



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CDG

COMMUNIQUE DE PRESSE

CONTACT

communicationfinanciere@cgi.ma
Tél. : 05 37 23 94 11
www.cgi.ma

RESULTATS DE L'EMISSION OBLIGATAIRE CGI

La Compagnie Générale Immobilière a clôturé avec succès l'émission de 15 000 obligations ordinaires pour un montant de 1,5 milliard de Dirhams, sur une maturité de 5 ans. La souscription à cette émission obligataire a eu lieu entre le 23 et 27 juin 2014.

Cette émission a ciblé deux types d'investisseurs :

Investisseurs I : tous les investisseurs qualifiés et personnes morales de droit marocain et étrangers qui souhaitent souscrire dans le cadre d'une émission ordinaire, échéance 09 juillet 2019, en couvrant leurs souscriptions en numéraire.

Investisseurs II : tous les détenteurs des obligations CGI, émises en 2010 à échéance 31 décembre 2015 qui souhaitent souscrire dans le cadre d'une opération d'échange, en couvrant leurs souscriptions par échange des nouvelles obligations émises contre les obligations émises en 2010.

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION	
Plafond de l'émission	1 500 000 000 Dh
Nombre maximum de titres	15 000 obligations
Tranches	Tranche A : Cotée à taux révisable Tranche B : Cotée à taux fixe Tranche C : Non cotée à taux révisable Tranche D : Non cotée à taux fixe
Date de jouissance	09-juil-14
Date d'échéance	09-juil-19
Mode de remboursement	In fine
Mode d'allocation	Adjudication à la française
Conseiller et coordinateur global	
Membres du syndicat de placement	Chef de File Membre du syndicat Membre du syndicat
Période de souscription	Du 23 au 27 juin 2014 inclus

RESULTAT DE L'EMISSION

CATÉGORIE D'INVESTISSEUR	NOMBRE DE TITRES DEMANDÉS	NOMBRE DE TITRES ALLOUÉS	TAUX DE SURSOUSCRIPTION	SPREAD LIMITE
Investisseurs I	13 729	7 500	1,83	140
Investisseurs II	8 935	7 500	1,19	165
TOTAL	22 664	15 000	1,51	

Le taux limite retenu pour les obligations nouvelles est donc de 5,22% pour la tranche fixe est 4,60% pour la tranche Révisable.

ALLOCATION PAR TRANCHE

QUALITÉ DES SOUSCRIPTEURS	NOMBRE DE TITRES DEMANDÉS				NOMBRE DE TITRES ALLOUÉS			
	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D
OPCVM	0	0	5 250	3 783	0	0	2 515	1 770
COMPAGNIES FINANCIÈRES	0	0	200	0	0	0	117	0
ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT	0	0	917	400	0	0	917	236
ENTREPRISES D'ASSURANCE ET DE RÉASSURANCE	0	500	0	3 752	0	500	0	2 828
ORGANISMES DE RETRAITE ET DE PENSION	0	0	0	7 862	0	0	0	6 117
TOTAL	0	500	6 367	15 797	0	500	3 549	10 951