

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 08 décembre 2006 une note d'information relative à **l'émission de deux emprunts obligataires par l'Office National des Chemins de Fer (ONCF)**.

L'emprunt I d'un montant de 800.000.000 DH, est réparti en deux tranches : une tranche A cotée et une tranche B non cotée.

L'emprunt II d'un montant de 530.000.000 DH, sera garanti par l'Etat et ne fera pas l'objet d'une cotation à la Bourse des valeurs.

Les principales caractéristiques des deux emprunts sont les suivantes :

	EMPRUNT I		EMPRUNT II
	<u>Tranche A</u> <u>cotée</u>	<u>Tranche B</u> <u>non cotée</u>	<u>Non coté</u>
Nature des titres	Obligations au porteur		Obligations au porteur
Montant	400.000.000 DH	400.000.000 DH	530.000.000 DH
Nombre de titres	4.000 obligations	4.000 obligations	5.300 Obligations
Valeur nominale	100 000 DH		100 000 DH
Taux d'intérêt facial	3,50% hors taxes + Prime		3,70% hors taxes + Prime
Prime	Comprise entre 65 et 80 pbs		20 pbs
Garantie	Nantissement de créances		Garantie de l'Etat
Maturité	15 ans		15 ans
Période de souscription	Du 14 au 15 décembre 2006 inclus		Du 14 au 15 décembre 2006 inclus
Organismes chargés du placement	Chef de file : CDG Capital Co-chef de file : Attijariwafa Bank		Chef de file : CDG Capital Co-chef de file : Attijariwafa Bank

Un extrait de la note d'information est publié dans un journal d'annonces légales. La note d'information visée par le CDVM 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 au siège de l'ONCF et dans les établissements chargés de recueillir les souscriptions, selon les modalités suivantes :
 - elle est disponible à tout moment dans les locaux de :
 - CDG Capital : Immeuble Mamounia, Place Moulay El Hassan, Rabat – Tél : 037 66 94 16 ;
 - Attijariwafa Bank : 2, Boulevard Moulay Youssef, CASABLANCA – Tél : 022 29 88 88 ;
 - elle est disponible sur demande dans un délai maximum de 48 heures auprès des points de collecte du réseau de placement ;
- tenue à la disposition du public au siège de la Bourse de Casablanca ;

Enfin, elle est également disponible sur le site du CDVM (www.cdvm.gov.ma).

CONTACT CDVM :

Tél : 037 68 89 24

E-Mail : operations_financieres@cdvm.gov.ma

CP/EM/042/2006