

## ÉMISSION D'OBLIGATIONS ORDINAIRES D'UN MONTANT GLOBAL DE 750 MILLIONS DE DIRHAMS

La société Label Vie a clôturé avec succès l'émission de son emprunt obligataire de sept cent cinquante millions (750.000.000) de Dirhams dont la souscription s'est déroulée du 25 au 27 novembre 2019 inclus.

Cet emprunt a été souscrit par **49** souscripteurs de différentes catégories (établissements de crédit, OPCVM, sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance, compagnies financières et la CDG) avec **un taux de souscription de 7,4x**.

Label Vie remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire ainsi que les conseillers financiers et les organismes placeurs qui l'ont accompagnée.

### RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE

Obligations ordinaires in fine plafonnées à 375 000 000 MAD		
	Tranche A : Révisable non cotée	Tranche B : Fixe non cotée
Plafond	375 000 000 MAD	375 000 000 MAD
Nombre de titres	3 750	3 750
Valeur nominale	100 000 MAD	100 000 MAD
Maturité	5 ans	5 ans
Taux d'intérêt nominal	<b>Taux Révisable annuel</b> En référence au taux plein monétaire 52 semaines déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons du trésor telle que publiée par Bank Al-Maghrib le 16 octobre 2019, soit 2,30%, augmenté d'une prime de risque de 110 pbs. Pour la première année le taux facial sera de 3,40%.	<b>Taux Fixe</b> En référence au taux plein 5 ans déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor telle que publiée par Bank Al Maghrib le 16 octobre 2019, soit 2,55%, augmenté d'une prime de risque de 110 pbs, soit un taux de 3,65%.
Remboursement du principal	In Fine	In Fine
Prime de risque	110 pbs	110 pbs
Négociabilité des titres	De gré à gré	De gré à gré
Méthode d'allocation	Au prorata de la demande avec priorité donnée aux Investisseurs I (Section VIII.4.2 – Modalités d'allocations du Prospectus)	

Obligations ordinaires amortissables plafonnées à 375 000 000 MAD		
	Tranche C : Révisable non cotée	Tranche D : Fixe non cotée
Plafond	375 000 000 MAD	375 000 000 MAD
Nombre de titres	3 750	3 750
Valeur nominale	100 000 MAD	100 000 MAD
Maturité	7 ans	7 ans
Taux d'intérêt nominal	<b>Taux Révisable annuel</b> En référence au taux plein 52 semaines 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 2019, soit 2,30%, augmenté d'une prime de risque de 100 pbs. Pour la première année le taux facial sera de 3,30%.	<b>Taux Fixe</b> En référence au taux 7 ans amortissable déterminé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des Bons du Trésor telle que publiée par Bank Al Maghrib le 16 octobre 2019, soit 2,54%, augmenté d'une prime de risque de 100 pbs, soit un taux de 3,54%.
Remboursement du principal	Amortissement annuel linéaire	Amortissement annuel linéaire
Prime de risque	100 pbs	100 pbs
Négociabilité des titres	De gré à gré	De gré à gré
Méthode d'allocation	Au prorata de la demande avec priorité donnée aux Investisseurs I (Section VIII.4.2 – Modalités d'allocations du Prospectus)	

### SOUSCRIPTIONS RECUEILLIES PAR TRANCHE ET PAR CATÉGORIE D'INVESTISSEURS

Qualité des souscripteurs	Identifiant	Catégorie d'investisseur	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total	%
Établissements de crédit	A	Investisseur I	476	-	475	1 671	2 622	5%
		Investisseur II	4 500	4 500	4 500	4 500	18 000	32%
OPCVM	B	Investisseur I	2 738	949	1 352	926	5 965	11%
		Investisseur II	4 932	4 400	8 470	10 090	27 892	50%
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	C	Investisseur I	-	-	-	-	-	-
		Investisseur II	-	-	-	500	500	1%
Fonds d'investissement, fonds de pension	D	Investisseur I	-	-	-	-	-	-
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
Autres (compagnies financières et la CDG)	E	Investisseur I	-	672	-	-	672	1%
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
	Total		12 646	10 521	14 797	17 687	55 651	100%

### RÉSULTATS DE L'OPÉRATION PAR TRANCHE ET PAR CATÉGORIE D'INVESTISSEURS

Qualité des souscripteurs	Identifiant	Catégorie d'investisseur	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total	%
Établissements de crédit	A	Investisseur I	370	-	403	1 417	2 190	29%
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
OPCVM	B	Investisseur I	2 123	735	1 147	783	4 788	64%
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	C	Investisseur I	-	-	-	-	-	-
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
Fonds d'investissement, fonds de pension	D	Investisseur I	-	-	-	-	-	-
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
Autres (compagnies financières et la CDG)	E	Investisseur I	-	522	-	-	522	7%
		Investisseur II	-	-	-	-	-	-
	Total		2 493	1 257	1 550	2 200	7 500	100%

### CONSEILLERS FINANCIERS & ORGANISMES PLACEURS

Coordinateur global et conseiller financier



Co-conseillers financiers



Co-chef de file du syndicat de placement et organisme centralisateur



Co-chefs de file du syndicat de placement



Etablissement domiciliaire assurant le service financier de l'émetteur

