

RÉSULTATS DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE JAIDA

JAIDA a clôturé avec succès l'émission de 3 000 obligations ordinaires pour un montant de 300 millions de dirhams répartie sur trois tranches : deux tranches avec remboursement in fine du capital, et de maturité respective de 3 ans et 5 ans, et une tranche avec remboursement amortissable annuellement de manière linéaire du capital, et de maturité 5 ans.

La souscription à cette émission obligataire a eu lieu entre le 15 et le 17 novembre 2017.

Cette émission a ciblé les investisseurs qualifiés de droit marocain.

À travers cette opération, JAIDA a mobilisé des financements afin de :

- financer son développement et sa croissance ;
- renforcer ses ressources stables et aligner la maturité moyenne de ses sources de financement avec la durée moyenne des encours des crédits ;
- diversifier et pérenniser ses sources de financement et optimiser ses coûts de financement.

JAIDA remercie l'ensemble des investisseurs qui ont contribué au succès de cette opération.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE

	Tranche A non cotée	Tranche B non cotée	Tranche C non cotée
Plafond	300 000 000 Dh		
Nombre maximum de titres	3 000 obligations		
Valeur nominale	100 000 Dh		
Date de jouissance	22 novembre 2017		
Maturité	3 ans	5 ans	
Date d'échéance	22 novembre 2020	22 novembre 2022	
Taux d'intérêt facial	Fixe, en référence au taux souverain de maturité 3 ans, calculé à partir de la courbe secondaire des taux Bons du Trésor publiée par Bank Al-Maghrib en date du 26 octobre 2017, soit 2,52%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 3,22% et 3,37%.	Fixe, en référence au taux souverain de maturité 5 ans, calculé à partir de la courbe secondaire des taux Bons du Trésor publiée par Bank Al-Maghrib en date du 26 octobre 2017, soit 2,74%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 3,49% et 3,69%.	Fixe calculé à partir de la courbe secondaire des taux des Bons du Trésor publiée par Bank Al-Maghrib en date du 26 octobre 2017, soit 2,59%, augmenté d'une prime de risque, soit entre 3,29% et 3,44%.
Remboursement du principal	In fine au pair	In fine au pair	Amortissement linéaire constant
Prime de risque	Entre 70 et 85 pbs	Entre 75 et 95 pbs	Entre 70 et 85 pbs
Méthode d'allocation	Adjudication à la française, sans priorisation entre les tranches		
Négociabilité des titres	De gré à gré (hors Bourse)		

L'émission obligataire de JAIDA est réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain.

RÉSULTATS DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE

Les résultats de cette émission obligataire JAIDA se présentent comme suit :

Catégorie de souscripteurs	Tranche A non cotée		Tranche B non cotée		Tranche C non cotée		TOTAL	
	Nombre de titres demandés	Nombre de titres alloués	Nombre de titres demandés	Nombre de titres alloués	Nombre de titres demandés	Nombre de titres alloués	Nombre de titres demandés	Nombre de titres alloués
OPCVM	1 150	767	300	191	670	426	2 120	1 384
Compagnies financières	0	0	0	0	0	0	0	0
Etablissements de crédit et CDG	300	147	2 000	1 271	0	0	2 300	1 418
Compagnies d'assurance et de réassurance	100	100	0	0	0	0	100	100
Organismes de retraite et de pension	200	98	0	0	0	0	200	98
Total	1 750	1 112	2 300	1 462	670	426	4 720	3 000

Le taux de satisfaction global s'établit à 64%.

Le taux d'intérêt de chaque tranche ressort comme suit :

	Tranche A non cotée	Tranche B non cotée	Tranche C non cotée
Taux d'intérêt	3,37%	3,69%	3,44%

La note d'information de cette émission obligataire, visée par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) est tenue à la disposition du public selon les modalités suivantes :

- elle est disponible à tout moment dans les lieux suivants :
 - > Siège social de JAIDA : Immeuble Dalil, Place Moulay El Hassan, B.P 408, Rabat. Tél : 05.22.54.51.00 ;
 - > Winéo Conseil, conseiller financier : 12, rue Assakhaoui, Quartier de l'Hippodrome, 20100 Casablanca, Tél : 05.22.94.84.48 ;
 - > Siège social de Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH Bank), organisme en charge du placement : 187, Avenue Hassan II, 20019 Casablanca Maroc ;
- elle est disponible sur le site de l'AMMC (www.ammc.ma).