



COMMUNICATION FINANCIÈRE

INDICATEURS D'ACTIVITÉ DU 3^{ÈME} TRIMESTRE 2023

IMMORENTE

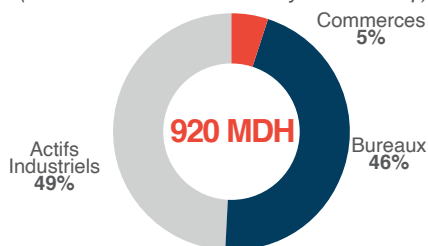
IMMORENTE INVEST ACCROIT SON PORTEFEUILLE & SON CHIFFRE D'AFFAIRES

- **Chiffre d'affaires du T3 2023 : +10% vs T3 2022 à 18,1 MDH**
- **Dettes : 4% de Loan to Value au 30 septembre 2023**
- **Acquisition d'une usine située à Tanger pour un investissement de près de 110 MDH**
- **Rendement trimestriel de 1 dh/action payé le 26 septembre 2023**

INVESTISSEMENTS & PORTEFEUILLE

- Le portefeuille d'Immorente Invest est composé d'actifs premium loués à des locataires de renom (**Faurecia, BUTEC, Aptiv, FRI master franchisé de Mcdonald's, Huawei, Groupe Société Générale, etc..**).
- **Conformément à la guidance, en septembre 2023, la Société a finalisé l'acquisition d'une usine située à Tanger et louée à SFC Solutions Morocco pour un investissement de près de 110 MDH.**

Ventilation du portefeuille par catégorie d'actifs (en% de l'investissement HT yc frais d'acq.)

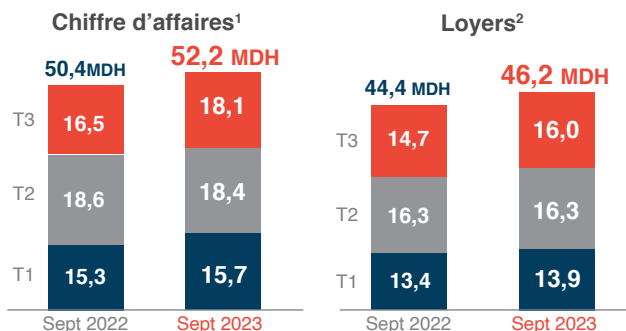


CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDES AU T3 2023 : 18,1 MDH (+10%)

- **Le chiffre d'affaires et les loyers sont en hausse** au T3 2023 vs T3 2022 (respectivement +10% et +9%) suite à la commercialisation de certains actifs bureaux.
- À noter que l'acquisition de l'usine réalisée fin septembre n'impacte pas le chiffre d'affaires du T3. Elle impactera celui du T4 à partir du mois d'octobre.
- Par ailleurs, le chiffre d'affaires social du T3 2023 s'établit à 11,3 MDH.

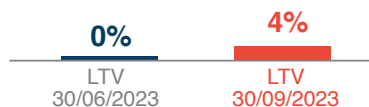
1. incluant loyers et refacturations des charges communes et de la taxe sur services communaux (TSC).

2. chiffre d'affaires diminué des taxes et charges locatives refacturées aux locataires.



RATIO D'ENDETTEMENT : LOAN TO VALUE 4%

- Le ratio Loan to Value (LTV) s'établit à 4% au 30 septembre 2023 :
 - Dette financière brute : 70 MDH
 - Trésorerie : 28 MDH



3. LTV : ratio de la dette nette de financement divisée par la valeur actualisée des actifs.

GUIDANCE 2023

- La société anticipe une augmentation du chiffre d'affaires sur l'année 2023 sous l'effet conjugué de l'élargissement du périmètre des actifs avec la finalisation de l'acquisition d'une usine en septembre et la commercialisation de certains actifs bureaux.
- En conséquence, nous prévoyons un rendement à verser en 2023 de **5,0 dh/action** à raison de :
 - 1 dh/ action payé le 28 avril 2023 ✓
 - 2 dh/action payés le 26 juin 2023 ✓
 - 1 dh/action payé le 26 septembre 2023 ✓
 - 1 dh/action prévu le 21 décembre 2023

Contact relation investisseurs : relation.investisseurs@immorente.ma



LE LOYER TRANQUILLE POUR TOUS

www.immorente.ma