

EMISSION D'OBLIGATIONS ORDINAIRES ASSORTIES D'UNE GARANTIE PARTIELLE D'UN MONTANT GLOBAL DE 535 MILLIONS DE DIRHAMS

COMMUNIQUE DE PRESSE

Alliances Darna a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire de cinq cent trente-quatre millions cinq cent quarante-quatre mille quatre cents (534.544.400) dirhams dont la souscription a eu lieu du 06 au 24 janvier 2020 inclus.

Les investisseurs ciblés par cette émission, soit les porteurs d'obligations émises par Alliances Darna en date du 31 août 2012 et des coupons y relatifs ainsi que les porteurs de billets de trésorerie émis par Alliances Darna et des coupons y relatifs ayant signé un protocole d'accord, ont exprimé un intérêt certain pour cette émission qui a connu un taux de souscription de 100% par lesdits investisseurs.

Alliances Darna remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire, ses conseillers financiers CFG Bank Corporate Finance et BMCE Capital Conseil ainsi que le collecteur d'ordres et l'organisme domiciliataire de l'opération qui l'ont accompagné.

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION OBLIGATAIRE

Caractéristiques	Tranche A	Tranche B
Plafond de l'émission	534 544 400 MAD	
Nombre maximum	5 345 444 Obligations	
Valeur nominale	100 MAD	
Maturité	10 ans	
Taux d'intérêt nominal	Taux fixe de 3% HT	Taux d'intérêt révisable annuellement, plafonné à 3,2% HT, prime de risque comprise, en référence au taux plein monétaire des Bons du Trésor 52 semaines, augmenté d'une prime de risque de 60 points de base. Pour la première année, le taux monétaire 52 semaines calculé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons de Trésor telle que publiée par Bank Al Maghrib en date du 03 décembre 2019 est de 2,31%, soit un taux d'intérêt nominal de 2,91%
Négociabilité	Négociables de gré à gré	
Remboursement	Trois ans de différé d'amortissement et d'intérêts puis amortissement linéaire sur 7 ans avec capitalisation des intérêts pendant 3 ans	
Sureté et garantie partielle	Actifs immobiliers tels que présentés dans la partie II du présent prospectus	
Période de souscription	du 06 janvier 2020 au 24 janvier 2020 inclus	

SOUSCRIPTIONS RECUEILLIES PAR TRANCHE

Tranche	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Part des montants alloués en %	Taux de satisfaction
Tranche A - Obligations à taux fixe non cotées	64.743.100	64.743.100	12,1%	100,0%
Tranche B - Obligations à taux révisable non cotées	469.801.300	469.801.300	87,9%	100,0%
Total	534.544.400	534.544.400	100,0%	100,0%

RESULTATS DE L'OPERATION PAR CATEGORIE D'INVESTISSEURS

Catégories de souscription	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Quantité allouée	Part des montants alloués en %
A - Etablissements de crédit	9.392.400	9.392.400	93.924	1,8%
B - OPCVM	444.233.000	444.233.000	4.442.330	83,1%
C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	-	-	-	-
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	-	-	-	-
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	80.919.000	80.919.000	809.190	15,1%
Total	534.544.400	534.544.400	5.345.444	100,0%

CONSEILLERS FINANCIERS, ORGANISMES COLLECTEUR D'ORDRES ET DOMICILIATAIRE

Organismes de conseil et coordinateurs globaux



Organisme centralisateur et collecteur d'ordres

Etablissement domiciliataire assurant le service financier de l'émetteur

