



الهيئة المغربية لسوق الرساميل  
AUTORITÉ MAROCAINE DU MARCHÉ DES CAPITAUX

# Communiqué de presse

L'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) porte à la connaissance du public qu'elle a visé en date du 2 janvier 2017, une note d'information relative à l'émission par IMMOLOG d'un emprunt obligataire garanti.

La souscription est réservée aux investisseurs suivants :

- Investisseurs I : tous les détenteurs d'obligations émises par IMMOLOG en 2012 listées dans la note d'information ;
- Investisseurs II : tous les investisseurs qualifiés de droit marocain listés dans la note d'information.

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

	Tranche A (non cotée à taux révisable)	Tranche B (non cotée à taux fixe)
Plafond	350 000 000 Dh	
Nombre maximum	3 500 obligations	
Valeur nominale	100 000 Dh	
Taux d'intérêt	Révisable annuellement, Déterminé en référence à la courbe secondaire des taux des bons du Trésor telle que sera publiée par Bank Al-Maghrib en date du 4 janvier 2017, augmenté de la prime de risque	Fixe en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT 5 ans publiée par Bank Al Maghrib le 04 janvier 2017, augmenté de la prime de risque
Prime de risque	160 pbs	170 pbs
Maturité	5 ans	
Négociabilité des titres	De gré à gré	
Mode de remboursement	Amortissement constant	
Méthode d'allocation	Au prorata de la demande avec priorité aux investisseurs I	
Garantie	Emission garantie par une hypothèque de premier rang	

Le montant total de l'opération ne devra pas excéder la somme de trois cent cinquante millions (350 000 000) de dirhams.

Un extrait de la note d'information sera incessamment publié dans un journal d'annonces légales.

La note d'information visée par l'AMMC est :

- Remise ou adressée sans frais à toute personne dont la souscription est sollicitée, ou qui en fait la demande ;
- Tenue à la disposition du public dans les lieux suivants :
  - o Siège social de IMMOLOG : Km 7, Route de Rabat, Ain Sebaâ, Casablanca ;
  - o Auprès de BMCE Capital Conseil ;
  - o Auprès de BMCE Bank of Africa.
- Disponible sur le site de l'AMMC : [www.ammc.ma](http://www.ammc.ma)

**CONTACT AMMC :**

Tél : 05 37 68 89 71

E-Mail : [OperationsFinancieres@ammc.ma](mailto:OperationsFinancieres@ammc.ma)

CP/EM/002/2017