

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 06 mars 2009 une note d'information relative à l'émission par Société Générale Marocaine de Banques d'un emprunt obligataire subordonné.

Cette émission est réservée aux investisseurs institutionnels de droit marocain.

L'emprunt obligataire susmentionné porte sur un montant global de **1.900.000.000 DH** réparti comme suit :

- Une tranche A, cotée à la Bourse de Casablanca à taux révisable annuellement, d'un plafond de 1 900 000 000 DHS ;
- Une tranche B, cotée à la Bourse de Casablanca à taux fixe, d'un plafond de 1 900 000 000 DHS ;
- Une tranche C, non cotée à la Bourse de Casablanca à taux révisable annuellement, d'un plafond de 1 900 000 000 DHS ;
- Une tranche D, non cotée à la Bourse de Casablanca à taux fixe, d'un plafond de 1 900 000 000 DHS ;

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

	Tranche A Cotée	Tranche B Cotée	Tranche C Non Cotée	Tranche D Non Cotée
Plafond	1 900 000 000 MAD	1 900 000 000 MAD	1 900 000 000 MAD	1 900 000 000 MAD
Nombre	19 000 obligations subordonnées	19 000 obligations subordonnées	19 000 obligations subordonnées	19 000 obligations subordonnées
Valeur Nominale	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD	100 000 MAD
Taux	4,84% Révisable annuellement, indexé à la courbe secondaire des taux de BDT 52 semaines au 12 janvier 2009	5,60% Fixe, indexé à la courbe secondaire des taux de BDT 10 ans au 12 janvier 2009	4,84% Révisable annuellement, indexé à la courbe secondaire des taux de BDT 52 semaines au 12 janvier 2009	5,60% Fixe, indexé à la courbe secondaire des taux de BDT 10 ans au 12 janvier 2009
Prime de Risque	100 pbs	115 pbs	100 pbs	115 pbs
Maturité	10 ans	10 ans	10 ans	10 ans
Négociabilité des titres	Bourse de Casablanca		De gré à gré	

Un extrait de la note d'information sera incessamment publié dans un journal d'annonces légales. La note d'information visée par le CDVM est :

- remise ou adressée sans frais à toute personne sollicitée ou qui en fait la demande ;
- tenue à la disposition du public au siège de Société Générale Marocaine de Banques et dans les établissements chargés de recueillir les souscriptions, selon les modalités suivantes :

	Adresse	Numéro de téléphone	Numéro de télécopieur
Société Générale Marocaine de Banques	55, Bd Abdelmoumen, 20 100 Casablanca	022.43.88.88	022.29.88.09
CDG Capital	Place Moulay El Hassan, BP 408 Rabat	037.66.94.00	037.66.52.70

- 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 22

E-Mail : operations_financieres@cdvm.gov.ma

CP/EM/010/2009