

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RÉSULTATS DE L'ÉMISSION D'OBLIGATIONS SUBORDONNÉES DE CRÉDIT DU MAROC

MONTANT GLOBAL DE L'OPÉRATION : 1.000.000.000 MAD

MATURITÉ : 10 ANS

Crédit du Maroc a clôturé avec succès le placement relatif à l'emprunt obligataire subordonné d'un montant global d'un milliard de dirhams.

Les investisseurs institutionnels ont exprimé un vif intérêt pour cette émission témoignant ainsi de leur confiance dans la signature Crédit du Maroc.

41 investisseurs de la catégorie des OPCVM ont participé à cette émission dont 21 ont été servis par la tranche prioritaire A à taux fixe.

Conformément au prospectus visé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC), le 9 octobre 2025, sous la référence n° VI/EM/034/2025, les taux d'intérêts relatifs à l'émission obligataire subordonnée se présentent ainsi :

Tranche A non cotée	Tranche B non cotée
Fixe : en référence au taux 10 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du Trésor de maturité 10 ans telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 16 octobre 2025, soit 2,85%. Ce taux est augmenté d'une prime de risque, soit un taux de sortie entre 3,55 % et 3,70 %.	Révisable annuellement : Pour la première année, le taux d'intérêt facial est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib en date du 16 octobre 2025, soit 2,25 %. Ce taux est augmenté d'une prime de risque, soit un taux de sortie entre 2,90 % et 3,05 %.

Les résultats de l'opération se déclinent comme suit :

◆ Répartition de la demande

Synthèse	Tranche A	Tranche B	Total
Demande Globale	1 000 000 000	2 050 000 000	3 050 000 000
Montant Alloué	1 000 000 000		1 000 000 000
Taux de satisfaction	100 %	0 %	
Quantité (obligations)	10 000		

◆ Taux de souscription

Plafond d'émission	1 000 000 000
Montant demandé	3 050 000 000
Taux de souscription	305 %

◆ Récapitulatif des allocations par catégorie de souscripteurs

	Tranche A non cotée Taux révisable chaque 10 ans			Tranche B non cotée Taux révisable annuellement		
	Demande	Taux / Spread de sortie	Montant alloué	Demande	Taux	Montant alloué
Allocation de l'émission	1 000 000 000	3,55 %	1 000 000 000			
A : Etablissements de Crédits	-	-	-	-	-	-
B : OPCVM	1 000 000 000		1 000 000 000	2 050 000 000	-	-
C : Entreprises d'Assurance et de Réassurance	-	-	-	-	-	-
D : Organisme de retraite et de Pension	-	-	-	-	-	-
E : Caisse de Dépôt et de Gestion	-	-	-	-	-	-
F : Compagnies Financières	-	-	-	-	-	-
Spread par tranche	-	70 pbs	-	-	-	-

Contact communication financière

Myriam NASROLLAH
+212(0)522 47 76 34
myriam.nasrollah@cdm.ma

Contact information financière

Hanane LAALA
+212(0)522 47 53 37
Hanane.laala@cdm.ma