

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 24 octobre 2012 une note d'information relative à l'émission par la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie d'un emprunt obligataire subordonné.

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

Caractéristiques	Tranche A cotée à taux fixe	Tranche B cotée à taux révisable	Tranche C non cotée à taux fixe	Tranche D non cotée à taux révisable
Plafond	750 000 000 DH			
Nombre	7 500 obligations subordonnées			
Valeur Nominale	100 000 DH			
Maturité	10 ans			
Taux	Fixe, déterminé en référence à la courbe secondaire des taux BDT 10 ans publiée le 31 octobre 2012 par BAM, augmenté d'une prime de risque.	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux de référence est le taux plein 52 s des BDT déterminé sur la base de la courbe secondaire des taux BDT publiée le 31 octobre 2012 par BAM, augmenté d'une prime de risque.	Fixe, déterminé en référence à la courbe secondaire des taux BDT 10 ans publiée le 31 octobre 2012 par BAM, augmenté d'une prime de risque.	Révisable annuellement. Pour la 1 ^{ère} année, le taux de référence est le taux plein 52s des BDT déterminé sur la base de la courbe secondaire des taux BDT publiée le 31 octobre 2012 par BAM, augmenté d'une prime de risque.
Prime de risque	Entre 100 - 120 pbs	Entre 110 - 150 pbs	Entre 100 - 120 pbs	Entre 110 -150 pbs
Remboursement	In fine			
Négociabilité	Négociable à la Bourse de Casablanca	Négociable à la Bourse de Casablanca	Négociable de gré à gré (hors bourse)	Négociable de gré à gré (hors bourse)
Allocation	Adjudication à la française avec priorité aux tranches A et C à taux fixe			

Le montant total adjugé au titre des quatre tranches ci-dessus ne devra pas dépasser la somme de **750.000.000 DH**.

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 la BMCI, 26, Place des Nations Unies, 20 000 – Casablanca ;
 - auprès du réseau d'agences de la BMCI ;
 - auprès de BMCI Bourse, Boulevard Bir Anzarane, Immeuble Romandie I, Casablanca. Tél : 05 22 95 38 00 ;
- disponible à tout moment dans les lieux suivants : BMCI Finance, 26, Place des Nations Unies, 20 000 - Casablanca. Tél : 05 22 46 13 84 ;
- disponible sur le site web du CDVM (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 22

E-Mail : operations_financieres@cdvm.gov.ma

CP/EM/038/2012