

RÉSULTAT DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE SUBORDONNÉE COTÉE ET NON COTÉE DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES
MONTANT GLOBAL DE L'OPÉRATION : 800.000.000,00 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 le CDVM en date du 05 Juin 2015 sous la référence n°VI/EM/013/2015, Société Générale Marocaine de Banques a clôturé la période de souscription qui s'est étalée sur 3 jours, du 17 au 19 Juin 2015 inclus.

	Tranche A Cotée	Tranche B Non Cotée	Tranche C Cotée	Tranche D Non Cotée
Plafond	800 000 000 MAD			
Nombre de titres	8.000 obligations subordonnées			
Valeur Nominale / prix d'émission	100 000 MAD			
Taux	Taux fixe.	Taux fixe.	Révisable annuellement	Révisable annuellement
	4,77% (le taux d'intérêt facial est déterminé en référence au taux des BDT 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 02/06/2015, soit 3,67%, augmenté d'une prime de risque de 110 bps soit 4,77%)	4,77% (le taux d'intérêt facial est déterminé en référence au taux des BDT 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 02/06/2015, soit 3,67%, augmenté d'une prime de risque de 110 bps soit 4,77%)	3,51% (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 02/06/2015, soit 2,61% augmenté d'une prime de risque de 90 bps, soit 3,51% pour la première année)	3,51% (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 02/06/2015, soit 2,61% augmenté d'une prime de risque de 90 bps, soit 3,51% pour la première année)
Prime de Risque	110 bps	110 bps	90 bps	90 bps
Maturité	10 ans			
Négociabilité des titres	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)	A la Bourse de Casablanca	De gré à gré (hors Bourse)
Remboursement	In fine			
Période de souscription	Du 17/06/2015 au 19/06/2015 inclus			
Méthode d'allocation	Au prorata			

Souscription réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain

ORGANISME CONSEIL	ORGANISME CENTRALISATEUR ET CHARGE DU PLACEMENT
 الشركة العامة SOCIETE GENERALE	 الشركة العامة SOCIETE GENERALE

Résultats de l'émission obligataire :
Allocation par tranche

Tranche	Souscription en MAD	Montant alloué en MAD	Taux	Part des montants alloués en MAD	Taux de satisfaction
Tranche A obligations à taux fixe cotées	540 000 000	238 200 000	4,77%	30%	44%
Tranche B obligations à taux fixe non cotées	295 000 000	130 000 000	4,77%	16%	44%
Tranche C obligations à taux révisable cotées	0	0	3,51%	0%	
Tranche D obligations à taux révisable non cotées	980 000 000	431 800 000	3,51%	54%	44%

Allocation par catégorie de souscripteurs

Catégorie de souscripteurs	Souscriptions en MAD	Montant alloué en MAD	Part en %
OPCVM	1 275 000 000	561 800 000	70%
Entreprises d'assurance et de réassurance	540 000 000	238 200 000	30%
Total	1 815 000 000	800 000 000	100%