





SUCCÈS DE L'OPÉRATION DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE ALLIANCES DARNA SA

Dans le cadre de son émission obligataire d'un montant de 1 000 000 000 MAD, ayant fait l'objet d'une note d'information visée par le CDVM en date du 3 août 2012 sous la référence N° VI/EM/027/2012, Alliances Darna a clôturé la période de souscription qui s'est étalée sur 3 jours, du 17 au 23 août 2012 inclus.

Rappel des caractéristiques de l'émission obligataire:

	Tranche A: obligations cotées à taux révisable	Tranche B: Obligations cotées à taux fixe	Tranche C: obligations non cotées à taux révisable	Tranche D: obligations non cotées à taux fixe
Plafond	1 000 000 KMAD			
Nombre de titres maximum	10 000 obligations			
Valeur nominale	100 000 MAD			
Maturité	5 ans			
Taux	Taux révisable annuellement, pour la 1 ^{re} année, le taux de référence est le taux plein 1 an des BDT calculé sur la base de la courbe secondaire des BDT publiée le 16 août 2012 par Bank Al Maghrib, soit 3,67 %, augmenté d'une prime de risque	Taux fixe, déterminé par référence à la courbe secondaire des BDT 5 ans publiée le 16 août 2012 par Bank Al Maghrib, soit 4,17 %, augmenté d'une prime de risque	Taux révisable annuellement, pour la 1 ^{re} année, le taux de référence est le taux plein 1 an des BDT calculé sur la base de la courbe secondaire des BDT publiée le 16 août 2012 par Bank Al Maghrib, soit 3,67 %, augmenté d'une prime de risque	Taux fixe, déterminé par référence à la courbe secondaire des BDT 5 ans publiée le 16 août 2012 par Bank Al Maghrib, soit 4,17 %, augmenté d'une prime de risque
Prime de risque	Entre 130 et 145 pbs	Entre 145 et 160 pbs	Entre 130 et 145 pbs	Entre 145 et 160 pbs
Négoциabilité des titres	À la Bourse de Casablanca	À la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors bourse)	De gré à gré (hors bourse)
Garantie de remboursement	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune
Mode de remboursement	In fine	In fine	In fine	In fine
Mode d'allocation	Adjudication à la Française avec priorité aux tranches B et D à taux fixe			

Conseiller et coordinateur global	Organisme centralisateur
	
Chef de file du syndicat de placement	Co-chef de file du syndicat de placement
	

Résultats de l'émission obligataire:

- Allocation par tranche

Tranche	Quantité émise	Montant en MAD	Pourcentage
Tranche C: obligations non cotées à taux révisable	123 000 000,00	123 000 000,00	12,30 %
Tranche D: obligations non cotées à taux fixe	877 000 000,00	877 000 000,00	87,70 %
Total	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00	100,00 %

- Allocation par catégorie de souscripteurs

Catégorie de souscripteurs	Quantité émise	Montant en MAD	Pourcentage
A: Etablissements de crédit	150 000 000,00	150 000 000,00	15,00 %
B: OPCVM	519 000 000,00	519 000 000,00	51,90 %
C: Sociétés d'assurance, organismes de retraite et de prévoyance	331 000 000,00	331 000 000,00	33,10 %
Total	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00	100,00 %

Alliances Darna remercie tous les investisseurs qui lui ont fait confiance en souscrivant à cette émission obligataire.