

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE COTE ET NON COTE DE 1 300 000 000 DE DIRHAMS







Medi Telecom a clôturé l'émission d'un emprunt obligataire de 1 300 000 000 de dirhams dont la souscription a eu lieu du 13 au 15 décembre 2011. Les tranches à taux fixe ont été servies en priorité, et le taux d'intérêt retenu s'établit à 5,12%.

Medi Telecom remercie tous les investisseurs qui lui ont fait confiance en souscrivant à cette émission obligataire ainsi que les conseillers qui l'ont accompagné.

Rappel des caractéristiques de l'émission

	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
Plafond	1 300 000 KMAD	1 300 000 KMAD	1 300 000 KMAD	1 300 000 KMAD
Nombre	13 000 Obligations	13 000 Obligations	13 000 Obligations	13 000 Obligations
Valeur nominale	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD
Maturité	7 ans	7 ans	7 ans	7 ans
Taux	entre 4,37% et 4,67%	entre 4,94% et 5,24%	entre 4,37% et 4,67%	entre 4,94% et 5,24%
Prime de risque	entre 80 et 110 pbs	entre 90 et 120 pbs	entre 80 et 110 pbs	entre 90 et 120 pbs
Négociabilité des titres	A la Bourse de Casablanca	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)	De gré à gré (hors Bourse)
Mode de remboursement	<i>In fine</i>	<i>In fine</i>	<i>In fine</i>	<i>In fine</i>
Mode d'allocation	Adjudication à la française avec priorité aux tranches B et D			

Organismes Conseil et Syndicat de Placement

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

Résultat global par tranche

Le montant global des souscriptions s'est élevé à 2 393 000 000 dirhams. Par tranche, il se répartit, comme suit :

	Tranche D	Tranche B	Tranche A	Tranche C	Total
Montant proposé :	1 325 000 000	140 000 000	-	928 000 000	2 393 000 000
Demande <= 5,12%	1 160 000 000	140 000 000	-	-	1 300 000 000
Montant retenu	1 160 000 000	140 000 000	-	-	1 300 000 000
Taux de satisfaction	87,5%	100%	N.A	0,0%	54,3%

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

Qualité du souscripteur	Tranche D	Tranche B	Tranche A	Tranche C	Total
A - OPCVM	433 000 000	-	-	-	433 000 000
B - Compagnies financières	30 000 000	-	-	-	30 000 000
C - Etablissements de crédits	285 000 000	-	-	-	285 000 000
D - Entreprises d'assurances et de réassurance	155 000 000	140 000 000	-	-	295 000 000
E - CDG	90 000 000	-	-	-	90 000 000
F - Organisme de retraite et pension	167 000 000	-	-	-	167 000 000
Total	1 160 000 000	140 000 000	-	-	1 300 000 000
Taux retenu	5,12%	5,12%	-	-	

Représentation des obligataires

Le Conseil d'Administration du 21 novembre 2011 a décidé de désigner Monsieur Mohamed Hdid, Expert Comptable, domicilié à Casablanca, 4 place Maréchal, en qualité de mandataire provisoire des détenteurs d'obligations et ce, en attendant la tenue de l'assemblée générale ordinaire des obligataires devant désigner le ou les mandataires desdits obligataires.