

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE REMBOURSABLE EN ACTIONS COTE ET NON COTE DE 636 753 200 DE DIRHAMS

COMMUNIQUE DES RESULTATS DE L'OPERATION

La société Risma a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire remboursable en actions de 636 753 200 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 13 août 2014 au 12 septembre 2014.

Risma remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire remboursable en actions ainsi que le conseiller et les organismes qui l'ont accompagné.

Rappel des caractéristiques de l'émission :

	Tranche A : Obligations non cotées à taux fixe remboursables sur 1 an et 6 mois	Tranche B : Obligations cotées à taux fixe remboursables sur 1 an et 6 mois
Montant maximum	636 753 200 MAD	
Nombre maximum d'ORA	6 367 532 Obligations	
Valeur nominale	100 MAD	
Maturité	1 an et 6 mois	1 an et 6 mois
Taux	Fixe, soit un taux facial de 5,87% : en référence à la valeur de marché des Bons du Trésor de maturité 1 an et 6 mois, déterminé sur la courbe secondaire telle que publiée le 24/07/2014 par Bank Al-Maghrib, augmenté d'une prime de risque de 260 pbs.	Fixe, soit un taux facial de 5,87% : en référence à la valeur de marché des Bons du Trésor de maturité 1 an et 6 mois, déterminé sur la courbe secondaire telle que publiée le 24/07/2014 par Bank Al-Maghrib, augmenté d'une prime de risque de 260 pbs.
Prix d'émission	100 MAD	100 MAD
Prime de risque	260 pbs	260 pbs
Négociabilité	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca
Remboursement	En actions in fine	En actions in fine

Résultats par tranche et par catégorie d'investisseurs :

Le montant global des souscriptions s'est élevé à 758 206 500 dirhams par tranche, il se répartit comme suit :

	Tranche A non cotée			Tranche B cotée		
	A titre irréductible en MAD	A titre réductible en MAD	Total en MAD	A titre irréductible en MAD	A titre réductible en MAD	Total en MAD
Montants souscrits	466 881 600	247 172 000	714 053 600	43 498 800	654 100	44 152 900
Montants alloués	466 881 600	126 343 500	593 225 100	43 498 800	29 300	43 528 100
Taux de satisfaction en %	100,0%	51,1%	83,1%	100,0%	4,5%	98,6%

Les résultats définitifs des montants attribués par type de souscripteur se présentent comme suit :

	Tranche A non cotée			Tranche B cotée		
	Montant alloué à titre irréductible en MAD	Montant alloué à titre réductible en MAD	Total alloué en MAD	Montant alloué à titre irréductible en MAD	Montant alloué à titre réductible en MAD	Total alloué en MAD
Personnes physiques	1 590 800	4 100	1 594 900	1 402 000	29 300	1 431 300
Personnes morales	213 216 800	-	213 216 800	10 545 600	-	10 545 600
OPCVM	163 894 400	80 667 300	244 561 700	-	-	-
Autres institutionnels hors OPCVM	88 179 600	45 672 100	133 851 700	31 551 200	-	31 551 200
Total en MAD	466 881 600	126 343 500	593 225 100	43 498 800	29 300	43 528 100

Organismes en charge de l'opération :

Organisme Conseil et Coordinateur Global	
	
Organisme centralisateur de l'opération	
	
Organisme chargé de l'enregistrement de l'opération à la Bourse de Casablanca	Etablissement domiciliaire assurant le service financier de l'émetteur
	