

الطرق السيارة بالمغرب

Autoroutes du Maroc

Communiqué de presse

Emission obligataire de la Société Nationale des Autoroutes du Maroc

Rabat, le 28 février 2020 : LA SOCIÉTÉ NATIONALE DES AUTOROUTES DU MAROC (ADM) a lancé sa troisième opération de restructuration de sa dette obligataire visant à racheter une partie des lignes existantes en échange de nouvelles obligations réservées aux porteurs de ces mêmes lignes.

Les caractéristiques de l'opération sont résumées ci-après :

Titres à émettre	
Maturité	30 ans avec 15 ans de délai de grâce (Le délai de grâce porte uniquement sur le capital)
Taux d'intérêt nominal (incluant le spread)	Entre 3.48% et 3.98%
Prime de risque	Entre 0 et 50 Pbs
Mode de remboursement	Amortissement linéaire annuel

ADM a clôturé, le 19 Février 2020, avec succès cette troisième opération de restructuration à travers une émission obligataire garantie par l'Etat pour un montant de **2 milliards de dirhams**.

Cette émission a été **sursouscrite** 1,4 fois par une base d'investisseurs diversifiée et la demande a atteint **2,785 milliards de dirhams** témoignant de l'intérêt et de la confiance des investisseurs institutionnels à l'égard d'ADM.

Cette opération a permis de rallonger la maturité moyenne de la dette obligataire d'ADM et de lisser le profil d'amortissement global de sa dette.

Les résultats définitifs de l'opération se répartissent comme suit :

Nombre de titres demandés	Nombre de titres alloués	Spread limite	Spread min	Spread max	spread Moyen pondéré	Taux de sortie moyen pondéré
27 847,00	20 000,00	50	35	50	44	3,92

La Société Nationale des Autoroutes du Maroc, tient à cette occasion à remercier l'ensemble des investisseurs institutionnels pour l'intérêt qu'ils ont porté aux titres ADM et pour leur accompagnement indéfectible lors des émissions obligataires de la société.

Conseillers Financiers et Coordinateurs Globaux		Co-chefs de file du syndicat de placement	
 CDG Capital	 Attijari Finances Corp. Attijariwafa bank CORPORATE FINANCE	 CDG CAPITAL	 التجاري وفا بنك Attijariwafa bank

À propos d'ADM :

Le réseau autoroutier géré par ADM comprend 1 800 kilomètres d'autoroutes. Il est emprunté quotidiennement par plus de 400 000 véhicules et capte un quart de la circulation totale du pays.

Contact Presse : elouafi.sabah@adm.co.ma

Pour plus d'informations (voir les liens en bas de page)