



— ترجمة من اللغة الفرنسية —

ملخص المنشور



بنك CIH شركة مجهولة الاسم

إصدار أسهم عادية من خلال الزيادة في رأس المال نقدا  
الاكتتاب مخصص للمساهمين وأصحاب حقوق أفضلية الاكتتاب في بنك CIH

وتتعلق تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالمنشور المكون من الوثائق التالية:

- مذكرة العملية،
- الوثيقة المرجعية لبنك CIH والمتعلقة بالسنة المالية 2021 والنصف الأول من سنة 2022 والمسجلة بالهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 26 أكتوبر 2022 تحت المرجع EN/EM/031/2022

العدد الأقصى للأسهم المصدرة: 645 073 سهم
القيمة الاسمية للسند: 100 درهم
علاوة الإصدار للسهم: 210 درهم
مبلغ الاكتتاب: 310 درهم
تكافؤ الاكتتاب: 11 سهما جديدا بالنسبة لـ 483 حق أفضلية الاكتتاب
المبلغ الاسمي الأقصى للعرض: 64 507 300 درهم
علاوة الإصدار القصوى: 135 465 330 درهم
المبلغ الأقصى للعرض: 199 972 63 درهم
فترة الاكتتاب: من 10 نونبر 2022 إلى 30 نونبر 2022 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية

المستشار المالي والمسبق العام	الهيئة المكلفة بالتسجيل

Immeuble les Champs Mohamed 5, 1 Rue Ait Baamrane, Entrée B - Etage 1 - Bureau 102 - Belvedere, Casablanca

عمارة حقول محمد الخامس، 1 زنقة أيت بعمران، مدخل ب، ط 1، مكتب رقم 102، بلفيدير - الدار البيضاء

☎/📠 : 05 22 24 79 74 - 📞 : 06 64 79 15 99 / E-mail : englishtranslatorx@gmail.com

عضو بجمعية التاج المعتمدة من لدن وزارة العدل بالملكة المغربية Membre de l'Association ATAJ, accréditée par le Ministère de la Justice du Royaume du Maroc



## تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل

طبقا لأحكام دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل القاضية بتطبيق المادة 5 من القانون 12-44 والمتعلق بدعوة الجمهور للاخبار والمعلومات المطلوبة من الأشخاص المعنوية والهيئات التي تدعو الجمهور إلى الاككتاب، قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالتأشير على هذا المنشور بتاريخ 28 أكتوبر 2022 تحت المرجع VI/EM/036/2022. ولا تشكل مذكرة العملية هذه سوى جزء من المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل، والذي يتكون من الوثائق التالية: (أولا) مذكرة العملية سابقة الذكر (ثانيا) الوثيقة المرجعية لبنك CIH والمتعلقة بالسنة المالية 2021 والنصف الأول من سنة 2022 والمسجلة من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 26 أكتوبر 2022 تحت المرجع EN/EM/031/2022.

### تنبيه

تتعلق تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالمنشور المتكون من الوثائق التالية:

- مذكرة العملية ؛
  - الوثيقة المرجعية لبنك CIH والمتعلقة بالسنة المالية 2021 والنصف الأول من سنة 2022 والمسجلة من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 26 أكتوبر 2022 تحت المرجع EN/EM/031/2022.
- ويرجى من المستثمرين المحتملين الاطلاع على المعلومات الواردة في كل الوثائق السالفة الذكر قبل اتخاذ قرارهم في المساهمة في العملية موضوع هذه المذكرة. لا تعني تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل موافقة الهيئة على جدوى العملية أو مصادقتها على المعلومات المقدمة، فقد تم منح التأشيرة بعد دراسة مطابقة وتجانس المعلومة المقدمة في إطار العملية المقترحة على المستثمرين.
- وتم تنبيه المستثمرين المحتملين بكون أي استثمار في مجال الأدوات المالية يتضمن مخاطر.
- ولا تبدي الهيئة المغربية لسوق الرساميل رأيا بخصوص جدوى العملية المقترحة ولا جودة وضعية المصدر. كما لا تعتبر تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل ضمانة ضد المخاطر المتعلقة بالمصدر أو الأغيرات المقترحة في إطار العملية موضوع هذا المنشور.
- وهكذا، يجب على المستثمر أن يتحقق، قبل الاككتاب في العملية، من فهمه الجيد لطبيعة وخصائص السندات المعروضة وكذا استيعابه لكونه سيتعرض للمخاطر المتعلقة بهذه السندات. ولهذا الغرض، يطلب من المستثمر القيام بما يلي:
- الاطلاع جيدا على كل الوثائق والمعلومات التي سلمت له وبشكل خاص تلك المضمنة في قسم "عوامل المخاطر" التي سيتم التطرق إليها آنفا؛
  - استشارة، إن اقتضى الأمر، كل مهني مخول في مجال الاستثمار في الأدوات المالية.
- ولا يعتبر الأشخاص الذين لا تسمح القوانين المعمول بها في مكان إقامتهم بالمشاركة في العملية المقترحة معنيين بالمنشور السالف الذكر. كما يتوجب على الأشخاص الذين توصلوا بهذا المنشور الاطلاع على التشريع الخاص بهم في مجال المساهمة في هذا النوع من العمليات واحترامه.
- ولن تقترح الهيئات المستتظبة للأوامر الأدوات المالية موضوع هذا المنشور إلا طبقا للقوانين والتشريعات الجاري بها العمل بالبلدان التي ستقدم بها هذا النوع من العروض.
- كما لا تتحمل الهيئة المغربية لسوق الرساميل أي مسؤولية في حال عدم احترام هذه القوانين والتشريعات من طرف الهيئة أو الهيئات المستتظبة للأوامر.





## I. المبلغ الإجمالي للعملية

يعتزم بنك CIH القيام بزيادة في رأسماله نقدا بمبلغ أقصاه 199 972 630 درهم، بما في ذلك علاوة الإصدار، وذلك من خلال إصدار 645 073 سهما جديدا بقيمة اسمية تبلغ 100 درهم للسهم، مع علاوة إصدار قدرها 210 درهم للسهم، أي بمبلغ إصدار يصل إلى 310 درهم للسهم. وستؤدي هذه العملية إلى الزيادة في الرأسمال ب 64 507 300 درهم مع علاوة إصدار قدرها 135 465 330 درهم.

## II. الأدوات المالية المعروضة

### II.1 معلومات تتعلق بالسندات المصدرة

طبيعة السندات	أسهم بنك CIH تنتمي جميعها لنفس الفئة وحررة بشكل كامل
الشكل القانوني للسندات	إن جميع الأسهم موضوع هذه العملية هي لحاملها. وتجرد ماديا بالكامل وتقبل في عمليات ماروكليبر
المبلغ الأقصى للعملية	199 972 630 درهم
الحد الأقصى للسندات المصدرة	645 073 سهم
القيمة الاسمية لكل سند	100 درهم
علاوة الإصدار لكل سند	210 درهم
سعر الاكتتاب لكل سند	310 درهم
القيمة الاسمية الإجمالية	64 507 300 درهم
علاوة الإصدار القصوى	135 465 330 درهم
فترة الاكتتاب	من 10 نونبر 2022 إلى 30 نونبر 2022 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية
تاريخ الانتفاع	فاتح يناير 2022
تحرير السندات الجديدة	يتم تحرير الأسهم الجديدة بالكامل وتعتبر حررة من كل التزام
إدراج السندات الجديدة	ستخضع الأسهم الناتجة عن زيادة الرأسمال هذه لنفس التعامل فيما يخص الأسهم المتواجدة وسيتم إدراجها في الخط الأول لبورصة الدار البيضاء
قابلية تداول السندات	إن الأسهم موضوع هذا المنشور هي قابلة للتداول بكل حرية ببورصة الدار البيضاء.
طريقة تحرير السندات	نقدا
الحقوق المتعلقة بالأسهم المصدرة	تتمتع كل الأسهم بنفس الحقوق وذلك سواء فيما يخص توزيع الأرباح أو العائدات المتأتية من التصفية. ويمنح كل سهم لحامله الحق في التصويت عند انعقاد الجموع العامة.
مجال الاشتغال	الأبنك
الاسم	CIH
العلامة	CIH
رمز ISIN	MA0000011454
التخصيص	التخصيص الأول
خط الإدراج	الخط الأول
تاريخ إدراج الأسهم الجديدة	9 دجنبر 2022
دورة التداول	مستمرة
الهيئة المكلفة بتسجيل العملية	CDG Capital Bourse



## II.2. خصائص حقوق أفضلية الاكتتاب المعروضة

<p>خلال إنجاز عملية زيادة رأس المال، يُخصص الاكتتاب في الأسهم الجديدة للمساهمين في الشركة وأصحاب حق أفضلية الاكتتاب. وبالتالي، فسيكون لهم الحق بشكل غير قابل للتخفيض في الاكتتاب في الأسهم الجديدة المصدرة.</p> <p>وبالنسبة للاكتتاب في الأسهم الجديدة المصدرة في إطار زيادة رأس المال، والتي هي موضوع هذا المنشور، فسيتم الاحتفاظ بحقوق أفضلية الاكتتاب المخصصة للمساهمين طبقاً لمقتضيات الفصل 189 من القانون 17-95 الخاص بالشركات مجهولة الاسم مثلما تم تعديله وتتميمه، وذلك بما يوافق حق أفضلية اكتتاب واحد مقابل كل سهم موجود.</p> <p>ويمكن لأصحاب حقوق أفضلية الاكتتاب أن يكتبوا بشكل غير قابل للتخفيض أي ما يعادل 11 سهماً جديداً لـ 483 حقا لأفضلية الاكتتاب. وقد تنازل المساهم "صندوق الإيداع والتدبير" عن ممارسة 166 حقا لأفضلية الاكتتاب.</p> <p>كما يمكن لكل مساهم، حسب إرادته، التنازل بشكل فردي عن حقه في أفضلية الاكتتاب. بالإضافة إلى ذلك، يتوفر المساهمون على حق أفضلية اكتتاب بشكل قابل للتخفيض، وذلك بهدف توزيع الأسهم غير المستوعبة في إطار ممارسة حق أفضلية الاكتتاب بشكل غير قابل للتخفيض. وستتم عملية التوزيع حسب مقدار حصصهم في رأس المال في حدود طلباتهم ودون تحديد أجزاء لها.</p> <p>لا يمكن ممارسة حقوق أفضلية الاكتتاب إلا في حدود عدد حقوق أفضلية الاكتتاب يسمح باكتتاب عدد صحيح من السندات الجديدة. ويمكن لأصحاب حقوق أفضلية الاكتتاب الذين لا يمتلكون برسم اكتتاباتهم بشكل غير قابل للتخفيض عدداً كافياً من حقوق أفضلية الاكتتاب للحصول على عدد صحيح من السندات الجديدة القيام بشراء أو بيع حقوق أفضلية الاكتتاب وفق شروط السوق خلال فترة الاكتتاب.</p> <p>ويمكن تفويت أو تتميم الحقوق الكسرية لأفضلية الاكتتاب في السوق خلال فترة الاكتتاب. ويتم حساب الثمن النظري لحقوق أفضلية الاكتتاب على النحو التالي: حق أفضلية الاكتتاب = (سعر الأسهم عند إغلاق سهم بنك CIH قبل تاريخ الانفصال عن الحق التفضيلي عند الاكتتاب - ثمن الاكتتاب) * ((عدد الأسهم الجديدة) / (عدد الأسهم السابقة + عدد الأسهم الجديدة)).</p>	<p><b>كيفية ممارسة حق أفضلية الاكتتاب</b></p>
<p>يتم تداول حقوق أفضلية الاكتتاب المتعلقة بالزيادة في رأس المال موضوع هذه المذكرة بشكل حر في بورصة الدار البيضاء ووفق نفس شروط تداول سهم بنك CIH، وذلك خلال كامل فترة الاكتتاب الممتدة من 10 نونبر 2022 إلى 30 نونبر 2022، مع احتساب اليوم الأول والأخير.</p>	<p><b>تداول حقوق أفضلية الاكتتاب</b></p>
<p>يجب أن يمارس الحق في أفضلية الاكتتاب للمساهمين في الأسهم الجديدة المصدرة خلال فترة الاكتتاب تحت طائلة فقدان هذا الحق.</p>	<p><b>مال حقوق أفضلية الاكتتاب غير الممارسة</b></p>
<p>10 نونبر 2022</p>	<p><b>التاريخ المرتقب للإدراج</b></p>
<p>التسعير الثابت (fixing)</p>	<p><b>دورة التداول</b></p>
<p>DS CIH 11/483 2022</p>	<p><b>العلامة</b></p>
<p>SCIHB</p>	<p><b>الاسم</b></p>

## II.3. عناصر تقييم بنود العرض

### II.3.1 سعر السندات المعروضة

طبقا للفصل 186 من القانون رقم 95-17 المتعلق بالشركات مجهولة الاسم، كما تم تعديله وتتميمه، خولت الجمعية العمومية الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 08 شتنبر 2022 كافة السلطات لمجلس الإدارة بهدف تحديد كفيات زيادة رأس المال نقدا.

وبموجب الصلاحيات المخولة لها من طرف الجمعية العمومية الاستثنائية بتاريخ 08 شتنبر 2022، حدد مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 13 شتنبر 2022 سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة في 310 درهم للسهم، بما في ذلك علاوة الإصدار.

وللإشارة، يمثل سعر الاكتتاب تخفيضا بنسبة 2.8 % مقارنة بسعر الإغلاق بتاريخ 12 شتنبر 2022، أي يوما قبل تاريخ انعقاد مجلس إدارة بنك CIH.

### II.3.2 تقييم السندات المعروضة

#### أ- طريقة المقارنة في البورصة (على سبيل الاستدلال)

#### تذكير بالطريقة:

تعتبر الطريقة القائمة على المقارنات في البورصة طريقة للتقييم التماثلي تركز على مؤشرات تتعلق بمردودية الشركة.

وتقوم هذه الطريقة على تطبيق مضاعفات التقييمات الملاحظة على عينة من البنوك المدرجة في بورصة الدار البيضاء على المجاميع المالية الموطدة لبنك CIH.

وتتضمن العينة التي تم تحديدها البنوك التالية: التجاري وفابنك والبنك المغربي للتجارة والصناعة والبنك المغربي للتجارة الخارجية ومصرف المغرب والبنك الشعبي المركزي.

#### المقارنات في البورصة

تتبنى هذه الطريقة على مقارنة المضاعف الضمني للنتيجة الصافية ( $P/E$ ) ومضاعف الأموال الذاتية ( $P/B$ ) لبنك CIH الصادرة عن ثمن زيادة رأس المال لعينة من الشركات المشابهة والمدرجة في بورصة الدار البيضاء، مع اعتبار حساباتها الموطدة بتاريخ 31 دجنبر 2021.





إن طريقة التقييم التي وقع عليها الاختيار هي طريقة معدل أسعار الأسهم. وترتكز هذه الطريقة على اعتبار قيمة الأصول الذاتية بحسب متوسط رسملة سوق الأسهم للشركة المعنية خلال مدة محددة.

ومتوسط معدل الأسعار المستعمل هو السعر المتوسط المرجح خلال فترة توافق الحجم المعالج (المبلغ بالدرهم) خلال تلك الفترة وكمية (عدد) السندات المتبادلة.

ويتم ضرب السعر المتوسط المرجح خلال فترة ما في عدد أسهم الشركة للحصول على قيمة أصولها الذاتية.

وقد تم تحليل السعر المتوسط المرجح للسهم بالنسبة لكافة الآفاق من شهر 1 إلى 12 شهرا، فتم اعتماد معدل الأسعار خلال شهرين.

الفترة	تاريخ البدء	تاريخ الانتهاء	السعر المتوسط المرجح (بالدرهم)	الكمية المتبادلة (بالآلاف الدراهم)	الحجم (بالآلاف الدراهم)
شهر 1	01/08/2022	31/08/2022	314	48 186	15 113 248
شهر 2	01/07/2022	31/08/2022	310	79 648	24 716 348
3 أشهر (*)	01/06/2022	31/08/2022	313	162 318	50 822 746
6 أشهر (*)	01/03/2022	31/08/2022	327	326 296	106 567 134
9 أشهر (*)	01/12/2021	31/08/2022	333	505 662	168 608 195
12 شهرا (*)	01/09/2021	31/08/2022	329	799 327	263 331 919

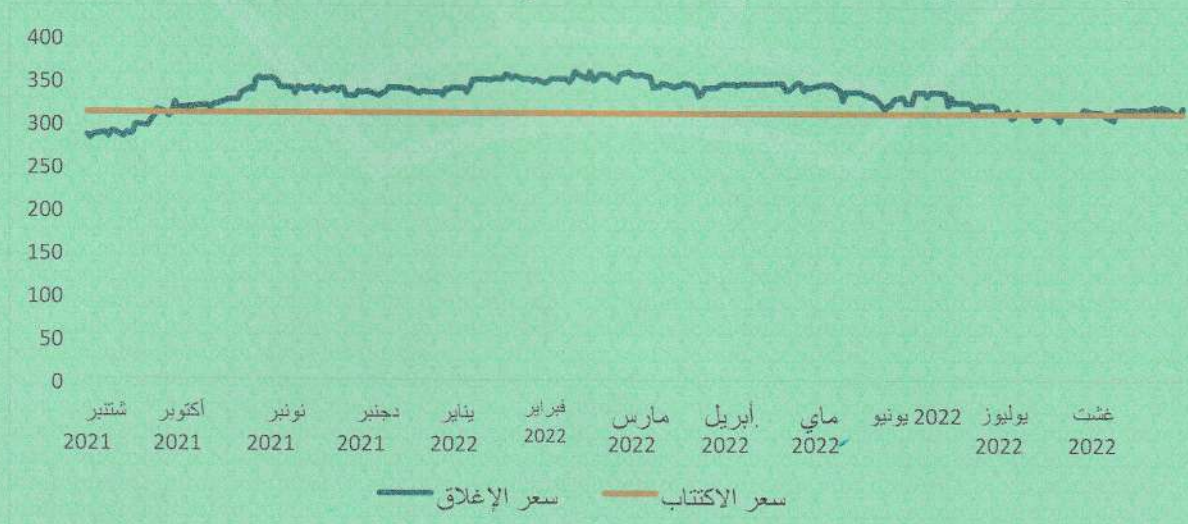
(\*) لم يأخذ السعر المتوسط المرجح في عين الاعتبار يومي 10 فبراير 2022 و 16 يونيو 2022، واللذان يمثلان على التوالي حجما استثنائيا قدره 452.734 سهما و 560.099 سهما

المصدر: بورصة الدار البيضاء

السعر عند الإغلاق بتاريخ 12 شتنبر 2022 هو 319 درهم.

### II.3.3 عناصر تقييم سعر العرض

خلال 12 شهرا الأخيرة، تطورت قيمة سند CIH على النحو التالي:



المصدر: بورصة الدار البيضاء

وتتحدد مضاعفات القيمة السوقية لبنك CIH والمحاسبة على أساس سعر 310 درهم للسهم وكذا على أساس المعطيات المالية للحسابات الموطدة بتاريخ 31 دجنبر 2021 كما يلي:

2021	
603 036	صافي الربح العائد للمجموعة (بالآلاف الدراهم)
5 332 448	رؤوس الأموال الذاتية للمجموعة (بالآلاف الدراهم)
28 324 735	عدد الأسهم
21,29	الربح الصافي عن كل سهم
188,26	رؤوس الأموال الذاتية لكل سهم
14,56	<sup>4</sup> P/E (مكرر الربحية)
1,65	<sup>5</sup> P/B (القيمة الدفترية)

المصدر: بنك CIH

ويعبر الجدول أسفله عن مستوى الخصم على أساس سعر الإغلاق الأخير في البورصة لبنك CIH بتاريخ 31 غشت 2022 ومعدلات سعر الإغلاق المرجح في نفس التاريخ:

متوسط السعر المرجح (بالدرهم)	سعر الإصدار (بالدرهم)	الخصم مقارنة بسعر الإصدار	
317	310	-2,21%	في 31 غشت 2022
313	310	-0,96%	3 أشهر
327	310	-5,20%	6 أشهر
333	310	-6,91%	9 أشهر

المصدر: بورصة الدار البيضاء

#### II.3.4. تطور أسعار أسهم بنك CIH

##### أ. تقديم أسعار أسهم بنك CIH

وتتحدد أسعار الأسهم المسجلة عند الإغلاق وكذا حجم المعاملات على مستوى السوق المركزي لسندات بنك CIH على الشكل التالي:

فترة الملاحظة السنوية

غشت-2022	2021	2020	2019	
360	355	325	319	السعر الأعلى (بالدرهم)
300	250	223	265	السعر الأدنى (بالدرهم)
1 470 710	972 449	1 643 564	818 254	عدد السندات المعالجة

المصدر: بورصة الدار البيضاء

<sup>4</sup> P/E = السعر المرجعي / الربح الصافي عن كل سهم  
<sup>5</sup> P/B = السعر المرجعي / رؤوس الأموال الذاتية بالنسبة لكل سهم

### فترة الملاحظة خلال ثلاثة أشهر

	سنتبر-نوتبر 21	21-فبرابر 22	مارس-ماي 22	يونيو - غشت 22
السعر الأعلى (بالدرهم)	355	360	355	335
السعر الأدنى (بالدرهم)	280	326	301	300
عدد السندات المعالجة	293 665	632 100	163 978	722 417
حجم المعاملات (بالآلاف الدراهم)	94 723 725	220 499 310	55 744 388	230 056 264

المصدر: بورصة الدار البيضاء

### فترة الملاحظة الشهرية

	أبريل- 22	ماي- 22	يونيو- 22	يوليوز- 22	غشت- 22
السعر الأعلى (بالدرهم)	346	344	335	315	318
السعر الأدنى (بالدرهم)	335	301	308	300	303
عدد السندات المعالجة	48 257	18 170	642 769	31 462	48 186
حجم المعاملات (بالآلاف الدراهم)	16 598 269	5 885 999	205 339 916	9 603	15 113 24

101

المصدر: بورصة الدار البيضاء

### ب. توقيف السند

لم تعرف قيمة بنك CIH أي توقيف خلال سنة 2021 إلى غاية متم شتنبر 2022.

### II.3.5. عوامل المخاطر المتعلقة بالمواد المالية المعروضة

#### أ. خطر فقدان قيمة الاستثمار

ككل مساهم في شركة ما (سواء كانت مدرجة أو غير مدرجة في البورصة)، يتحمل المستثمر-المساهم في سند بنك CIH خطر خسارة جزء من استثماره (أو كله). ويتعلق هذا الخطر بوضعيته كمساهم إذا ما كان تطور السعر غير ملائم.

#### ب. تقلبات الأسعار في السوق

بما أن سهم بنك CIH مدرج في بورصة الدار البيضاء، فهو يستجيب لقواعد العرض والطلب لتحديد قيمته في البورصة. ويتحدد سعر الأسهم بشكل كبير على أساس توقعات الربح المستقبلية للشركات المدرجة في البورصة من طرف المستثمرين. وهكذا، فتبعاً لقيمة السند بالنسبة للمستثمرين، يمكن لهذا الأخير أن تطرأ عليه تقلبات هامة بالنظر للعديد من العوامل (الإعلانات والكشف عن النتائج والآفاق والاستراتيجية التنموية، إلخ). ومن هذا المنطلق، سيلاحظ المستثمر أن قيمة سنده تزداد أو تنقص على مستوى سوق البورصة المغربية.

#### ج. سيولة السند

قد يخضع المكتتبون في أسهم بنك CIH لخطر سيولة السند بسوق البورصة. وهكذا، فبحسب ظروف السوق وسعر البيع، يمكن أن تتأثر سيولة السهم بشكل مؤقت. وبالتالي، فالمساهم الذي يرغب في بيع أسهمه في رأسمال بنك CIH بشكل عاجل قد يجد نفسه في بعض الحالات، غير قادر على القيام بهذه العملية في ظروف مثالية.



(199 972 630) متضمنا لعلاوة الإصدار، والموافق لـ 645 037 سهم، بسعر اكتتاب حدد في 310 درهم للسهم، متضمنا قيمة اسمية للسهم وصلت إلى 100 درهم وعلاوة إصدار قدرها 210 درهم. وتحدد تكافؤ الاكتتاب في 11 سهما جديدا لـ 483 حق أفضلية اكتتاب. وقد حدد مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 13 شتنبر 2022 تاريخ الانتفاع في فاتح يناير 2022.

وبالأرقام الاسمية، حدد مبلغ زيادة رأس المال المخصص للمساهمين وأصحاب حقوق أفضلية الاكتتاب في 300 507 64 درهم للسهم من خلال إحداث 645 037 سهما جديدا.

وتجدر الإشارة إلى أنه ستمت الزيادة في رأسمال بنك CIH من 2 832 473 500 درهم إلى 3 058 271 100 درهم، بعد عمليتي الزيادة في رأس المال (تلك المخصصة للمساهمين في بنك CIH وحاملي حقوق أفضلية الاكتتاب وتلك الموجهة لمستخدمي بنك CIH وفروعه المعنية).

#### IV. أهداف العملية

- تندرج الزيادة في رأس المال في إطار المخطط التنموي الذي تبناه البنك والرامي إلى تحقيق الأهداف الرئيسية التالية:
- تقوية الأصول الذاتية القانونية الحالية والاستجابة للمتطلبات التشريعية في مجال القدرة على الوفاء.
  - تمويل مخططة التنموي ومواكبة دينامية نمو القروض الممنوحة.

#### V. نية المشاركة في العملية

على حد علم إدارة الشركة، للمساهمين المرجعيين النية في الاكتتاب بشكل غير قابل للتخفيض في زيادة رأس المال، موضوع هذا المنشور.

#### VI. المستثمرون المستهدفون من العملية

تهم عملية زيادة رأس المال موضوع هذا المنشور أصحاب الأسهم في بنك CIH وأصحاب حقوق أفضلية الاكتتاب. وتطبيقا لمقتضيات الفصل 189 من القانون 17-95، يتمتع أصحاب الأسهم في بنك CIH بحق أفضلية الاكتتاب في الأسهم الجديدة حسب عدد الأسهم التي يمتلكونها. وهكذا، يتمتع هؤلاء المساهمون بحق اكتتاب غير قابل للتخفيض على الأسهم الجديدة الصادرة.

كما يتمتع المساهمون بحق اكتتاب قابل للتخفيض في حالة عدم اكتتاب بعض المساهمين في الأسهم التي كان لهم الحق في الاكتتاب فيها بشكل غير قابل للتخفيض.

وستتم عملية منح الأسهم وفق حصص المساهمين في رأس المال في حدود طلباتهم ودون تجزيء.

ويتوجب على المساهمين الراغبين في المساهمة في هذه العملية أن يسلموا للهيئات المستقطبة لأوامر الاكتتاب من 10 نونبر 2022 إلى 30 نونبر 2022، باحتساب اليوم الأول والأخير، ورقة الاكتتاب مطابقة للنموذج المسلم لهم والمرفقة بهذا المنشور.

كما يمكن إلغاء أوراق الاكتتاب في أي وقت حتى انتهاء فترة الاكتتاب.

#### 7. تأثير العملية

1.7 تأثير على الأموال الذاتية لشركة القرض العقاري السياحي



أطنطا سند	664	3 390	884	3 467	884	3 467	11.34%
أسهم متداولة في البورصة	518	4 590	084	4 695	084	4 695	15.35%
الموظفون	0		903	1 612	903	1 612	5.27%
المجموع	735	28 324	808	28 969	711	30 582	100.00%

مصدر: بنك CIH

يرتكز تأثير العمليتين على بنية مساهمي شركة القرض العقاري والسياحي على فرضية أن الاكتتاب استحوذ على إجمالي الزيادة في رأس المال الشركة.

### 3.7 تأثير العملية على الحكامة

هذه العملية ليس لها تأثير على حكمة شركة القرض العقاري والسياحي.

### 4.7 تأثير العملية على الاستدانة

بالنظر إلى أن العملية موضوع هذا المنشور زيادة رأس المال هي زيادة رأس المال، ليس لها أي تأثير على استدانة شركة القرض العقاري والسياحي.

### 5.7 تأثير العملية على التوجهات الاستراتيجية لشركة القرض العقاري والسياحي وأفاقها

بالنظر إلى أن عملية زيادة رأس المال الشركة، موضوع هذا المنشور، مخصصة لمساهمي شركة القرض العقاري والسياحي وحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب، فليس لها أي تأثير على التوجهات الاستراتيجية التي يحملها المساهمون الرئيسيون في شركة القرض العقاري والسياحي.

### 8. التكاليف المرتبطة بالعملية

تقدر تكاليف العملية التي يتحملها المصدر بحوالي 0.35% غير خاضعة للضريبة من مبلغ العملية. طبيعة هذه التكاليف مفصلة كالآتي:

- الرسوم القانونية؛
- المستشار القانوني
- العمولة المدفوعة للهيئة المغربية لسوق الرساميل؛
- الوديع المركزي ماروكليز؛
- بورص الدار البيضاء؛
- عمولة السمسرة؛
- إلخ.

### 9. سير العملية

#### 1.9 جدول العملية

التاريخ	المراحل	الترتيب
2022/10/28	إصدار بورصة الدار البيضاء لإشعار الموافقة على العملية	1
2022/10/28	توصل بورصة الدار البيضاء بالمنتشور المؤشر من قبل الهيئة المغربية لسوق الرساميل	2
2022/10/28	نشر ملخص المنتشور على الموقع الإلكتروني لشركة القرض العقاري والسياحي	3
2022/10/31	نشر بورصة الدار البيضاء لإشعار المتعلق بالعملية	4
2022/10/31	نشر بلاغ صحفي من قبل شركة القرض العقاري والسياحي في صحيفة للإعلانات القانونية	5
2022/11/07	- تجريد حقوق الاكتتاب - نشر القيمة النظرية لحق الاكتتاب - تعديل سعر السهم - نصفية سجل الضبط - نشر من قبل شركة القرض العقاري والسياحي لإشعار إصدار أسهم جديدة في صحيفة للإعلانات القانونية وفي الجريدة الرسمية	6
2022/11/10	افتتاح فترة الاكتتاب وتسعير حقوق الاكتتاب التفضيلية	7
2011/11/30	إغلاق فترة الاكتتاب	8
2022/12/01	شطب حقوق الاكتتاب التفضيلية	9
2022/12/05	توصل بمبلغ الاكتتابات من قبل مركز تبادل المعلومات	10
2022/12/06	تمركز نهائي وتخصيص اكتتابات	11
2022/12/07	عقد اجتماع الهيئة للمصادقة على زيادة رأس المال	12
	إرجاع الباقي للمكتتبين	
2022/12/08	توصل بورصة الدار البيضاء بمحضر الهيئة التي صادقت على زيادة رأس المال نقدا ونتائج زيادة رأس المال نقدا	13
2022/12/09	- توزيع السندات الجديدة - قبول الأسهم الجديدة لإدراجها في بورصة الدار البيضاء - تسجيل زيادة رأس المال نقدا في البورصة - نشر نتائج العملية من قبل بورصة الدار البيضاء	14
2022/12/12	نشر نتائج زيادة رأس المال نقدا من قبل شركة القرض العقاري والسياحي	15

## 2.9 مستشار ووسطاء ماليون

العنوان	الهوية	المتدخلون
187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء	شركة القرض العقاري والسياحي	مستشارون ماليون ومنسقون عامون
187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء	شركة القرض العقاري والسياحي	هيئة مركزية لتبادل المعلومات
9، شارع كينيدي، أنفا، الدار البيضاء	صندوق الإيداع والتدبير CDG Capital Bourse	الهيئة المكلفة بتسجيل العملية في بورصة الدار البيضاء
	جميع ماسكي حسابات السندات/ حقوق تفضيلية للاكتتاب لممارستها	جامعوا طلبات الاكتتاب

## 3.9 كفيات الاكتتاب

### 1.3.9 فترة الاكتتاب

سيتم فتح الاكتتاب في زيادة رأس المال، موضوع هذا المنشور، لدى شركة القرض العقاري والسياحي، هيئة مركزية لتبادل المعلومات وجامع طلبات الاكتتاب، وكذلك عند جميع ماسكي الحسابات خلال فترة الاكتتاب التي ستمتد من 10 نونبر 2022 إلى 30 نونبر 2022 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية.

ستتم العملية من خلال تسليم المكتتبين لبطاقة الاكتتاب طبقا للنموذج المتاح رهن إشارتهم والملحقة بالمنشور، موقعة على النحو الواجب من قبل المكتتب أو وكيله ومؤرخة من قبل جامع الطلبات.

يجب على المساهمين الحاليين في شركة القرض العقاري والسياحي وحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب التوجه مباشرة إلى ماسكي حساباتهم (البنوك الماسكة للحساب وشركات البورصة الماسكة للحساب) للاكتتاب في العملية.

### 2.3.9 تحديد هوية المكتتبين

يجب على جامعي طلبات الاكتتاب، في إطار هذه العملية لزيادة رأس المال الشركة، التحقق مسبقا من قبول الاكتتاب، وأن المكتتب هو حامل الحقوق التفضيلية للاكتتاب لشركة القرض العقاري والسياحي، وأن هذه الأخيرة كافية لتشمل اكتتابه.

ولهذه الغاية، ينبغي عليهم الحصول على نسخة من الوثيقة التي تشهد على هذا التعريف وإرفاقها ببطاقة الاكتتاب. يتعين على جامعي طلبات الاكتتاب من جهة أخرى الحصول على الوثائق التي تثبت انتماء المكتتب إلى إحدى الفئات الموضحة أدناه.

وثيقة للإرفاق	فئة المستثمر
نسخة مصورة من بطاقة التعريف الوطنية	أشخاص ذاتيون مغاربة مقيمون
نسخة مصورة من بطاقة التعريف الوطنية	أشخاص ذاتيون مغاربة مقيمون بالخارج
نسخة مصورة من بطاقة الإقامة	أشخاص ذاتيون مقيمون وغير مغاربة
نسخة مصورة من صفحات جواز السفر المتضمن لهوية الشخص وكذا تواريخ إصدار وانتهاء صلاحية الوثيقة	أشخاص ذاتيون غير مقيمين وغير مغاربة
نسخة مصورة من السجل التجاري	أشخاص مغربيون خاضعون للقانون المغربي (خارج هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة)
كل وثيقة يعتد بها في البلد الأصلي وتثبت الانتماء لفئة أو أي وسيلة أخرى مقبولة من قبل جامعي الطلبات	أشخاص مغربيون خاضعون للقانون الأجنبي
نسخة مصورة من قرار الترخيص وإضافة إلى ذلك: بالنسبة لصناديق التوظيف المشترك، شهادة الإيداع في كتابة الضبط للمحكمة بالنسبة لشركات الاستثمار ذات الرأسمال المتغير، شهادة الإيداع في كتابة الضبط للمحكمة ونموذج التقييد في السجل التجاري	خارج هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة الخاضعة للقانون المغربي
نسخة مصورة من قرار الترخيص ونسخة مصورة من السجل التجاري تتضمن غرض الشركة الذي يؤكد انتماء المكتتب لهذه الفئة	مستثمرون مؤهلون خاضعون للقانون المغربي (خارج هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة)
نسخة مصورة من النظام الأساسي أو أي وثيقة يعتد بها في البلد الأصلي ونسخة مصورة من قرار الترخيص مسلمة من السلطات	مؤسساتيوا الاستثمار معترف به

المختصة	
بنوك خاضعة للقانون المغربي	نموذج التقييد في السجل التجاري يتضمن غرض الشركة الذي يؤكد انتماء المكتب لهذه الفئة
جمعيات مغربية	نسخة مصورة من النظام الأساسي ومن توصيل إيداع ملف القبول
طفل قاصر	نسخة مصورة من صفحة دفتر الحالة المدنية تثبت تاريخ ازدياد الطفل

تعتبر جميع الاكتتابات التي لا تحترم شروط تحديد الهوية المذكورة أعلاه باطلة. أوامر الاشتراك غير قابلة للإلغاء بعد انتهاء فترة الاشتراك. وتعد أوامر الاكتتاب نهائية بعد إغلاق فترة الاكتتاب.

### 3.3.9. افتتاح حسابات لحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب في المستقبل

يتم تسجيل عمليات الاكتتاب، لحاملي حقوق التفضيلية للاكتتاب في المستقبل، في حساب السندات والنقد باسم المكتب.

بالإضافة إلى الشروط المتعلقة بتحديد الهوية وتكوين ملف لكل زبون، يجب على المكتتبين توقيع اتفاقية لفتح حسابات "سند / نقدي" لدى ماسك الحساب.

لا يمكن فتح الحسابات إلا من قبل المكتب نفسه. يمنع منعاً كلياً فتح حساب بالوكالة.

لا يمكن أن يسمح التوكيل الرسمي للاكتتاب تحت أي ظرف من الظروف بفتح حساب للموكل.

لا يمكن فتح حسابات للأطفال القاصرين إلا من قبل الممثل القانوني للطفل القاصر (الأب أو الأم أو الوصي).

بالنسبة للأطفال القاصرين، يمكن تسجيل الاكتتابات إما على حسابهم أو لحساب الممثل القانوني (الأب أو الأم أو الوصي).

لا يمكن فتح حسابات للبالغين المصابين بعجز إلا من قبل الممثل القانوني (الأب أو الأم أو الوصي).

وفي هذا الشأن، يطلب من ماسكي الحسابات أي وثيقة تثبت عدم أهلية الشخص البالغ المصاب بعجز الذي تم اكتتابه من قبل ممثله القانوني.

### 4.3.9. اكتتاب لحساب الغير

يرخص بالاكتتابات لحساب الغير في الحدود التالية:

- تقبل الاكتتابات لحساب الغير بشرط أن يقدم المكتب توكيلاً موقّعاً بشكل قانوني ومصدقاً على صحته من قبل موكله محددًا بالضبط مجال تطبيق التوكيل (التوكيل لجميع أنواع عمليات السندات والنقد على حساب أو توكيل خاص للاكتتاب في عملية زيادة رأس المال لشركة القرض العقاري والسياحي). يطلب من جامع طلبات الاكتتاب، إذا لم يكن لديه مسبقاً هذه النسخة، أن يحصل على واحدة وإرفاقها ببطاقة الاكتتاب.
- يجب على الوكيل تحديد مراجع حسابات السندات والنقد للموكل، والتي سيتم فيها تسجيل تواليات العمليات على السندات أو النقد المتعلقة بأسهم شركة القرض العقاري والسياحي، موضوع العملية؛
- يُسمح بالاكتتابات لحساب الأطفال القاصرين الذين تقل أعمارهم عن 18 سنة أو تساويها شريطة أن تتم من قبل الأب أو الأم أو الوصي أو الممثل القانوني للطفل القاصر. يطلب من جامع طلبات الاكتتاب، إذا لم يكن لديه مسبقاً، أن يحصل على نسخة من الصفحة لدفتر الحالة المدنية التي تظهر تاريخ ازدياد الطفل القاصر. في هذه الحالة، يتم نقل العمليات سواء إلى حساب مفتوح باسم الطفل القاصر، أو إلى حساب السندات أو النقد المفتوح باسم الأب أو الأم أو الوصي أو الممثل القانوني؛

- في حالة توكيل بتسيير المحفظة، لا يمكن للمسير الاكتتاب لحساب الزبون الذي يتولى تسيير محفظته إلا بعد تقديم توكيل موقع بشكل قانون ومصدقا على صحته من قبل موكله أو توكيل بالتسيير. وتعفى شركات التسيير من تقديم هذه الإثباتات بالنسبة لهيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة التي تسييرها؛

### 5.3.9. كفيات الاكتتاب ومعالجة الطلبات

يجب أن يتم الاكتتاب لدى ماسك الحساب الوديع للسندات أو للحقوق التفضيلية للاكتتاب المراد ممارستها. يقوم ماسكوا الحسابات المذكورة على الفور بتجميد الحقوق التفضيلية للاكتتاب المقابلة للاكتتاب. يتم إجراء جميع الاكتتابات نقدًا ويجب التعبير عنها بعدد السندات. يتم تخصيص الأسهم الجديدة على أساس تفضيلي وغير قابل للتخفيض لحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب بمعدل 11 سهمًا جديدًا مقابل 483 حقا تفضيليا للاكتتاب. يتم التوقيع على بطاقات الاكتتاب من قبل المكتتب أو وكيله وتؤرخ من قبل الهيئة الجامعة للاكتتابات. تطبيقا لمقتضيات المادة 189 من الفقرة الأخيرة من القانون رقم 17.95 المؤرخ 30 غشت 1996 المتعلق بشركات المساهمة كما هو معدل ومتمم، فإن الاكتتاب في الأسهم الجديدة مخصص لمساهمي الشركة ولحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب عند إنجاز زيادة رأس المال. لذلك سيكون لديهم حق اكتتاب غير قابل للتخفيض في الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها. سيكون لمساهمي الشركة أيضًا حق الاكتتاب على أساس قابل للتخفيض، بهدف توزيع الأسهم التي لم تستنفذ من خلال ممارسة حق الاكتتاب على أساس غير قابل للتخفيض. سيتم هذا التوزيع بما يتناسب مع حصتهم في رأس المال، وفي حدود طلباتهم وبدون تخصيص الكسور. الاكتتاب، بنفس طريقة المساهمين الحاليين، ممكن عن طريق شراء حقوق الاكتتاب في السوق. سيتم طرح حقوق الاكتتاب هذه للبيع من قبل المساهمين الحاليين الذين لا يرغبون في الاكتتاب أو يرغبون في الاكتتاب الجزئي في زيادة رأس المال. سيتم إدراجها طوال فترة الاكتتاب. يمكن إجراء عمليات شراء وبيع الحقوق التفضيلية للاكتتاب من خلال وسيط معتمد (شركة البورصة). يجب على جامعي طلبات الاكتتاب التأكد، قبل قبول الاكتتاب، من أن المكتتب لديه القدرة المالية على الوفاء بالتزاماته. يتعين عليهم قبول طلبات الاكتتاب من أي شخص مخول بالمشاركة في العملية بشرط أن يقدم هذا الشخص الضمانات المالية اللازمة. في حالة عدم استنفاد الاكتتابات على أساس غير قابل للتخفيض والتخصيصات على أساس قابل للتخفيض لزيادة رأس المال بالكامل، قرر مجلس الإدارة تخصيص الرصيد بشكل متناسب للاكتتابات على أساس قابل للتخفيض غير الملبة. في حالة أن الاكتتابات المستلمة، سواء كانت غير قابلة للتخفيض أو قابلة للتخفيض، لا تستنفذ الزيادة الكاملة في رأس المال، قرر مجلس الإدارة أن مبلغ الزيادة قد يقتصر على مقدار الاكتتابات المستلمة.

### 6.3.9. إجراء ممارسة الحقوق التفضيلية للاكتتاب

لممارسة الحقوق التفضيلية للاكتتاب الخاصة بهم، يجب على حامليها تقديم طلب حصريا لدى ماسكي حساباتهم خلال فترة الاكتتاب ودفع سعر الاكتتاب المقابل (مع إضافة عمولات البورصة والسمسرة وتسوية تسليم الرسوم المتضمنة). يجب أن يمارس الحقوق التفضيلية للاكتتاب من قبل حامليها، تحت طائلة المصادرة، قبل نهاية فترة الاكتتاب. يقوم ماسك الحساب على الفور بتجميد الحقوق التفضيلية للاكتتاب المقابلة للاكتتاب. تطبيقا لمقتضيات المادة I.2.25 من دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل، يُطلب من ماسكي الحسابات، في حالة وجود مخاطر مؤكدة بفقدان الحقوق التفضيلية للاكتتاب، التصرف في مصلحة المساهمين، في حالة عدم

وجود التعليمات الواردة منهم. ومن ناحية أخرى، سيأخذ ماسكوا الحسابات بعين الاعتبار تأثير خصم العمولات والرسوم على عمليات البيع مع مراعاة سعر الحقوق التفضيلية للاكتتاب. قبل يوم واحد من إقفال فترة الاكتتاب، يتعين على شركات البورصة إبلاغ قائمة أوامر البيع الحالية المتعلقة بالحقوق التفضيلية للاكتتاب لشركة القرض العقاري والسياحي لماسكي حسابات الزبناء الذين طرحوا الأوامر المذكورة.

علاوة على ذلك، وطبقاً للمادة I.2.27 من دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل، يجب تحويل أوامر شراء الحقوق إلى شركة البورصة من خلال ماسكي الحسابات. ومع ذلك، إذا استلمت شركة البورصة أمر الشراء مباشرة من زبونها، فإنها تقوم على الفور بإبلاغ ماسك الحساب بالحقوق المذكورة. لا يجوز لشركات البورصة أن تأخذ، في اليوم الأخير من صلاحية حقوق الاكتتاب، أوامر شراء على الحقوق المذكورة والتي لا تضمن حفظها.

### 7.3.9. أساليب التخصيص

سيتم تخصيص الأسهم المكتتب بها على أساس غير قابل للتخفيض بما يتناسب مع عدد الحقوق التفضيلية للاكتتاب التي يملكها كل مكتتب.

وبالتالي، بالإضافة إلى الاكتتابات على أساس غير قابل للتخفيض، يمكن للمساهمين الاكتتاب على أساس قابل للتخفيض. بمعنى سيتم تخصيص الأسهم المصدرة وغير المكتتبه بها على أساس غير قابل للتخفيض للمكتتبين على أساس قابل للتخفيض في حدود طلباتهم وبما يتناسب مع الأسهم المملوكة. إذا لم يكن عدد السندات التي سيتم توزيعها على أساس قابل للتخفيض وفقاً للقاعدة التناسبية المذكورة أعلاه عددًا صحيحًا فسيتم تقريب هذا العدد إلى الوحدة الأقل. سيتم تخصيص الكسور على أساس سهم واحد لكل مشترك مع إعطاء الأولوية للطلبات الأقوى.

### 8.3.9. معالجة الكسور

لا يجوز ممارسة الحقوق التفضيلية للاكتتاب إلا إلى حد عدد من الحقوق التفضيلية للاكتتاب التي تسمح بالاكتتاب في عدد كامل من الأسهم الجديدة.

يجوز لحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب الاكتتاب على أساس غير قابل للتخفيض، بمعدل 11 سهمًا جديدًا مقابل 483 من الحقوق التفضيلية للاكتتاب.

يجب على حاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب الذين لا يمتلكون، فيما يتعلق باكتتابهم على أساس غير قابل للتخفيض عددًا كافيًا من الحقوق التفضيلية للاكتتاب للحصول على عدد كامل من الأسهم الجديدة، شراء أو بيع حقوق الاكتتاب الضرورية عند فترة الاكتتاب.

## 4.9. كفاءات تمرکز وتغطية الاكتتابات وتسجيل العملية

### 1.4.9. كفاءات تمرکز طلبات الاكتتاب

شركة القرض العقاري والسياحي، بصفتها هيئة مركزة، تجمع من عند ماسكي الحسابات المصرح لهم جميع بطاقات الاكتتاب المملوءة والمتعلقة بعملية زيادة رأس المال المخصصة للمساهمين وأصحاب الحقوق التفضيلية للاكتتاب.

يجب تقديم بطاقات الاكتتاب وكذلك القائمة المفصلة للمكتتبين إلى المُرکز على مرحلتين:

- في اليوم التالي بالنسبة للمساهمين الذين يمتلكون الحقوق التفضيلية للاكتتاب؛
  - بعد 3 أيام بالنسبة للمكتتبين الذين اشتروا الحقوق التفضيلية للاكتتاب، التي لم تتم تسويتها بعد.
- يجب على مالكي الحساب تحويل حقوق الاكتتاب الممارسة إلى حساب تمرکز العمليات باسم شركة القرض العقاري والسياحي، والمفتوح لدى الوديع المركزي ماروكليير.

يجب على ماسكي الحسابات التحويل إلى شركة القرض العقاري والسياسي عبر نظام التسوية الخام، مبلغ الاكتتاب على أساس غير قابل للتخفيض وقابل للتخفيض، بالإضافة إلى عمولات البورصة والسمرسة والتسوية / التسليم جميع الرسوم مضمنة.

في يوم العمل الرابع على الأكثر بعد انتهاء فترة الاكتتاب، وبمجرد تسوية شركة القرض العقاري والسياسي التي تم شراؤها من قبل المكتتب في البورصة خلال الأيام الثلاثة الأخيرة من نفس الفترة، يجب على ماسكي الحسابات الذين يجمعون طلبات الاكتتاب إرسال إلى شركة القرض العقاري والسياسي في بطاقة الاكتتاب المقابلة، القيام بتحويل حقوق الاكتتاب الإضافية إلى حساب التمرکز على مستوى ماروكليير وإجراء تحويل مبلغ الاكتتاب المقابل عبر نظام التسوية الخام، بالإضافة إلى عمولات البورصة والسمرسة والتسوية / التسليم جميع الرسوم مضمنة.

في موعد لا يتجاوز يومي عمل بعد التخصيص، تبلغ شركة القرض العقاري والسياسي، الهيئة المغربية لسوق الرساميل، وبورصة الدار البيضاء، وصندوق الإيداع والتدبير CDG Capital Bourse وماسكي الحسابات بالنتائج الإجمالية للعملية.

#### 9.4.2 طرق أداء الاشتراكات وتسجيلات الحساب

يجب أن يتم تحرير المبالغ التي تدفع مقابل الاشتراكات النقدية في عملية زيادة رأس المال هذه نقدا (إما عن طريق تسليم الشيك أو عن طريق الخصم من الحساب البنكي للمشارك المفتوح في دفاتر صاحب الحساب) ودفعها إلى مركز تبادل المعلومات في اليوم الرابع بعد تاريخ انتهاء فترة الاكتتاب، أي في 5 دجنبر 2022.

وتجدر الإشارة إلى أنه يتعين تقديم الشيكات للتحويل قبل إقرار الاشتراك وقبل انتهاء فترة الاكتتاب.

بالنسبة إلى حقوق الاشتراك التفضيلية التي تتم تسويتها في اليوم الثالث بعد إغلاق الاشتراكات، سيتم تسليم المبالغ التي تقابل مبالغ الاشتراكات المذكورة في نفس اليوم، أي يوم العمل الرابع بعد تاريخ انتهاء فترة الاشتراك، أي في 5 دجنبر 2022.

يجب أن يعادل مبلغ الاشتراكات المبلغ المكتتب بالإضافة إلى عمولة البورصة (0.1% معفاة من ضريبة المبلغ المكتتب)، وعمولة الوساطة (0.6% معفاة من ضريبة المبلغ المكتتب) وعمولة التسوية / التسليم (يتوافق مع العمولات المتفق عليها بين المشاركين ومديري الحسابات). ويتم تحرير فواتير العمولات من قبل مديري الحسابات في حين يتم تطبيق الضريبة على القيمة المضافة بنسبة 10% بالإضافة إلى العمولات المختلفة.

سيُدفع بنك CIH، الذي هو الهيئة المركزية والمكلف بالأوامر، هذه المبالغ في حساب خاص مخصص للعملية، موضوع نشرة الإصدار هذه: "زيادة رأس مال بنك CIH".

إن بنك CIH مسؤول عن تسجيل الأسهم الجديدة لدى ماروكليير.

سيكون تاريخ تسجيل الأسهم الجديدة مطابقا ليوم التسليم، أي في 9 دجنبر 2022.

#### 9.4.3 شروط تسليم الأوراق المالية

سيتم تسليم الأوراق المالية الخاضعة لزيادة رأس المال هذه في 9 دجنبر 2022.

#### 9.4.4 شركة الوساطة المسؤولة عن تسجيل العملية

يتولى CDG Capital Bourse تسجيل العمليات في بورصة الدار البيضاء، بحيث سيتم تسجيل صفقة البورصة في 9 دجنبر 2022.





معلومات عامة

بنك CIH	الاسم القانوني:
187 شارع الحسن الثاني الدار البيضاء	المقر الاجتماعي:
+212 05 22 47 90 00 / 05 22 47 91 11	الهاتف/الفاكس:
+212 05 22 47 93 63 / 05 22 22 37 48 / 05 22 20 84 25	
www.cihbank.ma	الموقع الإلكتروني:
اتصل بنا	للتواصل:
شركة مساهمة ذات مجلس إدارة	الشكل القانوني:
25 أبريل 1927	تاريخ الإنشاء:
تحت عدد 203 بالدار البيضاء	السجل التجاري:
99 سنة	المدة:
من 1 يناير إلى 31 دجنبر	السنة المالية:
وفقا للمادة 2 من النظام الأساسي، فإن غرض الشركة، وفقا للتشريعات المعمول بها هو:	غرض الشركة:
- تلقي الأموال العامة.	
- منح أي قرض قصير أو متوسط أو طويل الأجل.	
- الالتزامات بالتوقيع.	
- تحصيل الموارد اللازمة لمباشرة عملياتها بالإضافة إلى رأس المال المودع من قبل زبائنه بإصدار سندات ديون قصيرة أو متوسطة أو طويلة الأجل.	
- توفير جميع وسائل الدفع أو إدارتها للعملاء.	
- أي معاملة إيجار مع خيار الشراء.	
- أي صفقة بيع لها الحق في إعادة الشراء أو البيع بحق الملكية للأمتعة والأوراق المالية.	
- أي صفقة عوامة.	
- أي معاملة صرف أجنبي.	
- أي صفقة تتعلق بالذهب والمعادن النفيسة والعملات المعدنية.	
- أي عملية تقديم المشورة والمساعدة في مسائل إدارة الأصول.	
- أي استثمار أو اكتتاب أو شراء إداري، وتحفيز وبيع تتعلق بالأوراق المالية أو أي منتج مالي.	
- الاستشارة والمساعدة في الإدارة المالية والهندسة المالية وبصفة عامة جميع الخدمات التي تهدف إلى تسهيل إنشاء الأعمال التجارية وتطويرها.	
- أي عملية أخرى تنفذ بالطريقة المعتادة من قبل المؤسسات الائتمانية، وكذلك أي عملية مرتبطة أو ضرورية لأداء العمليات المشار إليها أعلاه، وعلى وجه الخصوص جميع الأنشطة البنكية الموجهة للأفراد والأسر.	
2.832.473.500,00 درهم (28 324 735 سهم بقيمة اسمية 100 درهم)	رأس مال الشركة اعتبارا من 30 شتنبر 2022:
يمكن خصوصا الاطلاع على النظام الأساسي ومحاضر الاجتماعات وتقرير الإدارة وتقارير المراجعين في المقر الرئيسي لبنك CIH، الكائن في 187 شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء.	أماكن لاستشارة الوثائق القانونية وتقارير المراجعين:
يعتبر بنك CIH، بناء على شكله القانوني، شركة مساهمة ذات مجلس إدارة وقانون خاص يخضع لأحكام القانون 95/17 المتعلق بالشركات المساهمة، كما تم تعديله وتتميمه.	النصوص التشريعية التي تخضع لها الشركة:
بحكم نشاطه، يخضع بنك CIH لما يلي:	
القانون رقم 103-12 المتعلق بمؤسسات الائتمان والهيئات المماثلة (قانون	

<p>(البنك). بموجب إدراجه، يخضع بنك CIH لما يلي: - القانون رقم 14-19 المتعلق بالبورصة وشركات البورصة والمرشدين في الاستثمار المالي. - النظام العام لبورصة الدار البيضاء المصادقة عليه بموجب القرار رقم 2208-19 الصادر عن وزير الاقتصاد والمالية في 3 يوليوز 2019. - القانون رقم 96-35 المتعلق بإنشاء وديع مركزي وإنشاء نظام عام لقيود بعض القيم في الحساب، كما تم تعديله وتتميمه. - النظام العام للوديع المركزي المصادق عليه بموجب القرار رقم 98-932 الصادر عن وزير الاقتصاد والمالية في 16 أبريل 1998، كما تم تعديله بموجب القرار رقم 1961/01 الصادر عن وزير الاقتصاد والمالية والخصوصية والسياحة في 30 أكتوبر 2001، كما تم تغييره بموجب المرسوم رقم 1961/01 المنشور في الجريدة الرسمية عدد 4286 المؤرخة في 24 دجنبر 2001 والمرسوم رقم 05/77 المنشور في الجريدة الرسمية عدد 5300 المؤرخة في 17 مارس 2005؛ - القانون رقم 03-26 المتعلق بالعروض العامة في سوق البورصة كما تم تعديله وتتميمه بموجب القانون رقم 06-46؛ - النظام العام للهيئة المغربية للصناعات الطبية المعتمدة بأمر من وزير الاقتصاد والمالية رقم 2169-16 تاريخ 09 شوال 1437. - القانون رقم 12-43 المتعلق بالهيئة المغربية لسوق الرساميل. - القانون رقم 12-44 المتعلق بالعروض العمومية والمعلومات المطلوبة من الأشخاص الاعتباريين والمنظمات التي تقدم عروض عامة. - منشورات الهيئة المغربية لسوق الرساميل. من خلال برنامجها الخاص بإصدار شهادات الإيداع، يخضع بنك CIH للقانون رقم 94-35 المتعلق ببعض سندات الديون القابلة للتداول، كما تم تعديله وتتميمه. - قرار وزارة المالية والاستثمارات الخارجية رقم 95-2560 المؤرخ في 9 أكتوبر 1995 المتعلق بالديون القابلة للتداول.</p>	<p>المحكمة ذات الاختصاص في حالة نشوب نزاع:</p>
<p>يخضع البنك للتشريعات التجارية والضريبية للقانون العام. وهو بذلك يخضع لضريبة الشركات البالغة نسبتها 37٪، في حين يبلغ معدل الضريبة على القيمة المضافة المطبق على المعاملات البنكية هو 10٪.</p>	<p>النظام الضريبي:</p>

#### قائمة الوثائق المكونة للنشرة

- وثيقة التسجيل للسنة المالية 2021 والنصف الأول من عام 2022:  
<https://www.ammc.ma/fr/espace-emitters/operations-financieres/cih-bank-mise-jour-année-du-dossier-المعلومات-0>
- ملاحظة العملية: <https://www.ammc.ma/fr/espace-emitters/operations-financieres/cih-bank-lammc-vise-le-prospectus-relatif-l-Augmentation-0>

#### توافر نشرة الإصدار

- وفقا لتعميم الهيئة المغربية لسوق الرساميل، يجب أن تكون نشرة الإصدار المستهدفة:
- إتاحتها للجمهور في المقر الرئيسي لبنك CIH وموقعه الإلكتروني.
- متاح على الموقع الإلكتروني للبورصة ([www.casablanca-bourse.com](http://www.casablanca-bourse.com))

