

# Dossier de presse



## Introduction en Bourse

Jeudi 16 décembre 2021



## PRESENTATION DE TGCC SA (\*)

- **Dénomination sociale** : Travaux Généraux de Construction de Casablanca
- **Date de création** : 2 octobre 1991
- **Forme juridique** : Société Anonyme à conseil d'administration
- **Capital social au 30/09/2021** : 294 339 600 MAD
- **Objet social** : Conception et réalisation de tous travaux de bâtiment et de génie civil ainsi que de toute activité annexe.  
: Exécution, directement ou indirectement, de tous travaux relevant du domaine de construction et d'aménagement mobilier.  
: Acquisition, vente de biens immeubles ainsi que de toute opération entrant dans le cadre de la promotion immobilière.  
: Prise de participation par voie de droit dans des sociétés existantes ou en formation ayant un objet similaire ou connexe.  
: Plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou susceptible d'en faciliter l'extension ou le développement.

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL APRES OPERATION (\*)

Actionnaire	Nombre de tires	Part dans le capital
M. Mohammed Bouzoubaa	23 399 950	73,96%
MC II Concrete	3 828 060	12,10%
Autres	60	0,00%
Flottant	4 411 780	13,94%
<b>Total</b>	<b>31 639 850</b>	<b>100%</b>

(\*) : Extrait de la note de l'opération



## **OBJECTIF DE L'OPERATION** (\*)

L'introduction en bourse permettra à TGCC de :

- lever des fonds en vue notamment du financement des investissements futurs identifiés
- offrir à ses actionnaires de la liquidité ;
- accroître la notoriété de la Société et sa proximité auprès, entre autres, de ses partenaires et du grand public ;
- et faciliter le recours à des financements externes grâce à un accès direct aux marchés financiers.

## **CARACTERISTIQUES GENERALES** (\*)

L'introduction en bourse de TGCC SA a été effectuée par une augmentation du capital à travers l'émission de 2 205 890 nouvelles actions avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires ainsi qu'à travers la cession de 2 205 890 actions. Le prix des actions a été fixé à 136 MAD par action établissant ainsi le montant global de l'opération à 600 002 080 MAD.

## **RESULTATS TECHNIQUES GLOBAUX DES SOUSCRIPTIONS**

Après une période du 29 novembre au 3 décembre 2021, les résultats techniques globaux de l'opération ont ressorti que :

- 11 833 personnes de 33 nationalités et de 12 régions ont pris part aux souscriptions ;
- le nombre d'actions demandées est de 98 760 173, soit un montant global souscrit de 13 431 383 528 MAD ;
- le nombre d'actions attribuées s'est établi à 4 411 780, soit un montant de 600 002 080 MAD ;
- le taux moyen de satisfaction de la demande a atteint 4,47 %.

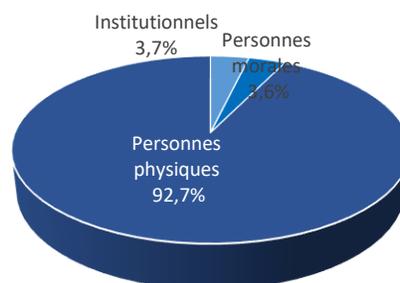


Par ailleurs, en termes de types d'investisseurs, les résultats de l'opération se déclinent comme suit :

	Institutionnels	Personnes morales	Personnes physiques	Total
<b>Montant souscrit (MAD)</b>	9 741 390 320	660 581 376	3 029 411 832	13 431 383 528
<b>Montant attribué (MAD)</b>	22 436 872	21 364 376	556 200 832	600 002 080
<b>Taux satisfaction</b>	0,23%	3,23%	18,36%	4,47% (*)
<b>Nombre de souscripteurs</b>	303	306	11 224	11 833

(\*) : Extrait de la note de l'opération

#### Répartitions des actions attribuées par catégorie de souscripteur



## CARACTERISTIQUES DE LA COTATION

La valeur est cotée à partir du 16 décembre 2021, selon les modalités suivantes :

- **Libellé** : TGCC S.A
- **Compartiment** : Principal F
- **Secteur d'activité** : Bâtiment et matériaux de construction
- **Procédure de 1ère cotation** : Offre à Prix Ferme
- **Cycle de cotation** : Continu
- **TMB** : 259.0003
- **Ticker** : TGC
- **Code ISIN** : MA0000012528
- **Capitalisation** : 4 303 019 600 MAD

En s'introduisant en bourse, TGCC est :

- la 76<sup>ème</sup> société cotée
- la 8<sup>ème</sup> société cotée dans le secteur « Bâtiment et matériaux de construction ».



# Résultats Techniques



## Introduction en Bourse

Jeudi 16 décembre 2021



## SOMMAIRE

RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION	2
SYNTHESE GLOBALE DES RESULTATS	3
SYNTHESE DES RESULTATS PAR QUALITE DE SOUSCRIPTEURS	4
STATISTIQUES PAR :	
CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS	5
CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS : INSTITUTIONNELS/ NON INSTITUTIONNELS	6
CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS : PERSONNES MORALES/ PERSONNES PHYSIQUES	7
REGION DE SOUSCRIPTION	8
NATIONALITE DE SOUSCRIPTEURS	9
PROFESSION DE SOUSCRIPTEURS : PERSONNES PHYSIQUES	10

## RAPPEL DES CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION

<b>Nature de l'opération</b>	<b>Introduction en Bourse par Augmentation du Capital social réservée au public par émission de 2 205 890 nouvelles actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires et Cession de 2 205 890 actions</b>
<b>Nombre d'actions offertes</b>	<b>4 411 780</b>
<b>Prix (MAD)</b>	<b>136,00</b>
<b>Montant global maximal de l'opération en MAD (prime d'émission incluse)</b>	<b>600 002 080</b>
<b>Période de souscription</b>	<b>du 29 novembre au 3 décembre 2021 à 15h30 inclus</b>

## SYNTHESE GLOBALE DES RESULTATS

## GLOBAL

Prix de l'action en MAD	136,00
Montant souscrit en MAD	13 431 383 528
Actions demandées	98 760 173
Actions attribuées	4 411 780
Taux moyen de satisfaction de la demande *	4,47 %
Nombre de souscripteurs	11 833
Nombre de régions ayant souscrit	12
Nombre de nationalités différentes des souscripteurs	33
Montant attribué en MAD	600 002 080

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE DES RESULTATS PAR QUALITE DE SOUSCRIPTEURS

### Institutionnels

Montant souscrit en MAD	9 741 390 320
Actions demandées	71 627 870
Actions attribuées	164 977
Taux de satisfaction de la demande *	0,23 %
Nombre de souscripteurs	303
Nombre de nationalités différentes des souscripteurs	6

### Personnes morales

Montant souscrit en MAD	660 581 376
Actions demandées	4 857 216
Actions attribuées	157 091
Taux de satisfaction de la demande *	3,23 %
Nombre de souscripteurs	306
Nombre de nationalités différentes des souscripteurs	1

### Personnes physiques

Montant souscrit en MAD	3 029 411 832
Actions demandées	22 275 087
Actions attribuées	4 089 712
Taux de satisfaction de la demande *	18,36 %
Nombre de souscripteurs	11 224
Nombre de nationalités différentes des souscripteurs	29

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS

CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS	SOUSCRIPTEURS		ACTIONS				TAUX DE SATISFACTION *
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	
Personnes physiques marocaines résidentes	10 899	92,11%	21 859 962	22,13%	3 965 495	89,88%	18,14 %
Personnes morales marocaines	303	2,56%	4 584 232	4,64%	155 420	3,52%	3,39 %
Personnes physiques marocaines non résidentes	181	1,53%	197 619	0,20%	67 569	1,53%	34,19 %
OPCVM diversifiés	100	0,85%	19 746 383	19,99%	53 221	1,21%	0,27 %
Personnes physiques étrangères résidentes	136	1,15%	206 974	0,21%	52 742	1,20%	25,48 %
OPCVM actions	95	0,80%	19 435 933	19,68%	51 602	1,17%	0,27 %
OPCVM Obligataires Moyen & Long Terme	76	0,64%	22 659 928	22,94%	42 330	0,96%	0,19 %
Compagnies d'assurances marocaines	8	0,07%	3 048 610	3,09%	4 456	0,10%	0,15 %
Personnes physiques étrangères non résidentes	8	0,07%	10 532	0,01%	3 906	0,09%	37,09 %
Banques de droit marocain	7	0,06%	2 094 538	2,12%	3 899	0,09%	0,19 %
Institutionnels marocains qualifiés	7	0,06%	2 757 020	2,79%	3 899	0,09%	0,14 %
Institutionnels étrangers	6	0,05%	747 528	0,76%	3 342	0,08%	0,45 %
Associations	3	0,03%	272 984	0,28%	1 671	0,04%	0,61 %
Organismes de pension et de retraite	3	0,03%	1 102 930	1,12%	1 671	0,04%	0,15 %
Autres institutionnels marocains	1	0,01%	35 000	0,04%	557	0,01%	1,59 %
<b>Total</b>	<b>11 833</b>	<b>100,00%</b>	<b>98 760 173</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 411 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,47 %</b>

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS Institutionnels / Non Institutionnels

CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS	SOUSCRIPTIONS		ACTIONS				
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	TAUX DE SATISF ACTION
Personnes physiques marocaines résidentes	10 899	92,11 %	21 859 962	22,13 %	3 965 495	89,88 %	18,14 %
Personnes morales marocaines	303	2,56 %	4 584 232	4,64 %	155 420	3,52 %	3,39 %
Personnes physiques marocaines non résidentes	181	1,53 %	197 619	0,20 %	67 569	1,53 %	34,19 %
Personnes physiques étrangères résidentes	136	1,15 %	206 974	0,21 %	52 742	1,20 %	25,48 %
Personnes physiques étrangères non résidentes	8	0,07 %	10 532	0,01 %	3 906	0,09 %	37,09 %
Associations	3	0,03 %	272 984	0,28 %	1 671	0,04 %	0,61 %
<b>Non institutionnels</b>	<b>11 530</b>	<b>97,44 %</b>	<b>27 132 303</b>	<b>27,47 %</b>	<b>4 246 803</b>	<b>96,26 %</b>	<b>15,65%</b>
OPCVM diversifiés	100	0,85 %	19 746 383	19,99 %	53 221	1,21 %	0,27 %
OPCVM actions	95	0,80 %	19 435 933	19,68 %	51 602	1,17 %	0,27 %
OPCVM Obligataires Moyen & Long Terme	76	0,64 %	22 659 928	22,94 %	42 330	0,96 %	0,19 %
Compagnies d'assurances marocaines	8	0,07 %	3 048 610	3,09 %	4 456	0,10 %	0,15 %
Banques de droit marocain	7	0,06 %	2 094 538	2,12 %	3 899	0,09 %	0,19 %
Institutionnels marocains qualifiés	7	0,06 %	2 757 020	2,79 %	3 899	0,09 %	0,14 %
Institutionnels étrangers	6	0,05 %	747 528	0,76 %	3 342	0,08 %	0,45 %
Organismes de pension et de retraite	3	0,03 %	1 102 930	1,12 %	1 671	0,04 %	0,15 %
Autres institutionnels marocains	1	0,01 %	35 000	0,04 %	557	0,01 %	1,59 %
<b>Institutionnels</b>	<b>303</b>	<b>2,56 %</b>	<b>71 627 870</b>	<b>72,53 %</b>	<b>164 977</b>	<b>3,74 %</b>	<b>0,23%</b>
<b>Total</b>	<b>11 833</b>	<b>100,00 %</b>	<b>98 760 173</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4 411 780</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4,47 %</b>

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS

### Personnes morales / Personnes physiques

CATEGORIE DE SOUSCRIPTEURS	SOUSCRIPTIONS		ACTIONS				TAUX DE SATISF ACTION
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	
Personnes morales marocaines	303	2,56 %	4 584 232	4,64 %	155 420	3,52 %	3,39 %
OPCVM diversifiés	100	0,85 %	19 746 383	19,99 %	53 221	1,21 %	0,27 %
OPCVM actions	95	0,80 %	19 435 933	19,68 %	51 602	1,17 %	0,27 %
OPCVM Obligataires Moyen & Long Terme	76	0,64 %	22 659 928	22,94 %	42 330	0,96 %	0,19 %
Compagnies d'assurances marocaines	8	0,07 %	3 048 610	3,09 %	4 456	0,10 %	0,15 %
Banques de droit marocain	7	0,06 %	2 094 538	2,12 %	3 899	0,09 %	0,19 %
Institutionnels marocains qualifiés	7	0,06 %	2 757 020	2,79 %	3 899	0,09 %	0,14 %
Institutionnels étrangers	6	0,05 %	747 528	0,76 %	3 342	0,08 %	0,45 %
Organismes de pension et de retraite	3	0,03 %	1 102 930	1,12 %	1 671	0,04 %	0,15 %
Associations	3	0,03 %	272 984	0,28 %	1 671	0,04 %	0,61 %
Autres institutionnels marocains	1	0,01 %	35 000	0,04 %	557	0,01 %	1,59 %
<b>Personnes morales</b>	<b>609</b>	<b>5,15 %</b>	<b>76 485 086</b>	<b>77,45 %</b>	<b>322 068</b>	<b>7,30 %</b>	<b>0,42 %</b>
Personnes physiques marocaines résidentes	10 899	92,11 %	21 859 962	22,13 %	3 965 495	89,88 %	18,14 %
Personnes physiques marocaines non résidentes	181	1,53 %	197 619	0,20 %	67 569	1,53 %	34,19 %
Personnes physiques étrangères résidentes	136	1,15 %	206 974	0,21 %	52 742	1,20 %	25,48 %
Personnes physiques étrangères non résidentes	8	0,07 %	10 532	0,01 %	3 906	0,09 %	37,09 %
<b>Personnes physiques</b>	<b>11 224</b>	<b>94,85 %</b>	<b>22 275 087</b>	<b>22,55 %</b>	<b>4 089 712</b>	<b>92,70 %</b>	<b>18,36 %</b>
<b>Total</b>	<b>11 833</b>	<b>100,00 %</b>	<b>98 760 173</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4 411 780</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4,47 %</b>

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR REGION DE SOUSCRIPTION

REGION	SOUSCRIPTIONS		ACTIONS				TAUX DE SATISFA CTION *
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	
Casablanca - Settat	7 808	65,98%	88 602 438	89,71%	3 105 065	70,38%	3,50 %
Rabat - Salé - Kénitra	1 992	16,83%	8 305 996	8,41%	709 634	16,08%	8,54 %
Fès - Meknès	649	5,48%	1 242 164	1,26%	215 688	4,89%	17,36 %
Tanger - Tétouan - Al Hoceima	346	2,92%	159 137	0,16%	103 428	2,34%	64,99 %
Marrakech - Safi	339	2,86%	171 119	0,17%	103 070	2,34%	60,23 %
Souss-Massa	365	3,08%	145 936	0,15%	91 249	2,07%	62,53 %
Oriental	213	1,80%	81 268	0,08%	57 502	1,30%	70,76 %
Béni Mellal-Khénifra	44	0,37%	12 192	0,01%	10 815	0,25%	88,71 %
Laâyoune-Sakia El Hamra	30	0,25%	32 155	0,03%	9 040	0,20%	28,11 %
Ed Dakhla-Oued Eddahab	10	0,08%	3 260	0,00%	2 828	0,06%	86,75 %
Draâ - Tafilalet	23	0,19%	3 546	0,00%	2 499	0,06%	70,47 %
Guelmim-Oued Noun	14	0,12%	962	0,00%	962	0,02%	100,00 %
<b>Total</b>	<b>11 833</b>	<b>100,00%</b>	<b>98 760 173</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 411 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,47 %</b>

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR NATIONALITE DE SOUSCRIPTEUR

PAYS	SOUSCRIPTIONS		ACTIONS				TAUX DE SATISF ACTION *
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	
MAROC	11 722	99,06%	98 003 164	99,23%	4 370 126	99,06%	4,46 %
FRANCE	54	0,46%	51 992	0,05%	20 032	0,45%	38,53 %
SYRIE	5	0,04%	5 880	0,01%	2 785	0,06%	47,36 %
EMIRATS ARABES UNIES	5	0,04%	4 900	0,00%	2 781	0,06%	56,76 %
ETATS UNIS D'AMERIQUE	4	0,03%	79 700	0,08%	2 227	0,05%	2,79 %
MAURITANIE	4	0,03%	3 100	0,00%	2 225	0,05%	71,77 %
SUISSE	3	0,03%	2 258	0,00%	1 223	0,03%	54,16 %
ROUMANIE	2	0,02%	1 441	0,00%	998	0,02%	69,26 %
TUNISIE	2	0,02%	1 050	0,00%	906	0,02%	86,29 %
ALLEMAGNE	3	0,03%	1 085	0,00%	906	0,02%	83,50 %
ESPAGNE	2	0,02%	1 650	0,00%	707	0,02%	42,85 %
CAMEROUN	2	0,02%	750	0,00%	606	0,01%	80,80 %
AFRIQUE DU SUD	1	0,01%	68 000	0,07%	557	0,01%	0,82 %
LUXEMBOURG	1	0,01%	230 000	0,23%	557	0,01%	0,24 %
IRLANDE	1	0,01%	272 000	0,28%	557	0,01%	0,20 %
LIBAN	1	0,01%	14 000	0,01%	557	0,01%	3,98 %
OMAN	1	0,01%	14 500	0,01%	557	0,01%	3,84 %
BULGARIE	1	0,01%	1 499	0,00%	557	0,01%	37,16 %
SUEDE	1	0,01%	700	0,00%	556	0,01%	79,43 %
BELGIQUE	1	0,01%	700	0,00%	556	0,01%	79,43 %
NAURU	2	0,02%	403	0,00%	403	0,01%	100,00 %
PAYS BAS	1	0,01%	295	0,00%	295	0,01%	100,00 %
HAITI	1	0,01%	220	0,00%	220	0,00%	100,00 %
CANADA	2	0,02%	195	0,00%	195	0,00%	100,00 %
ARABIE SAOUDITE	1	0,01%	150	0,00%	150	0,00%	100,00 %
COTE D'IVOIRE	3	0,03%	123	0,00%	123	0,00%	100,00 %
TOGO	1	0,01%	102	0,00%	102	0,00%	100,00 %
CROATIE	1	0,01%	100	0,00%	100	0,00%	100,00 %
ROYAUME UNI	1	0,01%	75	0,00%	75	0,00%	100,00 %
ALBANIE	1	0,01%	70	0,00%	70	0,00%	100,00 %
JORDANIE	1	0,01%	37	0,00%	37	0,00%	100,00 %
ITALIE	1	0,01%	20	0,00%	20	0,00%	100,00 %
SENEGAL	1	0,01%	14	0,00%	14	0,00%	100,00 %
<b>Total</b>	<b>11 833</b>	<b>100,00%</b>	<b>98 760 173</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 411 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,47 %</b>

(\* ) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées

## SYNTHESE PAR PROFESSION DE SOUSCRIPTEURS PERSONNES PHYSIQUES

PROFESSION	SOUSCRIPTIONS		ACTIONS				
	NOMBRE	PART	DEMANDEES	PART	ATTRIBUEES	PART	TAUX DE SATISFACTION *
Salariés secteur privé	4 786	42,64%	8 697 564	39,05%	1 692 148	41,38%	19,46 %
Sans emploi	772	6,88%	1 292 276	5,80%	295 631	7,23%	22,88 %
Etudiants	1 709	15,23%	2 910 193	13,06%	659 737	16,13%	22,67 %
Professions libérales	811	7,23%	4 260 191	19,13%	356 538	8,72%	8,37 %
Retraités	718	6,40%	2 507 358	11,26%	272 119	6,65%	10,85 %
Commerçants	560	4,99%	831 117	3,73%	208 186	5,09%	25,05 %
Fonctionnaires	1 328	11,83%	635 838	2,85%	405 836	9,92%	63,83 %
Salariés secteur public	311	2,77%	189 498	0,85%	91 060	2,23%	48,05 %
Industriels	75	0,67%	434 651	1,95%	37 363	0,91%	8,60 %
Agriculteurs	26	0,23%	24 789	0,11%	10 748	0,26%	43,36 %
Artisans	26	0,23%	20 326	0,09%	7 919	0,19%	38,96 %
Non renseigné	102	0,91%	471 286	2,12%	52 427	1,28%	11,12 %
<b>Total</b>	<b>11 224</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 275 087</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 089 712</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,36 %</b>

(\*) Le taux de satisfaction est le rapport entre le nombre d'actions attribuées et le nombre d'actions demandées