

## COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2020

Dans le cadre de sa communication périodique, Aradei Capital présente ses principaux indicateurs d'activité et financiers au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre 2020.

« Depuis le début de la crise liée au Covid-19, la priorité d'Aradei Capital a été la mise en place des mesures sanitaires nécessaires au maintien des opérations de ses actifs. Durant cette période, une partie des locaux commerciaux de la foncière a connu une fermeture allant jusqu'à 97 jours pour certains commerces. A partir du mois de juin, suite à la réouverture de ces commerces, nous constatons un redémarrage encourageant en matière de fréquentation de nos actifs ».

Nawfal Bendefa - Président Directeur Général Aradei Capital

### FAITS MARQUANTS DU TRIMESTRE

- En mai 2020, Government Employees Pension Fund (GEPF), fonds de retraite sud-africain géré par Public Investment Corporation (PIC), a pris une participation de **270 MDH** dans Aradei Capital dans le cadre d'une augmentation de capital de la société. La transaction a été réalisée concomitamment avec une acquisition des titres de la société par GEPF auprès de la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD). L'investissement global au titre de cette opération mixte s'élève ainsi à **490 MDH**, représentant une participation de **13%** dans le capital de la société.
- Les activités de la foncière au 2<sup>ème</sup> trimestre ont été impactées par le confinement instauré à partir du 20 mars 2020. La part des commerces temporairement fermés a représenté 40% de la surface commerciale utile de la foncière. Les commerces de première nécessité (commerces alimentaires, pharmacies, télécoms, services et banques) sont restés ouverts durant cette période. Aradei Capital a également mis en place des mesures d'accompagnement de ses locataires. Ces mesures ont entraîné une baisse de chiffre d'affaires sur ce trimestre.
- Mis à l'arrêt le 20 mars 2020 suite à la déclaration de l'état d'urgence sanitaire, les travaux de construction des projets Sela Park Témara et Sela Park Agadir ont pu reprendre progressivement à partir du 1<sup>er</sup> juin 2020.

### INDICATEURS D'ACTIVITÉ

- La surface GLA (surface commerciale utile) du portefeuille de la foncière s'élève à **326 000 m<sup>2</sup>** au T2 2020 contre **320 000 m<sup>2</sup>** au T1 2020 suite à la livraison de la deuxième phase des projets Sela Park El Jadida et Sela Park Agadir.
- Le taux d'occupation de la foncière au T2 2020 est de **93%**.

### CHIFFRE D'AFFAIRES

- Le chiffre d'affaires consolidé\* d'Aradei Capital au 30 juin 2020 s'établit à **124 MDH** contre **140 MDH** au 30 juin 2019, soit une baisse de 11.4 % due à l'impact Covid-19.
- Le chiffre d'affaires social d'Aradei Capital au 30 juin 2020 s'établit à **33.7 MDH** contre **45.8 MDH** au 30 juin 2019.

En MMAD	T2-2019	T2-2020	Cumul S1 2019	Cumul S1 2020
Chiffre d'affaires *	70.6	43.7	140.0	124.0
Chiffre d'affaires social	16.9	25.2	33.7	45.8

\* CA consolidé en normes IFRS

### INVESTISSEMENTS

Dans le cadre de la mise en œuvre de son plan d'investissement, Aradei Capital a investi\*\* **51.8 MDH** au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre 2020.

En MMAD	T2-2019	T2-2020	Cumul S1 2019	Cumul S1 2020
Investissement	47.2	51.8	137.5	125.8

\*\* Tableau de flux de trésorerie au 30 juin

### ENDETTEMENT

En KMAD	31/12/2019	30/06 2020
Emprunts obligataires	557.1	557.1
Autres emprunts et dettes	878.2	968.6
Dettes location financement	232.4	224.2
Billets de trésorerie	0.0	150.0
<b>Total</b>	<b>1 667.8</b>	<b>1 900.0</b>

### PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Il n'y a aucun changement dans le périmètre de consolidation.

Ce communiqué de presse est disponible sur : <https://aradeicapital.com/fr/communication-financiere/>