

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE PERPETUEL, AVEC MECANISME D'ABSORPTION DE PERTES ET D'ANNULATION DE COUPON DE MAROC LEASING

Maroc Leasing a procédé en date du 27 décembre 2019 à l'émission d'obligations subordonnées perpétuelles avec mécanisme d'absorption de pertes et d'annulation de coupon d'un montant de 50 millions (50 000 000) de dirhams. L'émission a été réalisée en placement privé conformément aux dispositions de l'article 3 de la loi 44-12.

Caractéristiques de l'opération

Valeur nominale unitaire	100 000 dirhams
Maturité de l'emprunt	Perpétuelle, avec possibilité de remboursement anticipé au-delà de la 5 ^{ème} année, à l'initiative de l'emprunteur uniquement, sous réserve d'un préavis minimum de cinq ans et après accord de Bank Al Maghrib.
Remboursement du principal	Soumis à l'accord de Bank Al-Maghrib et se fait linéairement sur une durée minimale de 5 ans au-delà de la 5 ^{ème} année de jouissance.
Nombre de titres à émettre	500 obligations subordonnées perpétuelles.
Taux de référence	Révisable annuellement Pour la 1 ^{ère} année, le taux est le taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe du marché secondaire des Bons Du Trésor, telle publiée par Bank Al-Maghrib en date du 23 décembre 2019, soit 2,31%. Pour les années suivantes, le taux de référence des obligations sera calculé sur la base du dernier taux des Bons Du Trésor 52 semaines monétaire observé ou calculé par interpolation linéaire sur la courbe des taux du marché secondaire, telle que publiée par Bank Al Maghrib, et ce 5 jours de bourse précédant chaque date d'anniversaire.
Prime de risque	320 pbs
Taux d'intérêt facial	Correspond au Taux de référence augmenté de la prime de risque de 320 pbs pour la première année, soit 5,51%.
Négociabilité des titres	De gré à gré, exclusivement négociés entre investisseurs qualifiés, sous réserve des dispositions de l'article 3 de la loi 43-12 et de la circulaire 03-19 de l'AMMC.
Date de jouissance	27 décembre 2019