



Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



Communiqué

Banque Marocaine du
Commerce Extérieur
BMCE BANK

www.bmcebank.ma

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE NON COTE DE MAD 2 MILLIARDS

BMCE Bank a clôturé l'émission d'un emprunt obligataire subordonné non coté de MAD 2 Milliards dont la souscription a eu lieu du 10 au 12 juin 2015. Le taux d'intérêt retenu de la tranche A à taux fixe s'établit à 4,74% et celui de la tranche B à taux révisable est de 3,69% pour la première année.

Rappel des caractéristiques de l'émission

	Tranche A (non cotée à taux fixe)	Tranche B (non cotée à taux révisable)
PLAFOND	MAD 2 Milliards	MAD 2 Milliards
NOMBRE DE TITRES	20 000	20 000
VALEUR NOMINALE	MAD 100 000	MAD 100 000
NEGOCIABILITE DES TITRES	De Gré à Gré	
TAUX	Fixe, déterminé en référence à la courbe des taux de référence sur le marché secondaire des BDT 10 ans, telle que publiée le 8 juin 2015 par Bank Al-Maghrib, augmenté d'une prime de risque	Révisable annuellement, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 52 semaines monétaire constaté et calculé par interpolation linéaire sur la courbe des taux du marché secondaire telle que publiée par Bank Al-Maghrib, 5 jours ouvrables précédant chaque date d'anniversaire. Pour la première année, le taux retenu est celui publié par Bank Al-Maghrib le 8 juin 2015 augmenté d'une prime de risque.
TAUX DE REFERENCE TEL QUE PUBLIE PAR BANK AL-MAGHRIB LE 8 JUIN 2015	3,64%	2,59%
PRIME DE RISQUE RETENUE	110 points de base	
TAUX FACIAL	4,74%	3,69%
REMBOURSEMENT DU PRINCIPAL	<i>In fine</i>	
MATURITE	10 ans	
METHODE D'ALLOCATION	Méthode d'adjudication à la française	

Organisme Conseil et Chef de file de l'opération

ORGANISME CONSEIL

BMCE CAPITAL
CONSEIL 

ORGANISME CENTRALISATEUR
ET CHARGE DU PLACEMENT

BMCE BANK 

Résultat global par tranche

Le montant global des souscriptions s'est élevé à MAD 2 Milliards. Par tranche, il se répartit, comme suit :

	Tranche A	Tranche B	Total
Montant proposé	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000
Demande	626 000 000	1 374 000 000	2 000 000 000
Montant retenu	626 000 000	1 374 000 000	2 000 000 000
Répartition de la demande	31%	69%	100%
Taux de satisfaction	100%	100%	100%

Les résultats définitifs des montants attribués par type de souscripteur se présentent comme suit :

Qualité de souscripteur	Montant demandé		Montant Alloué	
	Tranche A	Tranche B	Tranche A	Tranche B
A- Etablissement de crédit	0	0	0	0
B- OPCVM	586 000 000	1 374 000 000	586 000 000	1 374 000 000
C- Sociétés d'assurance, organismes de retraite et de prévoyance	40 000 000	0	40 000 000	0
D- Fonds d'investissement, fonds de pension	0	0	0	0
E- Autres (compagnies financières et la CDG)	0	0	0	0
Total	626 000 000	1 374 000 000	626 000 000	1 374 000 000

Représentation des obligataires

Monsieur Hamad JOUHRI gérant de JURICOM, sise au 44, rue Mohamed Smiha, 3^{ème} étage -20 000 Casablanca, a été désigné en tant que mandataire provisoire des détenteurs d'obligations subordonnées de la tranche A et B conformément aux dispositions légales en la matière et ce, en attendant la tenue de l'Assemblée Générale des Obligataires devant désigner le représentant définitif desdits obligataires.

BMCE BANK 
NOTRE MONDE EST CAPITAL