

ÉMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE DE 350 000 000 DE DIRHAMS

La société Zalagh Holding a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire de 350 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 10 au 12 novembre 2014.

Zalagh Holding remercie tous les investisseurs ayant souscrit à cette émission obligataire ainsi que les conseillers financiers et l'organisme de placement qui l'ont accompagné.

RAPPEL DES CARACTÉRISTIQUES DE L'ÉMISSION

	Tranche A : In fine à taux fixe	Tranche B : In fine à taux révisable	Tranche C : Amortissable à taux fixe	Tranche D : Amortissable à taux révisable
PLAFOND DE L'ÉMISSION	350 000 000 MAD			
NOMBRE DE TITRES MAXIMUM DE L'ÉMISSION	3 500 Obligations de valeur nominale 100 000 MAD			
PLAFOND PAR TRANCHES	225 000 000 MAD	225 000 000 MAD	125 000 000 MAD	125 000 000 MAD
NOMBRE DE TITRES MAXIMUM PAR TRANCHE	2 250	2 250	1 250	1 250
MATURITÉ	5 ans			
TAUX	Le taux d'intérêt facial est déterminé en référence à la courbe des taux de référence sur le marché secondaire des BDT 5 ans publiée par Bank Al-Maghrib le 05/11/2014 augmenté d'une prime de risque de 200 points de base.	Taux révisable annuel. Il est déterminé en référence au taux plein monétaire des Bons de Trésor 52 semaines calculé sur la base de la courbe des taux de Bons de Trésor du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib 5 jours de bourse avant la date de paiement du coupon de chaque année augmenté d'une prime de risque de 190 points de base.	Le taux d'intérêt facial est déterminé en référence à la courbe des taux de référence sur le marché secondaire des BDT 5 ans publiée par Bank Al-Maghrib le 05/11/2014 augmenté d'une prime de risque de 180 points de base.	Taux révisable annuel. Il est déterminé en référence au taux plein monétaire des Bons de Trésor 52 semaines calculé sur la base de la courbe des taux de Bons de Trésor du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib 5 jours de bourse avant la date de paiement du coupon de chaque année, augmenté d'une prime de risque de 170 points de base.
PRIME DE RISQUE	200pbs	190pbs	180pbs	170pbs
NÉGOCIABILITÉ	Gré à gré			
REMBOURSEMENT	In Fine	In Fine	Amortissement linéaire constant du principal	Amortissement linéaire constant du principal
MODE D'ALLOCATION	Voir la partie relative aux modalités d'allocation titre II.XII.1 de la note d'information			

ORGANISMES CONSEIL ET DE PLACEMENT

ORGANISMES CONSEILS ET COORDINATEURS GLOBAUX



ALLOCATION PAR CATÉGORIES DE SOUSCRIPTEUR

Qualité du souscripteur	MONTANT DEMANDÉ				MONTANT ALLOUÉ			
	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D
A - OPCVM	30 000 000	155 000 000	33 000 000	52 000 000	30 000 000	155 000 000	33 000 000	52 000 000
B - Compagnies financières	0	40 000 000	0	25 000 000	0	40 000 000	0	25 000 000
C - Établissements de crédits	0	0	0	0	0	0	0	0
D - Entreprises d'assurances et de réassurance	0	0	15 000 000	0	0	0	15 000 000	0
E - Caisse de Dépôt et de Gestion	0	0	0	0	0	0	0	0
F - Organisme de retraite et pension	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	30 000 000	195 000 000	48 000 000	77 000 000	30 000 000	195 000 000	48 000 000	77 000 000