

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 13 février 2008 une note d'information relative à l'émission, par BMCE BANK, d'un emprunt obligataire subordonné, en deux tranches, s'élevant à 1 milliard de dirhams ;

Les principales caractéristiques des deux tranches sont les suivantes :

	TRANCHE A	TRANCHE B
Nature des titres	Obligations	Obligations
Rang de l'emprunt	En cas de liquidation de BMCE BANK, les titres subordonnés de la présente émission seront remboursés à prix égal au pair et leur remboursement n'interviendra qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires.	
Cotation à la bourse de Casablanca	Obligations cotées	Obligations non cotées
Nombre de titres	4000	6000
Valeur nominale	100 000 dirhams	
Montant global de chaque tranche	400 000 000 dirhams	600 000 000 dirhams
Montant global de l'emprunt obligataire	1 000 000 000 dirhams	
Durée de l'emprunt	10 ans	
Période de souscription	Du 18 au 21 février 2008 inclus	
Date de jouissance	26 février 2008	
Date d'échéance	26 février 2018	
Prime de risque	Entre 75 et 80 points de base	
Taux d'intérêt facial	Le taux facial sera calculé sur la base du dernier taux du BTN 52 semaines constaté ou calculé par interpolation linéaire sur la courbe des taux du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 22 février de chaque année. Le taux ainsi obtenu sera majoré d'une prime de risque comprise entre 75 et 80 points de base	
Remboursement	In fine	

Un extrait de la note d'information sera 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 aux sièges respectifs de BMCE Bank et de l'établissement chargé de recueillir les souscriptions selon les modalités suivantes :
 - Elle est disponible à tout moment dans les lieux suivants :
 - Siège Social de BMCE BANK : 140 avenue Hassan II - Tél. : 022-49-80-92
 - BMCE Capital Bourse : Tour BMCE – 140 avenue Hassan II - Tél. : 022-49-81-01
 - Elle sera disponible sur le site du CDVM : www.cdvm.gov.ma
- Tenue à la disposition du public au siège de la Bourse de Casablanca.

CONTACT CDVM :

Tél : 037 68 89 22

E-Mail : operations_financieres@cdvm.gov.ma

CP/EM/004/2008

L'autorité qui veille sur votre épargne

Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières