



EMISSION D'OBLIGATIONS ORDINAIRES ASSORTIES D'UNE GARANTIE PARTIELLE D'UN MONTANT GLOBAL DE 1 093 MILLIONS DE DIRHAMS

COMMUNIQUE DE PRESSE

Alliances Développement Immobilier a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire d'un milliard quatre-vingt-treize millions cent trente-deux mille (1.093.132.000) Dirhams dont la souscription a eu lieu du 06 au 24 janvier 2020 inclus.

Les investisseurs ciblés par cette émission, soit les porteurs des obligations ADI émises le 07/10/2011 et des coupons y afférents et aux porteurs des obligations ADI émises le 05/03/2015 et des coupons y afférents et aux porteurs de coupons ORA dont les obligations ont été émises le 28/08/2015 ayant signé un protocole d'accord, ont exprimé un intérêt certain pour cette émission qui a connu un taux de souscription de **100%** par lesdits investisseurs.

Alliances Développement Immobilier 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

Caractéristiques générales de l'opération		
Plafond de l'émission	1 093 132 000 MAD	
Nombre maximum	10 931 320 Obligations	
Valeur nominale	100 MAD chacune	
Tranches	Tranche A	Tranche B
Maturité	10 ans	
Taux d'intérêt nominal	Taux fixe de 3% HT	Taux d'intérêt révisable annuellement plafonné à 3,2% HT, prime de risque comprise, en référence au taux plein monétaire des bons de trésors 52 semaines augmenté d'une prime de risque de 60 points de base. Pour la première année, le taux monétaire 52 semaines calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des bons de trésor tel que publié par Bank Al Maghreb en date du 03 décembre 2019 est de 2,31% soit un taux d'intérêt nominal de 2,91%.
Négociabilité	Négociables de gré à gré	
Remboursement	Trois ans de différé d'amortissement et d'intérêt puis amortissement linéaire sur 7 ans avec capitalisation des intérêts pendant 3 ans	
Période de souscription	du 06 janvier 2020 au 24 janvier 2020 inclus	
Sureté et garantie partielle	Actifs immobiliers tels que présentés dans la partie II du présent prospectus	

SOUSCRIPTIONS RECUEILLIES PAR TRANCHE

Tranche	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Part des montants alloués en %	Taux de satisfaction
Tranche A - Obligations à taux fixe non cotées	336.168.600	336.168.600	30,8%	100,0%
Tranche B - Obligations à taux fixe non cotées	756.963.200	756.963.200	69,2%	100,0%
Total	1.093.131.800	1.093.131.800	100,0%	-

RESULTATS DE L'OPERATION PAR CATEGORIE D'INVESTISSEURS

Catégories de souscription	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Quantité allouée	Part des montants alloués en %
A - Etablissement de crédit	-	-	-	-
B - OPCVM	967.195.200	967.195.200	9.671.952	88,5%
C - Sociétés d'assurances, organismes de retraite et de prévoyance	40.008.000	40.008.000	400.080	3,7%
D - Fonds d'investissement, fonds de pension	5.342.300	5.342.300	53.423	0,5%
E - Autres (compagnies financières et la CDG)	80.586.300	80.586.300	805.863	7,4%
Total	1.093.131.800	1.093.131.800	10.931.318	100,0%

CONSEILLERS FINANCIERS & ORGANISMES PLACEURS

Organisme de Conseil et Coordinateur Global



Organisme collecteur d'ordre

Etablissement centralisateur et domiciliataire assurant le service financier de l'émetteur

