

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 25 juillet 2014 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 :

	<b>Tranche A (non Cotée)</b>	<b>Tranche B (non cotée)</b>
<b>PLAFOND</b>	<b>MAD 1 Milliard</b>	<b>MAD 1 Milliard</b>
<b>NOMBRE DE TITRES</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>
<b>VALEUR NOMINALE</b>	<b>MAD 100 000</b>	<b>MAD 100 000</b>
<b>NEGOCIABILITE DES TITRES</b>	<b>De Gré à Gré</b>	
<b>TAUX</b>	<b>Fixe, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 10 ans observés sur la courbe des taux de référence sur le marché secondaire telle que arrêtée le 10 septembre 2014</b>	<b>Révisable annuellement, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 52 semaines observé sur le marché secondaire telle que publiée par Bank Al Maghrib le 10 septembre 2014</b>
<b>PRIME DE RISQUE</b>	<b>120 pbs</b>	<b>110 pbs</b>
<b>REMBOURSEMENT DU PRINCIPAL</b>	<b><i>In fine</i></b>	
<b>MATURITE</b>	<b>10 ans</b>	
<b>METHODE D'ALLOCATION</b>	<b>Au prorata de la demande</b>	

Le montant total adjugé au titre des deux tranches ne devra en aucun cas dépasser la somme d'un milliard (1 000 000 000,00) de dirhams.

Un extrait de la note d'information sera publié le 8 septembre 2014 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, avenue Hassan II - 20000 Casablanca ;
  - Siège social de BMCE Capital Bourse, à la Tour BMCE- Rond-point Hassan II- 20000 Casablanca;
  - Siège social de BMCE Capital Conseil. : 63, Boulevard Moulay Youssef - 20000 Casablanca.
- disponible sur le site web du CDVM ([www.cdvm.gov.ma](http://www.cdvm.gov.ma)) ;

**CONTACT CDVM :**

Tél : 05 37 68 89 71

E-Mail : [operations\\_financieres@cdvm.gov.ma](mailto:operations_financieres@cdvm.gov.ma)

CP/EM/020/2014