

**COMMUNIQUE DE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES**

**RÉSULTATS DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNÉE COTÉE ET NON COTÉE DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES**

**MONTANT GLOBAL DE L'OPÉRATION : 800.000.000 MAD**  
**MATURITÉ : 10 ANS**

Dans le cadre de son émission obligataire subordonnée d'un montant de 800 000 000 MAD, ayant fait l'objet d'une note d'information visée par l'AMMC en date du 11 Juin 2018 sous la référence n°VIEM/011/2018, Société Générale Marocaine de Banques a clôturé la période de souscription qui s'est étalée du 19 au 21 Juin 2018 inclus.

	Tranche A Cotée	Tranche B Non Cotée	Tranche C Cotée	Tranche D Non Cotée
<b>Plafond</b>	800 000 000 MAD			
<b>Nombre de titres</b>	8.000 obligations subordonnées			
<b>Valeur Nominale / prix d'émission</b>	100 000 MAD			
<b>Taux</b>	Taux fixe	Taux fixe	Révisable annuellement	Révisable annuellement
	Le taux d'intérêt facial est déterminé en référence au taux 10 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT telle que publiée par Bank Al Maghrib en date du 04/06/2018, soit <b>3,25%</b> , augmenté d'une prime de risque, soit entre <b>4,00%</b> et <b>4,10%</b>	Le taux d'intérêt facial est déterminé en référence au taux 10 ans calculé à partir de la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT telle que publiée par Bank Al Maghrib en date du 04/06/2018, soit <b>3,25%</b> , augmenté d'une prime de risque, soit entre <b>4,00%</b> et <b>4,10%</b>	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT telle que publiée par Bank Al Maghrib en date du 04/06/2018, soit <b>2,38%</b> augmenté d'une prime de risque, soit entre <b>3,03%</b> et <b>3,18%</b> pour la première année	Révisable annuellement en référence au taux plein 52 semaines (taux monétaire) déterminé en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT telle que publiée par Bank Al Maghrib en date du 04/06/2018, soit <b>2,38%</b> augmenté d'une prime de risque, soit entre <b>3,03%</b> et <b>3,18%</b> pour la première année
<b>Prime de Risque</b>	[75-85] pbs	[75-85] pbs	[65-80] pbs	[65-80] pbs
<b>Maturité</b>	10 ans			
<b>Négociabilité des titres</b>	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)
<b>Remboursement</b>	In fine			
<b>Période de souscription</b>	Du 19 juin au 21 juin inclus			
<b>Méthode d'allocation</b>	Adjudication à la française avec priorité aux tranches A et B			

Souscription réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain tels que listés dans la note d'information

ORGANISME CONSEIL	ORGANISME CENTRALISATEUR ET CHARGE DU PLACEMENT	ORGANISME CHARGE DE L'ENREGISTREMENT DE L'OPERATION
 الشركة العامة SOCIETE GENERALE	 الشركة العامة SOCIETE GENERALE	 Sogécapital Bourse الشركة العامة SOCIETE GENERALE

**RESULTATS DE L'EMISSION OBLIGATAIRE**

**Allocation par tranche**

Tranche	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Taux d'intérêt	Part des montants alloués en %	Taux de satisfaction
<b>Tranche A obligations à taux fixe cotées</b>	1 160 000 000	50 500 000	4,00%	6,3%	4,4%
<b>Tranche B obligations à taux fixe non cotées</b>	17 164 500 000	749 500 000	4,00%	93,7%	4,4%
<b>Tranche C obligations à taux révisable cotées</b>	-	-	-	-	-
<b>Tranche D obligations à taux révisable non cotées</b>	8 218 100 000	-	-	-	0%

**Allocation par catégorie de souscripteurs**

Catégorie de souscripteurs	Souscriptions en MAD	Montant alloué en MAD	Part des montants alloués en %
<b>OPCVM</b>	25 382 600 000	749 500 000	93,7%
<b>Entreprises d'assurance et de réassurance</b>	1 160 000 000	50 500 000	6,3%
<b>Total</b>	<b>26 542 600 000</b>	<b>800 000 000</b>	<b>100%</b>