

La société Label'Vie a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire d'un milliard cinq cent millions (1.500.000.000) de Dirhams dont la souscription a eu lieu du 25 au 27 novembre 2014.

Cet emprunt a été souscrit par **plus de vingt investisseurs** (sociétés de gestion, établissements de crédit, compagnies d'assurance et de réassurance, caisses de retraite et de pension). La tranche réservée aux nouveaux investisseurs (Investisseurs III) a été **sursouscrite plus de 3,7 fois** tandis que la demande des investisseurs I et II (opération d'échange des obligations et billets de trésorerie existants) **a dépassé les quantités réservées à ces deux catégories.**

Label'Vie remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire ainsi que les conseillers financiers et les organismes placeurs qui l'ont accompagnée.

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION 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
Montant maximum de la tranche	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs
Nombre max. de titres à émettre	15 000	15 000	15 000	15 000
Valeur nominale	100 000 Dhs	100 000 Dhs	100 000 Dhs	100 000 Dhs
Maturité	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans
Taux d'intérêt nominal	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux facial sera de 4,01%.	Fixe, 4,60%.	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux facial sera de 4,01%.	Fixe, 4,60%.
Prime de risque	110 pbs	110 pbs	110 pbs	110 pbs
Négociabilité des titres	A la Bourse de Casablanca	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	De gré à gré
Mode de remboursement	In fine	In fine	In fine	In fine

	Tranche E Obligations cotées à taux révisable	Tranche F Obligations cotées à taux fixe	Tranche G Obligations non cotées à taux révisable	Tranche H Obligations non cotées à taux fixe
Montant maximum de la tranche	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs	1 500 000 000 Dhs
Nombre max. de titres à émettre	15 000	15 000	15 000	15 000
Valeur nominale	100 000 Dhs	100 000 Dhs	100 000 Dhs	100 000 Dhs
Maturité	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Taux d'intérêt nominal	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux facial sera de 4,16%.	Fixe, 4,95%.	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux facial sera de 4,16%.	Fixe, 4,95%.
Prime de risque	125 pbs	125 pbs	125 pbs	125 pbs
Négociabilité des titres	A la Bourse de Casablanca	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	De gré à gré
Mode de remboursement	In fine	In fine	In fine	In fine

CONSEILLERS FINANCIERS & ORGANISMES PLACEURS

Conseiller et coordinateur global		Co-conseiller	
 VALORIS CORPORATE FINANCE <small>Conseil & Ingénierie</small>		 CAPITAL TRUST <small>FINANCE</small>	
Organisme chargé du placement Chef de file	Organisme chargé du placement	Organisme chargé de l'enregistrement de l'opération à la Bourse	Etablissement domiciliaire assurant le service financier
 CAPITAL TRUST <small>SECURITIES</small>	 EUROBOURSE <small>Société de Bourse</small>	 CAPITAL TRUST <small>SECURITIES</small>	 BMCE BANK

ALLOCATION PAR CATEGORIE D'INVESTISSEURS ET PAR QUALITE DE SOUSCRIPTEURS

	Quantité demandée par tranche										Quantité allouée par tranche										Taux de souscription
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	A	B	C	D	E	F	G	H	Total			
Investisseurs I	0	0	2 985	60	0	0	576	1 580	5 201	0	0	2 871	56	0	0	554	1 519	5 000	1,04x		
Investisseurs II	0	0	3 828	0	0	0	379	0	4 207	0	0	3 641	0	0	0	359	0	4 000	1,05x		
Investisseurs III	0	0	6 159	7 771	0	0	1 750	6 700	22 380	0	0	1 650	2 084	0	0	469	1 797	6 000	3,73x		
Total	0	0	12 972	7 831	0	0	2 705	8 280	31 788	0	0	8 162	2 140	0	0	1 382	3 316	15 000	2,12x		
A - OPCVM	0	0	11 222	3 131	0	0	2 705	19	17 077	0	0	7 009	879	0	0	1 382	18	9 288	1,84x		
B - Compagnies financières	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C - Etablissements de crédit	0	0	1 750	2 500	0	0	0	0	4 250	0	0	1 153	671	0	0	0	0	1 824	2,33x		
D - Compagnies d'assurance et réassurance	0	0	0	2 200	0	0	0	1 561	3 761	0	0	0	590	0	0	0	1 501	2 091	1,80x		
E - Caisse de Dépôt et de Gestion	0	0	0	0	0	0	0	4 850	4 850	0	0	0	0	0	0	0	1 301	1 301	3,73x		
F - Organismes de retraite et de pension	0	0	0	0	0	0	0	1 850	1 850	0	0	0	0	0	0	0	496	496	3,73x		
Total	0	0	12 972	7 831	0	0	2 705	8 280	31 788	0	0	8 162	2 140	0	0	1 382	3 316	15 000	2,12x		