

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société dite Société Générale Marocaine de Banques, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, au capital de 2.050.000.000,00 de Dirhams, dont le siège Social est à Casablanca, 55, boulevard Abdelmoumen, immatriculée à Casablanca, au Registre du Commerce sous le n° 28.987, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, qui se tiendra :

Le 3 mai 2012 à 10H00
Au Siège Social de la Société Générale Marocaine de Banques,
55, Boulevard Abdelmoumen,
Casablanca

A l'effet de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de Gestion du Directoire et du Conseil de Surveillance sur l'exercice 2011
- Rapport général et spécial des Commissaires Aux Comptes sur la même période
- Examen et approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2011
- Affectation du résultat et quitus au Directoire, au Conseil de Surveillance et aux Commissaires Aux Comptes
- Fixation du montant des jetons de présence
- Nomination d'un nouveau membre du Conseil de Surveillance
- Autorisation d'émission d'un ou plusieurs emprunt(s) obligataire(s)
- Délégation de pouvoirs au Directoire en vue d'arrêter les modalités et la nature définitive de la ou des émission(s) et de procéder à sa (leur) réalisation
- Questions diverses.

IMPORTANT

Il est à rappeler que les actionnaires seront admis à cette Assemblée Générale Ordinaire sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 20-05, relative aux sociétés anonymes, disposent d'un délai de 10 jours, à compter de la publication du présent avis, pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire. Leurs demandes doivent parvenir au Siège Social en recommandé avec accusé de réception.

PROJET DE TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil de Surveillance, du Directoire et des Commissaires aux Comptes, les approuve expressément.

Elle approuve également, tels qu'ils lui ont été présentés, le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions passées par la société telles que prévues à l'article 56 de la loi n° 20-05 sur les sociétés anonymes, les approuve expressément.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne aux membres du Directoire, en fonction pendant l'exercice clos le 31 décembre 2011, quitus et décharge de leur gestion pour ledit exercice. Elle donne également quitus aux membres du Conseil de Surveillance pour l'exécution de leur mandat pendant l'exercice 2011.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve aussi l'affectation et la répartition des bénéfices proposées. Elle fixe en conséquence le dividende de l'exercice 2011 à 16 dirhams par action pour les 20.500.000 actions assujetties aux dividendes.

Le résultat de l'année, augmenté du report à nouveau, sera ainsi affecté de la manière suivante (Montants en dirhams) :

Réserve légale	: Cumul de 10% du capital social est atteint
Dividende	: 328.000.000,00 MAD
Réserve extraordinaire	: 677.700.000,00 MAD
Report à nouveau	: 83.246,17 MAD

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale fixe le montant brut des jetons de présence à 200.000 dirhams par membre du Conseil de Surveillance inchangé depuis 2002.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la nomination en qualité de membre du Conseil de Surveillance de Mme Caroline GUILLAUMIN, son mandat de Membre du Conseil de Surveillance expirera lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du Rapport du Conseil de Surveillance, autorise le Directoire et toute personne dûment déléguée par lui, à cet effet, de procéder à une ou plusieurs émissions obligataires conformément aux dispositions légales prévues en la matière et notamment le dahir n° 1-08-18 du 23 mai 2008 portant promulgation de la loi n° 20-05 relatives aux sociétés anonymes et ce, dans la limite de deux milliards de dirhams (2.000.000.000,00) ou sa contre-valeur en devises. Les émissions ainsi autorisées peuvent être réalisées en une ou plusieurs tranches, jusqu'au 31/12/2013.

L'assemblée Générale limite le montant de chaque émission au montant souscrit.

HUITIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire délègue au Directoire et à toute personne dûment habilitée par lui tous pouvoirs à effet de :

- fixer les modalités et la nature définitive de la ou des émission(s) obligataire(s) autorisée(s) dans la première résolution
- réaliser définitivement la ou lesdites émission (s)
- et d'une manière générale, prendre toutes mesures utiles, le tout dans les conditions légales et réglementaires en vigueur lors de ces émissions.

NEUVIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

Le Conseil de Surveillance

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES AU 31/12/2011

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2011

ACTIF	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 324 890	1 953 257
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 837 473	13 120 233
. A vue	2 746 268	3 956 068
. A terme	5 091 205	9 164 165
Créances sur la clientèle	51 598 364	47 601 177
. Crédits de trésorerie et à la consommation	18 377 660	17 474 055
. Crédits à l'équipement	15 966 322	15 066 164
. Crédits immobiliers	13 638 934	12 131 501
. Autres crédits	3 615 448	2 939 457
Créances acquises par affacturage	142 506	84 772
Titres de transaction et de placement	4 307 432	3 451 881
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 609 623	1 915 050
. Autres titres de créance	1 196 170	1 535 239
. Titres de propriété	501 639	1 592
Autres actifs	777 686	625 140
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 107 433	825 324
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	212 310	208 088
Immobilisations corporelles	1 256 942	1 313 829
TOTAL DE L'ACTIF	72 565 036	69 183 701

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2011

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
ENGAGEMENTS DONNES	21 374 748	20 158 056
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	118 383
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	6 461 441	5 629 614
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 633 670	3 798 414
Titres achetés à réméré	11 279 637	10 611 645
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	6 173 429	5 163 500
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 114 532	1 117 350
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 817 988	3 897 404
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	240 909	148 746
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 995 463	4 429 561
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	362 645	426 463
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 458 053	3 009 674
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	159 924	161 514
4.Produits sur titres de propriété	129 867	115 520
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.Commissions sur prestations de service	403 020	394 445
7.Autres produits bancaires	481 954	321 945
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 486 085	1 282 177
8.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	38 290	31 357
9.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	649 739	637 462
10.Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	498 388	457 291
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12.Autres charges bancaires	299 668	156 067
III.PRODUIT NET BANCAIRE	3 509 378	3 147 384
13.Produits d'exploitation non bancaire	50 911	31 920
14.Charges d'exploitation non bancaire	42 227	29 439
IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 494 110	1 416 532
15.Charges de personnel	780 965	721 389
16.Impôts et taxes	42 317	25 056
17.Charges externes	509 845	510 942
18.Autres charges générales d'exploitation	4 117	5 931
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	156 866	153 214
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	1 010 209	783 391
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	629 163	548 959
21.Pertes sur créances irrécouvrables	246 250	128 447
22.Autres dotations aux provisions	134 796	105 985
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	722 409	677 748
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	502 926	445 482
24.Récupérations sur créances amorties	8 739	2 801
25.Autres reprises de provisions	210 744	229 465
VII.RESULTAT COURANT	1 736 152	1 627 690
26.Produits non courants	11 341	23 960
27.Charges non courantes	96 402	36 539
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	1 651 091	1 615 111
28.Impôts sur les résultats	645 397	558 899
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 005 694	1 056 212
TOTAL PRODUITS	5 780 258	5 163 189
TOTAL CHARGES	4 774 564	4 106 977
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 005 694	1 056 212

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	449 129	975 873
. A vue	282 705	235 181
. A terme	166 424	740 692
Dépôts de la clientèle	50 778 134	49 598 889
. Comptes à vue créditeurs	29 208 909	26 943 020
. Comptes d'épargne	6 741 975	6 040 673
. Dépôts à terme	12 444 837	14 167 951
. Autres comptes créditeurs	2 382 413	2 447 245
Titres de créance émis	9 878 462	8 171 528
. Titres de créance négociables	9 878 462	8 171 528
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 633 015	1 311 244
Provisions pour risques et charges	661 052	617 044
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 077 106	2 078 180
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	4 032 353	3 324 653
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	91	78
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 005 694	1 056 212
TOTAL DU PASSIF	72 565 036	69 183 701

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

Fidarc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdella
20 000 Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 060 Casablanca Maroc
Maroc

Aux Actionnaires de la
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES
55, Bd Abdelmoumen
Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2011

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 4 mai 2011, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Générale Marocaine de Banques, comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2011. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 9.165.244 dont un bénéfice net de KMAD 1.005.694.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc et compte-tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités au deuxième paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques au 31 décembre 2011 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance que la banque a effectué au cours de l'exercice une acquisition complémentaire de 40% du capital de SOGLEASE, portant ainsi sa participation dans le capital de la filiale à 100%.

Casablanca, le 6 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDARC GRANT THORNTON

Faical MEKOUAR
Associé

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 980 622	3 597 651
2.(-) Intérêts et charges assimilés	1 186 417	1 126 110
MARGE D'INTERET	2 794 205	2 471 541
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	475 725	462 860
6.(-) Commissions servies	21 382	20 354
Marge sur commissions	454 343	442 506
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-11	-462
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-19 427	-20 507
9.(+) Résultat des opérations de change	243 030	227 088
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	223 592	206 119
11.(+) Divers autres produits bancaires	129 867	115 520
12.(-) Diverses autres charges bancaires	92 629	88 302
PRODUIT NET BANCAIRE	3 509 378	3 147 384
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	113 012	72 499
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	39 724	30 173
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	28 324	20 253
16.(-) Charges générales d'exploitation	1 494 110	1 416 532
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 139 680	1 813 271
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-363 748	-229 123
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-39 780	43 542
RESULTAT COURANT	1 736 152	1 627 690
RESULTAT NON COURANT	-85 061	-12 579
19.(+) Impôts sur les résultats	645 397	558 899
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 005 694	1 056 212

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/11	31/12/10
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 005 694	1 056 212
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	156 866	153 214
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	389	4 027
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	120 000	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	116 117	193 965
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 588	282
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(+) Plus-values de cession des immobilisations financières	11 187	1 747
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	13 903	9 186
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 167 960	1 026 645
31.(-) Bénéfices distribués	348 500	328 000
(+) AUTOFINANCEMENT	819 460	698 645

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	4 865 329	4 298 687
2.(+) Récupérations sur créances amorties	8 739	2 801
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	49 477	53 845
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 466 261	1 377 859
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	124 725	65 978
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 334 004	1 260 454
7.(-) Impôts sur les résultats versés	645 397	558 899
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 353 157	1 092 142
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-5 282 760	927 813
9.(-) Créances sur la clientèle	4 054 920	4 872 217
10.(-) Titres de transaction et de placement	855 550	-35 688
11.(-) Autres actifs	152 551	76 001
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-526 745	-402 357
14.(+) Dépôts de la clientèle	1 179 249	3 425 718
15.(+) Titres de créance émis	1 706 934	785 296
16.(+) Autres passifs	586 783	245 998
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	3 165 962	-1 785 688
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	4 519 119	-693 546
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	19 965	296 631
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	11 351	6 888
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	692 275	320 980
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	138 158	148 150
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	129 865	115 340
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-798 986	-50 272
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Emission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	348 500	328 000
V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-348 500	-328 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	3 371 632	-1 071 818
VII.TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 953 257	3 025 075
VIII.TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	5 324 890	1 953 257

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH					
	Secteur privé				31/12/11	31/12/10
CRÉANCES	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	982 258	215 490	13 908 618	1 304 156	16 410 522	15 939 266
- Comptes à vue débiteurs	980 156	215 490	8 358 962	1 080 481	10 635 089	10 528 951
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 503 859	20 441	2 524 300	2 367 001
- Crédits à l'exportation	-	-	163 329	-	163 329	209 848
- Autres crédits de trésorerie	2 102	-	2 882 468	203 234	3 087 804	2 833 466
CRÉDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	1 626 183	1 626 183	1 504 483
CRÉDITS A L'ÉQUIPEMENT	998 065	-	14 949 117	19 140	15 966 322	14 903 907
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	3 571 790	10 067 144	13 638 934	12 074 069
AUTRES CRÉDITS	800 000	52	962 352	177 658	1 940 062	1 980 406
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURATION	-	-	142 507	-	142 507	84 773
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	340 956	340 956	240 000
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	0	7 246	1 088 606	579 533	1 675 385	959 050
- Créances pré-douteuses	-	-	465 759	330 081	795 840	472 213
- Créances douteuses	-	5 932	375 055	131 047	512 034	212 987
- Créances compromises	-	1 314	247 792	118 405	367 511	273 850
TOTAL	2 780 323	222 788	33 217 760	15 519 722	51 740 871	47 685 954

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH					
	Secteur privé				31/12/11	31/12/10
DÉPÔTS	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS	403 396	377 063	9 067 139	19 361 299	29 208 897	26 772 241
COMPTE D'ÉPARGNE	-	-	-	6 741 975	6 741 975	6 040 672
DÉPÔTS À TERME	-	1 228 700	224 326	10 842 052	12 295 078	12 348 381
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	-	541 052	583 249	1 258 112	2 382 413	4 275 606
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	-	149 771	149 771	161 942
TOTAL	403 396	2 146 815	9 874 714	38 353 209	50 778 134	49 598 842

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH					
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/11	Total 31/12/10
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	4 687 500	17 152	2 033 169	353 993	7 091 815	3 620 038
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	103 173	-	103 173	139 750
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	103 173	-	103 173	139 750
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	55 547	2 070 350	232 189	2 358 086	5 616 382
- au jour le jour	-	55 547	38 847	217 746	312 141	1 680 000
- à terme	-	-	2 031 503	14 443	2 045 945	3 956 382
PRÊTS FINANCIERS	-	157 216	2 545 802	106 114	2 809 132	4 851 745
AUTRES CRÉANCES	-	60 952	27 978	17	88 947	141 888
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	344	-	90 234	-	90 578	93 942
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	4 687 844	290 867	6 870 706	692 313	12 541 731	14 463 745

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH					
DETTES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/11	Total 31/12/10
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	128 850	28 656	101 737	259 243	224 511
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	532 884
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	532 884
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	19 777	-	107 511	-	127 288	163 359
AUTRES DETTES	239	38 542	10	-	38 791	33 356
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	23 303	-	504	23 807	21 765
TOTAL	20 016	190 695	136 177	102 241	449 129	975 875

PROVISIONS AU 31 DÉCEMBRE 2011

	En milliers de DH					
PROVISIONS	Encours 31/12/10	Dotations	Reprises utilisées	Reprise «devenues disponibles»	Autres variations	Encours 31/12/11
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF SUR :	2 650 853	622 228	216 862	398 595	-214	2 657 409
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	2 519 402	621 349	216 862	282 478	-214	2 641 196
Titres de placement	-	490	-	-	-	490
Titres de participation et emplois assimilés	131 451	389	-	116 117	-	15 723
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	617 044	142 222	20 117	78 095	-1	661 052
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	32 053	7 814	-	3 586	-1	36 280
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	360 000	120 000	-	-	-	480 000
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	224 991	14 408	20 117	74 509	-	144 772
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	3 267 897	764 450	236 979	476 690	-215	3 318 461

COMPTES SOCIAUX

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31 DÉCEMBRE 2011

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2010	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice		
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net
A - Participations dans les entreprises liées						1 059 902	1 059 902	
SOGELEASE	ACTIVITES FINANCIERES	100 000	100%	210 600	210 600	31/12/11	436 232	62 046
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,92%	999	999	31/12/11	17 293	16 185
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	105 000	48,04%	59 443	59 443	31/12/11	229 814	29 298
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	99,99%	14 999	14 999	31/12/11	18 389	1 786
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	300	99,83%	300	300	31/12/11	1 908	1 141
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/11	2 037	936
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	99,99%	50 000	50 000	31/12/11	52 375	-737
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	25,82%	182 002	182 002	31/12/11	332 877	37 553
ATHEVA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/11	35 035	34 703
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	4 173	99,92%	4 279	4 279	31/12/11	29 117	15 145
SOGEFRANAGEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	30 000	100,00%	30 000	30 000	31/12/11	52 017	15 807
CREDIT EDDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	19,97%	502 990	502 990	31/12/11	1 443 210	245 238
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/11	104 539	6 359
B - Autres titres de participation						58 910	43 188	
DARAD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	392	31/12/10	84 995	4 003
DMM	ACTIVITES FINANCIERES	70 000	0,32%	224	224	31/12/09	64 730	9 187
MANAGEM	INDUSTRIE MINIERE	850 772	-	14 665	14 665	31/12/09	1 351 269	7 784
LESEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	710	31/12/09	1 523 435	278 120
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 749	-	31/12/10	196 176	100 401
EUROCHEQUES MAROC	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	-	-	-	-	-
EPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267	31/12/10	20 628	194
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840	31/12/10	26 689	8 724
RECOURS	SOCIETE DE RECOURVEMENT	2 500	-	250	-	31/12/10	3 167	-1 001
SAVOR PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	-	-	22	-	-	-	-
SMEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/10	87 418	10 060
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/10	191 221	30 431
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/10	195 402	48 147
MAROC TELECOMMERCE	ACTIVITES FINANCIERES	3 740	10,00%	561	-	31/12/10	-1 913	-1 727
SOGEPIB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/10	21 688	3 127
ACIMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	-	31/12/09	51 152	3 541
EIP Service Maroc	-	20 000	-	2 700	2 100	-	-	-
FOP SG Cash Plus	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	-	990	990	-	-	-
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	153	-1	-	-	-
FOP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	999	999	-	-	-
FOP SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	-	999	999	-	-	-
SOGEPOS	-	35 000	13,20%	4 622	4 623	31/12/10	31 039	-1 146
FOP SG CASH Garantie	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	900	900	-	-	-
C - Emplois assimilés						1 267	1 267	
CIC SGI EPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	1 267	1 267	-	-	-
Total Général				1 120 079	1 104 357			

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31 DÉCEMBRE 2011

En milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	103 173	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	103 173	-	-

En milliers de DH

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	893 589	-	-
Autres titres	53 898	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	68 042	-	-
TOTAL	1 015 529	-	-

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31 DÉCEMBRE 2011

Indications des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES DU 1^{ER} JANVIER 2011 AU 31 DÉCEMBRE 2011

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	
II. Changements affectant les règles de présentation	Préconisation PCEC	Impact sur la présentation du CPC

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31 DÉCEMBRE 2011

En milliers de DH

	D ≤ 1mois	1mois < D ≤ 3mois	3mois < D ≤ 1an	1an < D ≤ 5ans	D > 5ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 505 628	1 198 974	532 228	1 994 680	38 880	5 270 390
Créances sur la clientèle	3 127 670	2 173 116	2 780 460	11 358 314	18 624 114	38 063 674
Titres de créances	-	42 005	743 399	2 743 509	142 633	3 671 546
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
Total	4 633 298	3 414 095	4 056 087	16 096 503	18 805 627	47 005 610
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 082	2 108	7 883	103 958	10 256	127 287
Dettes envers la clientèle	1 678 841	3 036 451	6 065 782	1 450 716	71 652	12 303 442
Titres de créances	310 000	515 000	2 927 000	5 839 500	-	9 591 500
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
Total	1 991 923	3 553 559	9 000 665	7 394 174	2 081 908	24 022 229

DETTES SUBORDONNÉES AU 31 DÉCEMBRE 2011

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaletur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaletur KDH)	Montant N-1 (en contrevaletur KDH)	Montant N (en contrevaletur KDH)	Montant N-1 (en contrevaletur KDH)
MAD	50 000 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à l'initiative de l'Emetteur et après accord de BANK AL MAGHRIB Le remboursement du capital et des intérêts n'interviendra qu'après remboursement de toutes les autres dettes	-	-	-	-	-
MAD	50 000 000	-	5% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à partir de la 5 ^{ème} année, avec préavis d'un mois, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	377 300 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	245 000	-	-	-
MAD	680 700 000	-	4,84% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	842 000 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
Total	2 000 000 000						245 000			

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées.