



Emission d'un emprunt obligataire ordinaire assorti d'une garantie réelle en hypothèque en faveur de la masse des obligataires

Rappel des caractéristiques de l'émission obligataire

	Tranche A fixe	Tranche B révisable
Type	Obligations ordinaires	
Plafond de l'émission	454 025 000 dirhams	
Maturité	6 ans	
Valeur nominale	25 000 dirhams	
Prix d'émission	Au pair, 100% de la valeur nominale	
Cotation des titres	Non cotés	
Taux d'intérêt facial	4,93%	4,54% pour la 1 ^{ère} année
Prime de risque	300 pbs	300 pbs
Négociabilité des titres	De gré à gré	De gré à gré
Garantie de remboursement	L'emprunt obligataire est assorti d'une hypothèque de 2 ^{ème} rang portant sur le bien immobilier dit « Bled Ouled Sbita » situé à Salé – Bouknadel, d'une superficie de 348 hectares, 48 ares et 80 centiares objet du titre foncier numéro 27916/58.	
Mode de remboursement	Amortissement annuel linéaire	Amortissement annuel linéaire
Période de souscription	Du 26 juillet 2021 au 28 juillet 2021 inclus	

Résultats de l'opération

	Tranche A : taux fixe			Tranche B : Taux révisable annuellement		
	Tranche A	Taux	Montant alloué	Tranche B	Taux	Montant alloué
Allocation de l'émission	56 050 000	4,93%	56 050 000	397 975 000	4,54%	397 975 000
A - Etablissement de crédit	575 000		575 000	-		-
B - OPCVM	34 425 000		34 425 000	381 875 000		381 875 000
C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	21 050 000		21 050 000	-		-
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	-		-	-		-
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	-		-	16 100 000		16 100 000
F - Personnes Physiques	-		-	-		-

Répartition de la demande	A	B	Emission
Demande globale	56 050 000	397 975 000	454 025 000
Répartition demande	12%	88%	100%
Montant Alloué	56 050 000	397 975 000	454 025 000
Quantité	2 242	15 919	18 161

Répartition par catégorie d'investisseur	Montant demandé		Montant alloué	
	Tranche A	Tranche B	Tranche A	Tranche B
A - Etablissement de crédit	575 000	-	575 000	-
B - OPCVM	34 425 000	381 875 000	34 425 000	381 875 000
C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	21 050 000	-	21 050 000	-
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	-	-	-	-
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	-	16 100 000	-	16 100 000
F - Personnes Physiques	-	-	-	-
Total	56 050 000	397 975 000	56 050 000	397 975 000
Montant alloué			12%	88%