



www.bmcebank.ma

COMMUNIQUE
BMCE BANK



LANCEMENT D'UN EMPRUNT SUBORDONNE INTERNATIONAL EN EURO PAR BMCE BANK

**LE PREMIER DU GENRE AU MAROC
ET DANS LA REGION**

L'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires de BMCE Bank, réunie le 3 avril 2007, avait autorisé l'émission d'un ou plusieurs emprunts obligataires sur 10 ans, en dirhams ou en devises, pour un montant maximum de 2 milliards de dirhams ou sa contre-valeur en devises.

Dans ce cadre, BMCE Bank a mandaté *Merrill Lynch International*, conseiller unique pour la structuration et chef de file pour l'émission d'une première tranche de ce programme. Cette première tranche sera émise sous forme d'un Emprunt Obligataire Subordonné en Euros, d'une maturité de 10 ans, avec option de remboursement par anticipation à l'issue de la 5^{ème} année, qui correspond à des fonds propres complémentaires. Les obligations seront cotées à la Bourse de Luxembourg. *MediCapital Bank* Londres, filiale du Groupe BMCE Bank, a été désignée en tant que co-chef de file de la transaction.

Cette émission s'est vue attribuer la notation Baa2 (*Investment Grade*) par Moody's avec une perspective stable.

L'émission sera lancée à l'issue d'un *Roadshow* qui se déroulera à partir du 25 juin 2007 en Europe.

Il s'agit du premier emprunt obligataire subordonné international émis par une institution financière marocaine ou originaire de la Région. L'objectif d'une telle opération est de conforter la structure financière de BMCE Bank, par le renforcement de ses fonds propres, notamment dans le cadre de la stratégie de développement à l'international du Groupe BMCE Bank, qui ambitionne, à travers ses différentes implantations au Maroc et de par le Monde, de s'ériger en "acteur bancaire de référence" pour la région du Maghreb et d'autres contrées sur le continent africain.

Casablanca, le 22 juin 2007

BMCE BANK



البنك المغربي للتجارة الخارجية

Contact : Secrétariat Général Groupe - Tél : 022 49 80 10/11- Fax : 022 26 46 55

Site web : www.bmcebank.ma