

Communiqué de presse

Casablanca, le 16 décembre 2024

OCP S.A a clôturé avec succès, par appel public à l'épargne, l'émission d'obligations ordinaires d'un montant de 5.000.000.000 de dirhams

Rappel des caractéristiques de l'émission :

L'emprunt obligataire ordinaire de OCP SA répond aux caractéristiques suivantes :

	Tranche A Non cotée	Tranche B Non cotée	Tranche C Non cotée	Tranche D Non cotée	Tranche E Non cotée
Montant maximum de l'opération	MAD 5 000 000 000				
Plafond*	500.000.000 de dirhams	3.000.000.000 de dirhams	3.000.000.000 de dirhams	3.000.000.000 de dirhams	3.000.000.000 de dirhams
Nombre maximum de titres*	5 000 obligations ordinaires	30 000 obligations ordinaires	30 000 obligations ordinaires	30 000 obligations ordinaires	30 000 obligations ordinaires
Valeur nominale unitaire	MAD 100 000				
Maturité	10 ans	10 ans	15 ans	20 ans	30 ans
Taux d'intérêt facial	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 09 décembre 2024, soit 2,76% , augmenté d'une prime de risque comprise entre 30 et 40 points de base, soit 3,06%-3,16%	Fixe , en référence au taux de maturité 10 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,36% , augmenté d'une prime de risque comprise entre 40 et 50 points de base, soit 3,76%-3,86%	Fixe , en référence au taux de maturité 15 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,58% , augmenté d'une prime de risque comprise entre 50 et 60 points de base, soit 4,08%-4,18%	Fixe , en référence au taux de maturité 20 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,84% , augmenté d'une prime de risque comprise entre 60 et 70 points de base, soit 4,44%-4,54%	Fixe , en référence au taux de maturité 30 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 4,39% , augmenté d'une prime de risque comprise entre 70 et 80 points de base, soit 5,09%-5,19%
Prime de risque	Entre 30 et 40 pbs	Entre 40 et 50 pbs	Entre 50 et 60 pbs	Entre 60 et 70 pbs	Entre 70 et 80 pbs
Remboursement du principal	In fine	In fine	In fine	In fine	In fine
Garantie de remboursement	Aucune				
Méthode d'allocation	Adjudication à la Française sans priorisation entre les tranches				
Négociabilité des titres	De gré à gré				

*Avec possibilité de rehaussement selon la méthode d'allocation.

Conseillers Financiers et Coordinateurs Globaux de l'Opération : CDG Capital et BMCE Capital Conseil

Co-Chefs de file du Syndicat de Placement : CDG Capital et Bank Of Africa

Membres du Syndicat de Placement : Attijariwafa Bank, Banque Centrale Populaire et Société Générale Marocaine des Banques

Les résultats complets de la souscription à l'émission d'obligations ordinaires de OCP S.A se déclinent comme suit :

Taux d'intérêts faciaux :

Tranche A Non cotée	Tranche B Non cotée	Tranche C Non cotée	Tranche D Non cotée	Tranche E Non cotée
<p>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 09 décembre 2024, soit 2,76%, augmenté d'une prime de risque de 30 points de base, soit 3,06%</p>	<p>Fixe, en référence au taux de maturité 10 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,36%, augmenté d'une prime de risque de 40 points de base, soit 3,76%</p>	<p>Fixe, en référence au taux de maturité 15 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,58%, augmenté d'une prime de risque de 50 points de base, soit 4,08%</p>	<p>Fixe, en référence au taux de maturité 20 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 3,84%, augmenté d'une prime de risque de 60 points de base, soit 4,44%</p>	<p>Fixe, en référence au taux de maturité 30 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 09 décembre 2024, soit 4,39%, augmenté d'une prime de risque de 70 points de base, soit 5,09%</p>

Résultats des soumissions :

Nombre de titres demandés	Nombre de titres éligible au spread min	Nombre de titres alloués
147 061	144 061	50 000

Taux de souscription :

Total des souscriptions (en MAD)	Taux de souscription
14 706 100 000	294%

Résultat par catégorie :

Qualité de souscripteur	Montant demandé (en MAD)	Montant alloué (en MAD)
A- OPCVM	11 375 000 000	3 731 700 000
B- Compagnies financières	-	-
C- établissements de crédit	735 000 000	280 000 000
D- Entreprises d'assurance et de réassurance	1 856 000 000	706 900 000
E- Caisse de Dépôt et de Gestion	-	-
F- Organisme de retraite et de pension	740 100 000	281 400 000
Total	14 706 100 000	5 000 000 000

Résultat par tranche :

Tranche	Montant demandé (en MAD)	Montant alloué (en MAD)	Spread min	Spread max	Spread limite
A - 10y rév 52s	2 587 000 000	500 000 000	30	30	30
B - 10y fixe	3 344 500 000	1 158 800 000	40	50	40
C - 15y fixe	377 000 000	143 600 000	50	50	50
D - 20 y fixe	1 942 100 000	739 500 000	60	60	60
E - 30 y fixe	6 455 500 000	2 458 100 000	70	70	70
Total	14 706 100 000	5 000 000 000			

10 ans révisable 52s / 10 ans fixe/15 ans fixe/ 20ans fixe/30 ans fixe :

A - 10y rév 52s		B - 10y fixe		C - 15y fixe		D - 20 y fixe		E - 30 y fixe		Total	
Nombre de titres demandés											
25 870	5 000	33 445	11 588	3 770	1 436	19 421	7 395	64 555	24 581	147 061	50 000