

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 03 juin 2015 une note d'information relative à l'émission par BMCE Bank d'un emprunt obligataire subordonné.

La souscription est réservée aux investisseurs qualifiés de droit marocain tels que listés dans la Note d'Information.

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

	Tranche A Non Cotée	Tranche B Non cotée
Plafond	MAD 2 000 000 000	
Nombre maximum de titres à émettre	20 000 Obligations	
Valeur nominale	MAD 100 000	
Négociabilité des titres	De gré à gré	
Taux	Fixe, Déterminé en référence à la courbe de référence du marché secondaire des BDT 10 ans, telle qu'elle sera publiée le 8 juin 2015 par Bank Al-Maghrib, augmenté d'une prime de risque	Révisable annuellement. Pour la première année, le taux facial des titres subordonnés sera calculé sur la base du dernier taux des Bons du Trésor 52 semaines monétaire constaté et calculé par interpolation linéaire sur la courbe des taux du marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 8 juin 2015.
Prime de risque	Entre 100 et 110 points de base	
Remboursement du principal	In fine	
Maturité	10ans	
Méthode d'allocation	Adjudication à la Française	

Le montant total adjudgé au titre des deux tranches ne devra en aucun cas dépasser la somme de 2 milliards de dirhams.

Un extrait de la note d'information sera publié le 05/06/2015 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;
- disponible sur demande dans les établissements suivants:
 - Siège social de BMCE Bank 140, Hassan II avenue – 20 000 Casablanca.
 - Siège social de BMCE Capital Conseil : 63, Moulay Youssef Boulevard – 20 000 Casablanca.
- disponible sur demande dans un délai maximum de 48 h auprès de l'organisme chargé du placement;
- disponible sur le site web du CDVM (www.cdvm.gov.ma) ;

CONTACT CDVM :

Tél : 05 37 68 89 71

E-Mail : operations_financieres@cdvm.gov.ma

CP/EM/012/2015