



EMISSION D'OBLIGATIONS ORDINAIRES D'UN MONTANT DE 1 000 000 000 DE DIRHAMS

Le Fonds d'Équipement Communal (FEC) a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 1.000.000.000 de dirhams dont la souscription s'est déroulée du 3 au 7 janvier 2022 inclus. Cette opération, dont le montant a été entièrement souscrit, traduit l'intérêt et la confiance que le marché accorde aux titres du FEC et permet à la Banque de renforcer davantage ses équilibres bilanciaux, via notamment une meilleure optimisation de son adossement actif /passif.

Cette émission s'inscrit également dans le cadre de la poursuite de la stratégie financière du FEC visant à diversifier et à pérenniser ses sources de financement en vue d'accompagner la mise en œuvre de la régionalisation avancée, et plus généralement, la dynamique d'investissement qui caractérise l'action des Collectivités Territoriales.

Le montant servi à l'issue de l'allocation (i.e. 1.000.000.000 de dirhams) a porté sur des obligations ordinaires non cotées à taux de 2,20%, d'une maturité de 15 ans, révisable annuellement et indexé sur le taux moyen pondéré interbancaire (TMPI).

Cette opération s'inscrit dans la continuité du programme d'émissions obligataires lancé en 2020, d'une enveloppe globale de 9 milliards de dirhams, avec une 1^{ère} émission d'un montant de 2 milliards de dirhams qui avait été conclue avec succès en décembre 2020.

CARACTÉRISTIQUES DÉFINITIVES DE L'ÉMISSION

Caractéristiques	
Type	Ordinaires
Montant de l'opération	1 000 000 000 MAD
Nombre de titres à émettre	10 000
Valeur nominale	100 000 MAD
Taux d'intérêt facial	Révisable annuellement en référence aux TMP 6 mois (180 jours) 2,20%
Prime de risque	70 pbs
Maturité	15 ans
Négociabilité des titres	De gré à gré (Hors Bourse)
Mode de remboursement	Amortissement annuel linéaire du principal
Méthode d'allocation	Adjudication à la hollandaise

ORGANISMES CONSEILS



SYNDICAT DE PLACEMENT



RÉSULTAT GLOBAL

Les souscriptions recueillies par catégorie d'investisseurs se sont élevées à 1 milliard de dirhams et se répartissent comme suit :

Catégorie de souscripteur	Montant souscrit (mMAD)
OPCVM	625
Etablissements de crédit	375
Entreprises d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-
Total	1 000

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

Souscription / Allocation	Montant alloué (mMAD)
Montant souscrit (1)	1 000
Montant alloué (2)	1 000
OPCVM	625
Etablissements de crédit	375
Entreprises d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-
Taux de satisfaction (2)/(1)	100%