

**COMMUNIQUE DE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES**
**RESULTAT DE L'EMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNEE COTEE ET NON COTEE  
DE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES**
**MONTANT GLOBAL DE L'OPERATION : 500.000.000,00 MAD**
**MATURITE : 10 ANS**

Dans le cadre de son émission obligataire subordonnée d'un montant de 500 000 000 MAD, ayant fait l'objet d'une note d'information visée par le CDVM en date du 29 Novembre 2012 sous la référence n°VI/EM/043/2012, Société Générale Marocaine de Banques a clôturé la période de souscription qui s'est étalée sur 3 jours, du 10 au 12 Décembre 2012 inclus.

	Tranche A Cotée	Tranche B Non Cotée
<b>Plafond</b>	500 000 000 MAD	
<b>Nombre</b>	5.000 obligations subordonnées	
<b>Valeur Nominale</b>	100 000 MAD	
<b>Taux</b>	Taux fixe. 5,98% (le taux d'intérêt facial est déterminé en référence à la courbe primaire des BDT 10 ans telle que arrêtée lors de la séance d'adjudication du 30 octobre 2012, soit 4,88%, augmenté d'une prime de risque).	
<b>Prime de Risque</b>	110 pbs	
<b>Maturité</b>	10 ans	
<b>Négociabilité des titres</b>	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)
<b>Remboursement</b>	In fine	
<b>Période de souscription</b>	Du 10/12/2012 au 12/12/2012 inclus	
<b>Méthode d'allocation</b>	Au prorata	

**Souscription réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain**
**ORGANISME CONSEIL ET COORDINATEUR GLOBAL**

**CENTRALISATEUR ET CHEF DE  
FILE  
DU SYNDICAT DE PLACEMENT**
**Co-CHEF DE FILE  
DU SYNDICAT DE PLACEMENT**
**ORGANISME CHARGE  
DE L'ENREGISTREMENT**


## Résultats de l'émission obligataire :

### Allocation par tranche

Tranche	Souscriptions en MAD	Montant alloué en MAD	Taux	Part des montants alloués en %
Tranche A : Obligations à taux fixe cotées	330 000 000	324 200 000	5,98%	65%
Tranche B : Obligations à taux fixe non cotées	179 000 000	175 800 000	5,98%	35%
<b>Total</b>	<b>509 000 000</b>	<b>500 000 000</b>	<b>5,98%</b>	<b>100%</b>

### Allocation par catégorie de souscripteurs

Catégorie de souscripteurs	Souscriptions en MAD	Montant alloué en MAD	Part des montants alloués en %
OPCVM	49 000 000	48 100 000	10%
Entreprise d'assurance et de réassurance	360 000 000	353 700 000	70%
Caisse de Dépôts et de Gestion	100 000 000	98 200 000	20%
<b>Total</b>	<b>509 000 000</b>	<b>500 000 000</b>	<b>100%</b>