



Résultats des souscriptions aux titres émis par le compartiment « INVEST AL MOUADDAF III » du fonds de titrisation « SALAF INVEST FT »

Attijari Titrisation, établissement arrangeur et gestionnaire de Fonds de Placements Collectifs en Titrisation (FPCT), et Attijariwafa bank en qualité d'organisme de placement, ont procédé au placement des titres émis par le compartiment « INVEST AL MOUADDAF III » du Fonds de Titrisation « SALAF INVEST FT », dont le règlement de gestion a été agréé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) en date du 26/09/2024 sous la référence n° AG/TI/001/2024, et dont le document d'information a été visé à cette même date sous la référence n° VI/TI/002/2024.

Cette opération porte sur la titrisation de créances résultant de crédits à la consommation consentis par WAFASALAF à des fonctionnaires de l'Etat marocain, pour un montant global de 1 milliard de dirhams. La cession des créances au fonds en date du 10/10/2024 sera financée par le produit de l'émission d'obligations réservées aux investisseurs qualifiés de droit marocain et d'une catégorie d'obligations S et de parts résiduelles souscrites par WAFASALAF uniquement, en tant qu'établissement initiateur de l'opération. La période de souscription s'est déroulée du 03/10/2024 au 07/10/2024 (inclus).

Les caractéristiques des titres émis et les résultats de souscription se déclinent comme suit :

| Catégorie | OBLIGATIONS A1 | OBLIGATIONS A2 | OBLIGATIONS S | PARTS RÉSIDUELLES |
|----------------------|---|-----------------|----------------|-------------------|
| Emetteur | Compartiment « INVEST AL MOUADDAF III » du Fonds de Titrisation « SALAF INVEST FT » | | | |
| Nominal unitaire | 100 000 MAD | 100 000 MAD | 100 000 MAD | 50 000 MAD |
| Nombre de titres | 9 650 | | 349 | 2 |
| Nominal total | 1 000 000 000 MAD | | | |
| Montant demandé | 1 175 000 000 MAD | 300 000 000 MAD | 34 900 000 MAD | 100 000 MAD |
| Montant alloué | 965 000 000 MAD | - | 34 900 000 MAD | 100 000 MAD |
| Taux de satisfaction | 82,1% | 0% (*) | 100% | 100% |
| Structure | Taux révisable | - | Taux fixe | NA |
| Taux d'intérêt | 3,45% (**) | - | 3,96% (***) | NA |
| Date de jouissance | 10/10/2024 | - | 10/10/2024 | 10/10/2024 |
| Date d'échéance | 24/12/2036 | - | 24/12/2036 | 24/09/2037 |

Les obligations A1 ont été souscrites en totalité par des OPCVM.

(*) Les souscriptions ont été allouées pour leur totalité aux obligations A1. Les obligations souscrites dans la catégorie A1 ont été servies en priorité par rapport aux obligations souscrites dans la catégorie A2.

(**) Taux révisable trimestriellement, obtenu en référence au taux 13 semaines déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du trésor, telle que publiée par Bank Al Maghrib, augmenté d'une prime de risque de 75 points de base, le tout capé à 5%. Le taux communiqué est applicable au premier trimestre et a été déterminé à partir de la courbe publiée par Bank Al Maghrib en date du 07/10/2024 (le taux de référence déterminé est de 2,70%).

(***) Taux fixe, correspondant au taux permettant d'obtenir, pour une obligation S, un prix à la date de jouissance égal à 100% de la valeur nominale en actualisant les flux futurs générés par cette obligation aux taux BDT zéro coupon calculés à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor telle qu'elle est publiée par Bank Al-Maghrib le 07/10/2024, augmentés d'une prime de risque de 100 points de base (soit un taux d'intérêt nominal de 3,96%).