

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 18 décembre 2012 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 (Cotée)	Tranche B (Cotée)	Tranche C (non Cotée)	Tranche D (non Cotée)
PLAFOND	MAD 1 Milliard	MAD 1 Milliard	MAD 1 Milliard	MAD 1 Milliard
NOMBRE DE TITRES	10 000	10 000	10 000	10 000
VALEUR NOMINALE	MAD 100 000	MAD 100 000	MAD 100 000	MAD 100 000
NEGOCIABILITE DES TITRES	Bourse de Casablanca		De Gré à Gré	
TAUX	Fixe, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 10 ans observé sur le marché secondaire tel que arrêté le 3 janvier 2013	Révisable annuellement, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 52 semaines observé sur le marché secondaire tel que publié par Bank Al Maghrib le 3 janvier 2013	Fixe, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 10 ans observé sur le marché secondaire tel que arrêté le 3 janvier 2013	Révisable annuellement, Déterminé sur la base du dernier taux du BDT 52 semaines observé sur le marché secondaire tel que publié par Bank Al Maghrib le 3 janvier 2013
PRIME DE RISQUE	Entre 110 et 135 pbs	Entre 110 et 125 pbs	Entre 110 et 135 pbs	Entre 110 et 125 pbs
REMBOURSEMENT DU PRINCIPAL	<i>In fine</i>			
MATURITE	10 ans			
METHODE D'ALLOCATION	Méthode d'adjudication à la française avec priorité aux tranches B et D à taux révisable			

Le montant total adjugé au titre des quatre 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 incessamment 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 ;
- disponible sur demande dans les établissements chargés de recueillir les souscriptions:
  - au siège de BMCE BANK : Tour BMCE – rond point Hassan II - Casablanca;
  - au siège de BMCE Capital Bourse : Tour BMCE – rond point Hassan II – Casablanca;
- disponible sur le site web du CDVM ([www.cdvm.gov.ma](http://www.cdvm.gov.ma)) ;
- tenue à la disposition du public au siège de la Bourse de Casablanca et sur son site internet.

**CONTACT CDVM :**

Tél : 05 37 68 89 21

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

CP/EM/046/2012