risque de 70 points de base, soit 3,38%.	Révisable annuellement : Pour la première année, le taux d'intérêt facial est le taux plein 52 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 20 juin 2025, soit 2,28% augmenté d'une prime de risque de 60 points de base, soit 2,88%
Remboursement du principal	In fine	In fine
Prime de risque	70 pbs	60 pbs
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune
Méthode d'allocation	Au prorata	Au prorata
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)	De gré à gré (hors Bourse)

ORGANISME CONSEIL & ORGANISME CHARGÉ DU PLACEMENT

Organisme Conseil	Organisme chargé du placement
Attijari Finances Corp.	
 التجاري للاستشارة المالية Attijarl Finances Corp.	 التجاري وفا بنك Attijariwafa bank فيكم واثقون

Casablanca, le 30 juin 2025

Pour tout contact relatif à la communication financière :
Mme Ouafaa FATHI - Directeur Financier et Administratif
72, Angle Bd Abdelmoumen et Rue RamAllah, Casablanca - Tél. : 05.22.54.51.51

www.wafasalaf.ma



Infoline: 05 22 54 51 51

وفا سالف
Wafasalaf
ديمامعك



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES

RÉSULTAT DE L'ÉMISSION

Le montant global des soumissions reconnues valables s'est élevé à 502 700 000 de dirhams.

Le montant servi s'établit à 200 000 000 de dirhams (en valeur nominale).

Le résultat global des souscriptions se présente comme suit :

- la tranche A, non cotée, avec un taux fixe de 3,38%, a été souscrite à hauteur de 156 500 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 39,8% ;
- la tranche B, non cotée, avec un taux révisable annuellement de 2,88% pour la première année, a été souscrite à hauteur de 346 200 000 dirhams, avec un taux de satisfaction de 39,8%.

Souscriptions

LA DEMANDE RECUEILLIE PAR TYPE DE SOUSCRIPTEUR SE RÉPARTIT COMME SUIV :

Nature des souscripteurs (en dirhams)	Montant souscrit		Total
	Tranche A	Tranche B	
Établissements de crédit	-	-	-
OPCVM	5	9	14
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-
Autres	-	-	-
Total	5	9	14

Résultats définitifs de l'émission

LES RÉSULTATS DÉFINITIFS DE L'OPÉRATION SE PRÉSENTENT DE LA MANIÈRE SUIVANTE:

(en dirhams)	Tranche A	Tranche B	Total
	Non Cotée Fixe	Non Cotée Révisable annuellement	
Montant global proposé	156 500 000	346 200 000	502 700 000
Montant retenu	62 300 000	137 700 000	200 000 000
Nombre de souscriptions	5	9	14
établissements de crédit	-	-	-
OPCVM	5	9	14
Société d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	0
Autres	-	-	-
Taux de sursouscription	2,5	2,5	2,5
Taux de satisfaction	39,8%	39,8%	39,8%

Casablanca, le 30 juin 2025

Pour tout contact relatif à la communication financière :

Mme Ouafaa FATHI - Directeur Financier et Administratif

72, Angle Bd Abdelmoumen et Rue RamAllah, Casablanca - Tél. : 05.22.54.51.51

www.wafasalaf.ma



Infoline: 05 22 54 51 51

وفا سلاف
Wafasalaf
ديما معاك

