

Ciments de l'Atlas SA



EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE COTE ET NON COTE DE 3 000 000 000 DE DIRHAMS

La société Ciments de l'Atlas SA a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire de 3 000 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 26 au 28 juin 2012. Les taux d'intérêt retenus s'établissent comme suit : (i) Tranches remboursables in fine avec une maturité de 5 ans à taux révisable : 4,78% pour la première année, (ii) Tranche remboursable in fine avec une maturité de 7 ans à taux fixe : 5,62% et (iv) Tranche remboursable in fine avec une maturité de 7 ans à taux révisable : 4,88% pour la première année.

Ciments de l'Atlas SA remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire ainsi que les conseillers et les membres du syndicat de placement qui l'ont accompagné.

Rappel des caractéristiques de l'émission

	Tranche A : Obligations non cotées à taux révisable remboursables sur 5 ans	Tranche B : Obligations cotées à taux fixe remboursables sur 5 ans	Tranche C : Obligations non cotées à taux fixe remboursables sur 5 ans	Tranche D : Obligations non cotées à taux révisable remboursables sur 7 ans	Tranche E : Obligations cotées à taux fixe remboursables sur 7 ans	Tranche F : Obligations non cotées à taux fixe remboursables sur 7 ans
Plafond	3 000 000 KMAD					
Nombre maximum	30 000 Obligations					
Valeur nominale	100 000 MAD					
Maturité	5 ans	5 ans	5 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Taux	Pour la 1 ^{ère} année, le taux d'intérêt facial est de 4,78%, soit le taux plein monétaire des BDT 52 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 25 juin 2012, augmenté d'une prime de risque de 125 pbs.	Fixe, le taux d'intérêt facial est de 5,38%, en référence à la courbe secondaire des BDT 52 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée le 25 juin 2012 par Bank Al Maghrib, augmentée d'une prime de risque de 135 pbs.	Fixe, le taux d'intérêt facial est de 5,38%, en référence à la courbe secondaire des BDT 52 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée le 25 juin 2012 par Bank Al Maghrib, augmentée d'une prime de risque de 135 pbs.	Pour la 1 ^{ère} année, le taux d'intérêt facial est de 4,88%, soit le taux plein monétaire des BDT 52 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 25 juin 2012, augmenté d'une prime de risque de 135 pbs.	Fixe, le taux d'intérêt facial est de 5,62%, en référence à la courbe secondaire des BDT 72 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée le 25 juin 2012 par Bank Al Maghrib, augmentée d'une prime de risque de 145 pbs.	Fixe, le taux d'intérêt facial est de 5,62%, en référence à la courbe secondaire des BDT 72 semaines, calculé sur la base de la courbe secondaire telle que publiée le 25 juin 2012 par Bank Al Maghrib, augmentée d'une prime de risque de 145 pbs.
Prime de risque	125 pbs	135 pbs	135 pbs	135 pbs	145 pbs	145 pbs
Négociabilité	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré	De gré à gré	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré
Remboursement	In fine	In fine	In fine	In fine	In fine	In fine
Mode d'allocation	Au prorata de la demande avec priorité aux tranches A et D					

Organismes Conseil et Syndicat de Placement

Organisme Conseil et Coordinateur Global

BMCE CAPITAL
CONSEIL

Organisme Centralisateur et Chef de file du syndicat de placement	Co-Chef de file du syndicat de placement	Membres du syndicat de placement	
BMCE BANK			
Organisme chargé de l'enregistrement de l'opération à la Bourse de Casablanca		Etablissement domiciliaire assurant le service financier de l'émetteur	
BMCE CAPITAL BOURSE		BMCE BANK	

Résultat global par tranche

Le montant global des souscriptions s'est élevé à 3 015 000 000 dirhams. Par tranche, il se répartit, comme suit :

	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche E	Tranche F	Total
Montant proposé :	3 000 000 000	3 000 000 000	3 000 000 000	3 000 000 000	3 000 000 000	3 000 000 000	3 000 000 000
Demande	1 655 000 000	60 000 000	130 000 000	1 130 000 000	-	40 000 000	3 015 000 000
Montant retenu	1 655 000 000	56 100 000	121 600 000	1 130 000 000	-	37 300 000	3 000 000 000
Taux de satisfaction	100,00%	93,50%	93,54%	100,00%	-	93,25%	99,50%

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

Qualité du souscripteur	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche E	Tranche F	Total
A - OPCVM	1 635 000 000	-	121 600 000	1 130 000 000	-	37 300 000	2 923 900 000
B - Compagnies financières	-	-	-	-	-	-	-
C - Etablissements de crédits	20 000 000	-	-	-	-	-	20 000 000
D - Entreprises d'assurances et de réassurance	-	56 100 000	-	-	-	-	56 100 000
E - CDG	-	-	-	-	-	-	-
F - Organisme de retraite et pension	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 655 000 000	56 100 000	121 600 000	1 130 000 000	-	37 300 000	3 000 000 000
Taux retenu	4,78%	5,38%	5,38%	4,88%	5,62%	5,62%	

Représentation des obligataires

Le Conseil d'Administration du 18 juin 2012 a décidé de désigner Monsieur Mohamed Hdid, Expert Comptable, domicilié à Casablanca, 4 Place Maréchal, en qualité de mandataire provisoire des détenteurs des obligations Ciments de l'Atlas SA.

Km 7 - Route de Rabat Aïn Sebaâ - Casablanca
Tél. : (05) 22.67.75.00 - Fax : (05) 22.35.26.53 - e-mail : contact@ciamat.ma



DCP EC 31/7/2012