

# COMMUNIQUÉ

## DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA



### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE DE 2 000 000 000 DE DIRHAMS ASSORTI D'UNE GARANTIE PARTIELLE ET D'UNE PROMESSE DE GARANTIE

La société Douja Promotion Groupe Addoha a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire de 2 000 000 000 de dirhams assorti d'une garantie partielle et d'une promesse de garantie dont la souscription a eu lieu du 23 au 25 juillet 2014.

Cette émission a ciblé trois catégories d'investisseurs :

- Investisseurs I : tous les détenteurs des obligations émises par Douja Promotion Groupe Addoha en 2010 à échéance le 11 août 2015 qui souhaitent souscrire dans le cadre d'une opération d'échange en couvrant leurs souscriptions par échange des anciennes obligations émises en 2010 contre les nouvelles obligations ;
  - Investisseurs II : tous les détenteurs de billets de trésorerie émis par Douja Promotion Groupe Addoha qui souhaitent souscrire dans le cadre d'une opération d'échange en couvrant leurs souscriptions par échange des billets de trésorerie contre les nouvelles obligations ;
  - Investisseurs III : tous les investisseurs qualifiés de droit marocain qui souhaitent souscrire dans le cadre d'une émission ordinaire en couvrant leurs souscriptions en numéraire.
- Douja Promotion Groupe Addoha remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire ainsi que le conseiller et les membres du syndicat de placement qui l'ont accompagné.

#### Rappel des caractéristiques de l'émission

	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D
<b>Plafond</b>	2 000 000 KDhs			
<b>Nombre maximum</b>	20 000 Obligations de valeur nominale de 100 000 Dhs chacune			
<b>Maturité</b>	8 ans	8 ans	8 ans	8 ans
<b>Taux</b>	Révisable en référence au taux plein monétaire 52 semaines déterminé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire, augmenté d'une prime de risque de 160 pbs. Pour la 1 <sup>ère</sup> année, le taux facial sera de 4,76% : en référence au taux plein monétaire des BDT 52 semaines calculé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 11 juillet 2014, augmenté d'une prime de risque de 160 pbs.	Révisable en référence au taux plein monétaire 52 semaines déterminé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire, augmenté d'une prime de risque de 160 pbs. Pour la 1 <sup>ère</sup> année, le taux facial sera de 4,76% : en référence au taux plein monétaire des BDT 52 semaines calculé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 11 juillet 2014, augmenté d'une prime de risque de 160 pbs.	Fixe, soit un taux facial de 5,55% : en référence au taux des BDT 8 ans calculé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire telle que publiée le 11 juillet 2014 par Bank Al Maghrib, augmenté d'une prime de risque de 170 pbs.	Fixe, soit un taux facial de 5,55% : en référence au taux des BDT 8 ans calculé sur la base de la courbe des taux de référence du marché secondaire telle que publiée le 11 juillet 2014 par Bank Al Maghrib, augmenté d'une prime de risque de 170 pbs.
<b>Prime de risque</b>	160 pbs	160 pbs	170 pbs	170 pbs
<b>Négociabilité</b>	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca
<b>Remboursement</b>	Amortissement constant	Amortissement constant	Amortissement constant	Amortissement constant
<b>Souscripteurs</b>	Porteurs des obligations Addoha 2010 (MA0000021420, MA0000091126 et MA0000091134), porteurs des Billets de Trésorerie Addoha (MA0001404575, MA0001404658, MA0001404880, MA0001404930, MA0001404948, MA0001405101, MA0001405119, MA0001405192, MA0001405184 et MA0001405218) et investisseurs qualifiés de droit marocain listés dans la Note d'Information			

#### Organismes Conseil et Syndicat de Placement

Organisme Conseil et Coordinateur Global	Organisme centralisateur et chef de file du syndicat de placement
<b>BMCE CAPITAL CONSEIL</b>	<b>BMCE BANK</b>
Organisme chargé de l'enregistrement de l'opération à la Bourse de Casablanca	Etablissement domiciliataire assurant le service financier de l'émetteur
<b>BMCE CAPITAL BOURSE</b>	<b>BMCE BANK</b>
	Membres du syndicat de placement
	<b>CDG CAPITAL GROUPE CDG</b>
	<b>BANQUE POPULAIRE</b>

#### Résultats de l'émission

	Montant demandé	Montant alloué	Taux de satisfaction
Investisseurs I	1 681 900 000	1 681 900 000	100%
Investisseurs II	620 000 000	318 100 000	51%
Investisseurs III	652 000 000	0	0%
<b>Total</b>	<b>2 953 900 000</b>	<b>2 000 000 000</b>	<b>68%</b>

#### Allocation par catégories de souscripteur

Qualité du souscripteur	Nombre de titres demandés				Nombre de titres alloués			
	Investisseurs I	Investisseurs II	Investisseurs III	Total	Investisseurs I	Investisseurs II	Investisseurs III	Total
A - OPCVM	14 720	4 200	5 120	24 040	14 720	2 154	0	16 874
B - Compagnies financières	544	2 000	0	2 544	544	1 027	0	1 571
C - Etablissements de crédits	0	0	1 400	1 400	0	0	0	0
D - Entreprises d'assurances et de réassurance	1 555	0	0	1 555	1 555	0	0	1 555
E - Caisse de Dépôt et de Gestion	0	0	0	0	0	0	0	0
F - Organisme de retraite et pension	0	0	0	0	0	0	0	0
G - Personnes physiques	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>16 819</b>	<b>6 200</b>	<b>6 520</b>	<b>29 539</b>	<b>16 819</b>	<b>3 181</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>

#### Allocation par tranche

Qualité du souscripteur	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total
A - OPCVM	1 572 900 000	0	114 500 000	0	1 687 400 000
B - Compagnies financières	54 400 000	0	102 700 000	0	157 100 000
C - Etablissements de crédits	0	0	0	0	0
D - Entreprises d'assurances et de réassurance	0	0	155 500 000	0	155 500 000
E - Caisse de Dépôt et de Gestion	0	0	0	0	0
F - Organisme de retraite et pension	0	0	0	0	0
G - Personnes physiques	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 627 300 000</b>	<b>0</b>	<b>372 700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 000 000 000</b>

Contact Communication Financière : Fedoua NASRI  
e-mail : f.nasri@groupeaddoha.com

S.A. au capital de 3 225 571 180.00 Dhs - RC : Casablanca 52405  
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Aïn Sebaâ - Casablanca  
www.groupeaddoha.com