



ملخص المنشور



بنك CIH شركة مجهولة الاسم

زيادة في رس المال نقدا مخصصة لأجراء شركة القرض العقاري والسياحي والشركات التابعة لها المعنية

مع حذف الحق التفضيلي للاكتتاب

المرخص من قبل الجمعية العمومية الاستثنائية بتاريخ 08 شتنبر 2022 والمصادق عليه من قبل المجلس الإداري  
بتاريخ 13 شتنبر 2022

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 رقم EN/EM/031/2022

عدد الأسهم المصدرة: 1 612 903 سهما
القيمة الإسمية للسند: 100 درهم
علاوة الإصدار للسهم: 148 درهم
سعر الاكتتاب: 248 درهم
المبلغ الاسمي للعرض: 161 290 300 درهم
علاوة الإصدار: 238 709 644 درهم
مبلغ العرض: 399 999 944 درهم
فترة الاكتتاب: من 07 دجنبر 2022 إلى 13 دجنبر 2022 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية

المستشار المالي والمنسق العام	الهيئة المكلفة بالتسجيل

تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل
طبقا لأحكام دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل القاضية بتطبيق المادة 5 من القانون رقم 12-44 والمتعلق بدعوة العموم إلى الادخار وإلى المعلومات المطلوبة من الأشخاص المعنويين والهيئات التي تدعو العموم إلى الادخار، قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالتأشير على هذا المنشور بتاريخ 15 نونبر 2022 تحت المرجع رقم VI/EM/037/2022. ولا تشكل مذكر العملية هذه سوى جزء من المنشور المؤشر عليه من قبل الهيئة المغربية لسوق الرساميل، والذي يتكون 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 رقم EN/EM/031/2022

## تنبيه

تتعلق 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 رقم 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 التأشير بعد دراسة مدو وجاهة واتساق المعلومة المقدمة في إطار العملية المقترحة على المستثمرين.

ويتم تنبيه المستثمرين المحتملين بكون أي استثمار في مجال الأدوات المالية يتضمن مخاطر.

ولا تبدي الهيئة المغربية لسوق الرساميل رأيها بخصوص جدول العملية المقترحة ولا جودة وضعية المصدر. كما لا تعتبر الهيئة المغربية لسوق الرساميل ضمانا ضد المخاطر المتعلقة بالمصدر أو السندات المقترحة في إطار العملية موضوع هذا المنشور.

وهكذا، يجب على المستثمر أن يتحقق، قبل الاكتتاب في العميلة، من فهمة الجيد لطبيعة وخصائص السندات المعروضة وكذا استيعابه للتعرض لمخاطر متعلقة 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 كالاتي؛
- استشارة كل مهني مُقَدِّر في مجال الاستثمار في الأدوات المالية عند الاقتضاء.

ولا يعتبر الأشخاص الذين لا تسمح لهم 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 الجامعة للطلبات الأدوات المالية موضوع هذا المنشور إلا طبقا للقوانين والتشريعات الجاري بها العمل بالبلدان التي ستقدم بها هذا النوع من العروض.

لا تتحمل الهيئة المغربية لسوق الرساميل مسؤولية في حال عدم احترام هذه القوانين والتشريعات من قبل هيئة أو الهيئات الجامعة للطلبات.

## الجزء الأول: بنية العرض



08950-2

## ا. بنية العرض

تتعلق هذه العملية بإصدار 1 612 903 سهما جديدا من بنك CIH، مع الأخذ بعين الاعتبار الزيادة في رأس المال بـ 200 مليون درهم من خلال تقديم عينية مخصصة للمساهمين وحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب، أي 5.27٪ من رأس المال بعد عمليتي الزيادة في رأس المال.

تشكل الزيادة في رأس المال وفقاً لصيغتين مفصلتين في الجدول التالي ومخصصتين للأجراء الذين يستوفون الشروط التالية:

- أن يكون أجيرا (ة) نشطاً في بنك CIH أو في الشركات التابعة لها المعنية عشية افتتاح فترة الاكتتاب؛
- أن يكون مرسماً (ة) في 30 يونيو 2022 داخل بنك CIH أو إحدى الشركات التابعة لها المعنية.

مخصصة للأجراء المشاركين في "الصيغة الرئيسية"	الصيغة الرئيسية
يتم طرح الأسهم المعروضة في "الصيغة الرئيسية" للأجراء بسعر 248 درهم للسهم.	
يعتمد الاكتتاب في "الصيغة الرئيسية" على الأقدمية المزمع اكتسابها، اعتباراً من 31 دجنبر 2022، من قبل الأجير على أساس منقطع داخل مجموعة CIH، وهي:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ الأقدمية أقل من عامين: اكتتاب في 250 سهماً؛</li> <li>■ الأقدمية ما بين [سنتين و 10 سنوات]: اكتتاب في 350 سهم؛</li> <li>■ الأقدمية ما بين [10 سنوات و 25 سنة]: اكتتاب في 450 سهم؛</li> <li>■ الأقدمية أكبر أو تساوي 25 سنة: اكتتاب في 550 سهم.</li> </ul>	

مخصصة للأجراء المشاركين في "الصيغة التكميلية"	الصيغة التكميلية
يتم طرح الأسهم المعروضة "الصيغة التكميلية" للأجراء بسعر 248 درهم للسهم.	
يتوافق الحد الأقصى للاكتتاب في "الصيغة التكميلية" مع 3 أشهر من المبلغ الخام للأجر الثابت (خارج المكافأة السنوية) لجميع الفئات مجتمعة.	

وتجدر الإشارة إلى أن هذا التوزيع يهم جميع أجراء بنك CIH والشركات التابعة له المعنية وأنه لم يتم إجراء أي تعيين مباشر لحساب شركة واحدة أو عدة شركات المجموعة.

## ب. الأدوات المالية المعروضة

### 1.ب. معلومات متعلقة بالسندات التي سيتم إصدارها

طبيعة السندات	أسهم بنك CIH المنتمية جميعها لنفس الفئة.
شكل السندات	الأسهم لحاملها مجردة من طابعها المادي ومسجلة في حساب ماروكليبر.
مبلغ الزيادة في رأس المال	399 999 944 درهم
عدد السندات التي سيتم إصدارها	1 612 903 سهما جديدا
القيمة الاسمية للسهم	100 درهم
سعر الاكتتاب للسهم	الصيغة الرئيسية: 248 درهم للسهم الصيغة التكميلية: 248 درهم للسهم
علاوة الإصدار للسهم	الصيغة الرئيسية: 148 درهم للسهم الصيغة التكميلية: 148 درهم للسهم
فترة الاكتتاب	من 07 دجنبر 2022 إلى 13 دجنبر 2022 مع احتساب اليوم الأول

والأخير من العملية	تاريخ الانتفاع
فاتح يناير 2022 (انتفاع جار بالأسهم الجديدة، ومماثلة كلياً للأسهم الموجودة) ستعطي الأسهم الجديدة الحق في الأرباح برسم السنة المالية 2022 التي سيتم توزيعها في سنة 2023 سيتم تحرير الأسهم المصدرة بالكامل وتعتبر حرة من كل التزام.	تحرير الأسهم الجديدة طريقة تحرير الأسهم حق تفضيلي للاكتتاب
نقدا حذفت الجمعية العمومية الاستثنائية الحق التفضيلي للاكتتاب للمساهمين لفائدة أجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية.	نظام تداول الأسهم الجديدة
يجب أن يمتلك الأجراء الأسهم المخصصة في إطار الزيادة في رأس المال هذه في احترام للشروط المشار إليها وعلى وجه الخصوص مع ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ حظر نقل 100٪ من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين لمدة لا تقل عن 3 سنوات من تاريخ إدراج الأسهم المذكورة، أي حتى 20 دجنبر 2025 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية؛</li> <li>■ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين ابتداءً من نهاية السنة الثالثة، حسب الجدول الموضح أدناه:</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين برسم السنة الثالثة، أي ابتداءً من 21 دجنبر 2025 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية؛</li> <li>✓ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين برسم السنة الرابعة، أي ابتداءً من 21 دجنبر 2026 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية (أي بحد أقصى 40٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛</li> <li>✓ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين برسم السنة الخامسة، أي ابتداءً من 21 دجنبر 2027 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية (أي بحد أقصى 60٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛</li> <li>✓ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين برسم السنة السادسة، أي ابتداءً من 21 دجنبر 2028 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية (أي بحد أقصى 80٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛</li> <li>✓ إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين برسم السنة السابعة، أي ابتداءً من 21 دجنبر 2029 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية (أي بحد أقصى 100٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛</li> </ul>	
لن تكون الأسهم موضوع هذا المنشور قابلة للتصرف لمدة ثلاث سنوات ابتداءً تاريخ التسليم، مع إمكانية بيع 20 ٪ سنوياً من الأسهم المخصصة ابتداءً من نهاية السنة الثالثة، و 20 إضافية ٪ ابتداءً من نهاية السنة الرابعة والخامسة والسادسة والسابعة بعد طرح الأسهم المباعة سابقاً.	قابلية تداول الأسهم الجديدة

تنطبق قاعدة عدم القابلية للتصرف هذه على الصيغتين المقترحتين وعلى الباقي كما هو محدد في الباب XII.4.2. الصيغ المقترحة. في حالة التمويل عن طريق اللجوء إلى قرض، يجب أن يحترم مبيعات السندات مع الشروط المذكورة في الباب XII.5.1. اللجوء إلى القرض.	
يتم إدراج الأسهم الناتجة عن هذه الزيادة في رأس المال المخصصة في السطر الأول ومماثلتها بالكامل بالأسهم القديمة. جميع الأسهم لها نفس الحقوق:	إدراج الأسهم الجديدة
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ حق التصويت في الجمعيات العمومية للمساهمين: يحق للمكتتبين في الزيادة في رأس المال المخصصة التصويت في الجمعيات العمومية للمساهمين؛</li> <li>■ حقوق توزيع الأرباح: يحق للمكتتبين في الزيادة في رأس المال المخصصة في الأرباح التي يدخل قرار توزيعها ضمن الاختصاص السيادي للجمعية العمومية العادية للمساهمين؛ وكما هو محدد سيتم منح تفويض للأداء من قبل كل أجير للشركة من أجل اقتطاع من مبلغ الأرباح المحصلة، كل المبالغ اللازمة تسديد أجل الاستحقاق برسم القرض الذي كان من الممكن منحه، عند الاقتضاء، من قبل الشركة إلى الأجير المعني بهدف الحصول على السندات موضوع الزيادة في رأس المال المخصصة؛</li> <li>■ الحق في توزيع فائض التصفية: تستفيد جميع الأسهم من نفس الحقوق في توزيع فائض التصفية.</li> </ul>	الحقوق المرتبطة بالأسهم المكتسبة

## 2.11. إدراج في البورصة

تتميز خصائص إدراج الأسهم الجديدة بما يلي:

CIH	عنوان
البنوك	مجال النشاط
الرئيسية A	المقصورة
مستمر	دورة التداول
CIH	الرمز
الخط الأول	خط الإدراج
صندوق الإيداع والتدبير CDG Capital Bourse (جانب الشراء والبيع)	شركة البورصة المكلفة بتسجيل العملية
MA0000011454	الرقم التعريفي الدولي للأوراق المالية ISIN

## 3.11. عناصر تقييم شروط العرض

### 1.3.11. سعر السندات المعروضة

طبقاً للمادة 186 من القانون رقم 95-17 المتعلق بالشركات مجهولة الاسم، كما تم تعديله وتتميمه، خولت الجمعية العمومية الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 08 شتنبر 2022 كافة الصلاحيات للمجلس الإداري بهدف تحديد كفيات الزيادة في رأس المال نقداً.

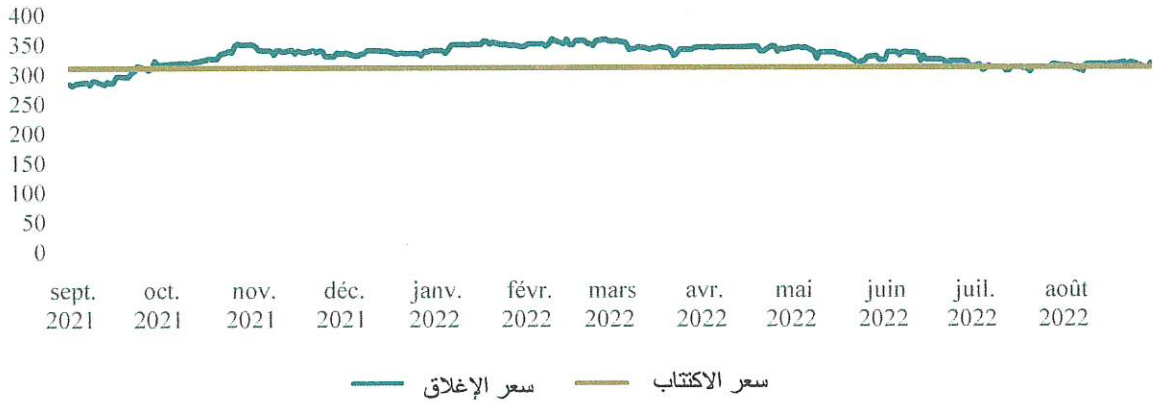
وبموجب الصلاحيات المخولة له من قبل الجمعية العمومية الاستثنائية بتاريخ 08 شتنبر 2022، حدد المجلس الإداري المنعقد بتاريخ 13 شتنبر 2022 سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة في 248 درهم للسهم، بما في ذلك علاوة الإصدار.

على سبيل الإشارة، يمثل سعر الاكتتاب تخفيضا بنسبة 20٪ مقارنة بالسعر المرجعي، أي 310 درهم تمثل السعر المتوسط المرجح خلال فترة شهرين، من 1 يوليوز 2022 إلى 31 غشت 2022.

سعر مرجعي	310
تخفيض	20٪
سعر العرض	248 درهم

### 2.3.11. عناصر تقييم سعر الاكتتاب

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



المصدر: بورصة الدار البيضاء

وتحدد مضاعفات التقييم في البورصة لبنك CIH والمحسبة على أساس سعر 310 والتقييمات المتعددة لسوق الأوراق المالية لبنك CIH، والمحسبة على أساس سعر 310 دراهم للسهم وكذلك على قاعدة البيانات المالية للحسابات الموطدة بتاريخ 31 دجنبر 2021، هي كما يلي:

2021	
603 036	النتيجة الصافية لحصة المجموعة (بالآلاف الدراهم)
5 332 448	رؤوس الأموال الذاتية لحصة المجموعة (بالآلاف الدراهم)
28 324 735	عدد الأسهم
21,29	الربح الصافي عن كل سهم
188,26	رؤوس الأموال الذاتية لكل سهم
14,56	P/E (مكرر الربحية) *
1,65	P/B (القيمة الدفترية) *

\* P/E = سعر السهم / ربح السهم  
\* P/B = سعر السهم / ربح السهم

ويعتبر 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:

الخصم مقارنة بسعر الإصدار	سعر الإصدار (بالدرهم)	متوسط السعر المرجح (بالدرهم)	في 31 غشت 2022
21,77٪	248	317	متوسط 1 شهر <sup>1</sup>
21,02٪	248	314	

<sup>1</sup> من 01 غشت 2022 إلى 31 غشت 2022



متوسط 3 أشهر <sup>2</sup> (*)	313	248	20,77%
متوسط 6 أشهر <sup>3</sup> (*)	327	248	24,16%
متوسط 9 أشهر <sup>4</sup> (*)	333	248	25,53%
متوسط 12 أشهر <sup>5</sup> (*)	329	248	24,62%

(\*) لم يأخذ حساب متوسط السعر المرجح في عين الاعتبار يومي 10 فبراير 2022 و16 يونيو 2022، واللذان يمثلان على التوالي حجماً استثنائياً قدره 452.734 سهماً و560.099 سهماً.

### 3.3.ii. تطور أسعار أسهم بنك CIH

#### أ. تقديم أسعار بنك CIH

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

#### فترة الملاحظة السنوية

2019	2020	2021	غشت-2022
319	325	355	360
265	223	250	300
818 245	1 634 564	972 449	1 470 710
452 107 375	452 270 833	279 556 698	490 273 001
المصدر: بورصة الدار البيضاء			

#### فترة الملاحظة خلال ثلاثة أشهر/فصلية

شنتبر-نوفمبر 21	ديجنبر 21 - فبراير 22	مارس 22-ماي 22	يونيو-غشت 22
355	360	355	335
280	326	301	300
293 665	632 100	163 978	722 417
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	غشت-22
346	344	315	318
335	301	300	303
48 257	18 170	31 462	48 186
16 598 269	5 885 999	9 603 101	15 113 248
المصدر: بورصة الدار البيضاء			

#### ب. توقيف السند

ولم تعرف قيمة بنك CIH أي توقيف خلال سنة 2021 إلى غاية متم شنتبر 2022.

### 4.3.ii. عوامل المخاطر المرتبطة بالأدوات 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.

<sup>2</sup> من 01 يونيو 2022 إلى 31 غشت 2022

<sup>3</sup> من 01 مارس 2022 إلى 31 غشت 2022

<sup>4</sup> من 01 دجنبر 2021 إلى 31 غشت 2022

<sup>5</sup> من 01 شنتبر 2021 إلى 31 غشت 2022



## 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 المكتتبين 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 رأس مال بنك CIH بشكل عاجل قد يجد نفسه في بعض الحالات، غير قادر على القيام بهذه العملية في ظروف مثالية.

غير أن قيمة بنك CIH تتميز بدينامية سيولة السند بمتوسط يومي للكميات المتبادلة يصل إلى 6871 سند خلال الستة أشهر الأخيرة، ومن الممكن أن تتراوح هذه التبادلات من 0 إلى 560 099 سند يوميا.

## III. إطار العملية

قرر المجلس الإداري لبنك CIH المنعقد يوم 29 يونيو 2022 أن يقترح على الجمعية العمومية الاستثنائية بتاريخ 08 شتنبر 2022 إبداء رأيها بشأن الزيادة في رأس المال مع حذف الحق التفضيلي للاكتتاب للمساهمين لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية بمبلغ أقصاه 200 000 000 درهم، بما في ذلك علاوة الإصدار.

قرر المجلس الإداري أن هذه الزيادة في رأس المال المخصصة لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية سوف تسبقها الزيادة في رأس المال بمساهمة نقدية مخصصة لمساهمي CIH Bank وحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب، بمبلغ أقصاه 200.000.000 درهم، بما في ذلك علاوة الإصدار.

تفوض الجمعية العمومية الاستثنائية، المنعقدة الاستثنائية بتاريخ 08 شتنبر 2022، بموجب شروط النصاب القانوني والأغلبية المطلوبة، المجلس الإداري بالزيادة في رأس مال بنك CIH عن طريق المساهمة النقدية المخصصة لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية بمبلغ 400 مليون درهم. كما قررت أيضا حذف الحق التفضيلي للاكتتاب لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية. التفويض ساري المفعول لمدة 3 سنوات ابتداء من تاريخ الجمعية العمومية المذكورة.

بالإضافة إلى ذلك، فوضت الجمعية العمومية الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 8 شتنبر 2022 للمجلس الإداري وللرئيس المدير العام، مع إمكانية التفويض، القيام بما يلي:

- إجراء هذه الزيادات على رأس المال، مرة واحدة أو عدة مرات، وتحديد طرقها ومعاينة إنجازها بالإضافة إلى تعديل القانون الأساسي؛
- تحديد كافة الطرق المالية والعملية لكل عملية الزيادة في رأس المال، وبشكل خاص سعر إصدار الأسهم الجديدة وتحديد فترات الاكتتاب وشروط مشاركة أجراء بنك CIH وفروعه المعنية فيما يتعلق بالزيادة في رأس المال المخصصة لأجراء وتحديد عدد الأسهم القصوى المخصص لكل مكتب واتخاذ جميع الإجراءات من أجل ضمان اكتتاب جميع الأسهم المتوفرة بشكل غير قابل للتخفيض وإن اقتضى الأمر، بشكل قابل للتخفيض، وجمع الاكتتابات والقيام بتصاريح الاكتتابات وتوقيعها والقيام بالأداءات التي ينظمها القانون وكذا القيام بكل عمل مطلوب، وفقا للمقتضيات القانونية والتشريعية المعمول بها في هذا المجال.

ويتعين على المجلس الإداري إخبار الجمعية العمومية المقبلة باستعماله للسلطات المخولة له وفقا لهذا القرار وذلك من خلال تقرير يوضح، على الخصوص، الشروط النهائية للعمليات المنجزة وفقا للمقتضيات القانونية والتشريعية الجاري بها العمل.

وتبعا للصلاحيات المفوضة له من طرف الجمعية العمومية الاستثنائية بتاريخ 8 شتنبر 2022، قام مجلس الإدارة يوم 13 شتنبر 2022 بتحديد كليات الاكتتاب والتخصيص على النحو المفصل في مذكرة العملية.



وبالأرقام الاسمية، حدد مبلغ الزيادة في رأس المال المخصص لأجراء بنك CIH والشركات التابعة له المعنية في 300 161 290 درهم من خلال إحداه 1 612 903 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 لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية وتلك المخصصة للمساهمين في بنك CIH وحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب) لنسبة ما بعد الزيادة في ملكية رأس مال البنك CIH من قبل الأجراء بنسبة 5.27٪.

من قبل فروعه المعنية، ويتعلق الأمر بالفروع الواردة في القائمة التالية:

- صوفاك كريدي
- صوفاك SOFAC STRUCTURED FINANCE
- صوفا سور SOFASSUR
- أمنية بنك
- لنا كاش
- سمسرة CIH

الأجراء المعنيون بالعملية هم أولئك الذين تم تعيينهم اعتباراً من 30 يونيو 2022 وينشطون في نهاية فترة الاكتتاب.

#### IV. أهداف العملية

وضع بنك CIH مخطط إستراتيجي لعام 2026، كجزء من ديناميكية التنمية والنمو المستدام، وخلق قيمة لجميع أصحاب المصلحة.

بالإضافة إلى تعزيز الأموال الذاتية البنك، فإن فتح رأس المال للأجراء لمجموعة CIH تندرج ضمن استراتيجية المسؤولية الاجتماعية للشركات التي تهدف بشكل أساسي إلى:

- تشجيع ملكية الأجراء للأسهم؛
- انخراط أجراء المجموعة في المشاريع التنموية الطموحة؛
- تعزيز الشعور بالانتماء لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية وتعبئتهم حول المشاريع الإستراتيجية للمجموعة؛
- الترويج للصورة الاجتماعية لبنك CIH بين أجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية؛
- تعزيز وفاء أجراء بنك CIH.

الزيادة في رأس المال المخصص لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية، بحد أقصى 399 999 944 درهم، بما في ذلك علاوة الإصدار، ستسبقها زيادة في رأس المال بمساهمة نقدية مخصصة لمساهمي بنك CIH وأصحاب حقوق الاكتتاب التفضيلية، بحد أقصى 199 972 630 درهم بما في ذلك علاوة الإصدار.

#### V. نية المساهمين في بنك CIH

بالنظر إلى الزيادة في رأس المال المخصص لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية، إذ المساهمون غير الأجراء ليسوا معنيون بالاكتتاب في هذه العملية.

#### VI. نية مديري بنك CIH

يخطط بعض المديرين في الشركة للمشاركة في عملية الزيادة في رأس المال.

#### VII. المستثمرون المستهدفون من العملية

الزيادة في رأس المال موضوع هذا المنشور المخصصة لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية الذين يستوفون شروط الأهلية التالية:

- أن يكون أجراء (ة) نشطاً في بنك CIH أو في الشركات التابعة لها المعنية عشية افتتاح فترة الاكتتاب؛



- أن يكون قد حصل على صفة أجير (ة) المرسم قبل 1 يوليوز 2022 داخل بنك CIH أو إحدى الشركات المعنية التابعة له، أي ما يقرب من 2560 أجيرا.

## VIII. تأثير العميلة

### 1.VIII. تأثير على الأموال الذاتية لبنك CIH

انطلاقا من فرضية أن الاكتتاب يستحوذ على إجمالي الزيادة في رأس المال موضوع هذا المنشور، وزيادة رأس المال نقدا ستؤثر على الأموال الذاتية لبنك CIH على النحو التالي:

تأثير الأموال الذاتية	عدد الأسهم	رأس المال الاجتماعي (بآلاف الدراهم)	علاوة اصدار (بآلاف الدراهم)	أموال ذاتية (بآلاف الدراهم)
الوضعية قبل العمليتين لزيادة رأس المال الشركة	735 324 28	2 832 474	1 110 355	5 147 104
تأثير العميلة على زيادة رأس المال الشركة 200 مليون درهم	645 073	64 507	135 465	199 973
الوضعية بعد زيادة رأس المال الشركة 200 مليون درهم	28 969 808	2 896 981	1 245 820	5 347 077
تأثير العميلة على زيادة رأس المال الشركة 400 مليون درهم	1 612 903	161 290	238 710	400 000
الوضعية بعد زيادة رأس المال الشركة 400 مليون درهم	30 582 711	3 058 271	1 484 530	5 747 077

مصدر: بنك CIH حسابات اجتماعية للشركة

يرتكز تأثير العمليات على رؤوس الأموال الذاتية لبنك CIH السياحي على فرضية أن الاكتتاب استحوذ على إجمالي الزيادة في رأس المال الشركة.

### 2.VIII. المساهمة ما بعد الزيادة في رأس المال للشركة

يوضح الجدول أدناه توزيع الأسهم في بنك CIH قبل وبعد عمليتي زيادة رأس المال المخصصة، موضوع هذا المنشور وذلك بمساهمة نقدية بمبلغ إجمالي 199 972 630 درهم، مع فرضية أن جميع المساهمين الحاليين في الشركة يشاركون في العميلة على أساس غير قابل للتخفيض.

المساهمون		الوضعية قبل العمليتين لزيادة رأس المال الشركة		الوضعية بعد زيادة رأس المال الشركة 200 مليون درهم		الوضعية بعد زيادة رأس المال الشركة 400 مليون درهم	
عدد الأسهم المملوكة	% من رأس المال وحقوق التصويت	عدد الأسهم المملوكة	% من رأس المال وحقوق التصويت	عدد الأسهم المملوكة	% من رأس المال وحقوق التصويت	عدد الأسهم المملوكة	% من رأس المال وحقوق التصويت
419 530	61.89%	653 929	61.89%	653 929	58.63%	653 929	58.63%
17 17		17 17		17 17		17 17	
511 702	6.01%	275 1 741	6.01%	275 1 741	5.69%	275 1 741	5.69%
250 1 077	3.80%	780 1 101	3.80%	780 1 101	3.60%	780 1 101	3.60%
373 33	0.12%	132 34	0.12%	132 34	0.11%	132 34	0.11%
664 3 390	11.97%	884 3 467	11.97%	884 3 467	11.34%	884 3 467	11.34%
518 4 590	16.21%	084 4 695	16.21%	084 4 695	15.35%	084 4 695	15.35%
0	0.00%		0.00%		5.27%		5.27%
735 324	100.00%	808 969	100.00%	808 969	100.00%	711 582	100.00%
28 28		28 28		28 28		30 30	

مصدر: بنك CIH

يرتكز تأثير العمليتين على بنية مساهمي بنك CIH على فرضية أن الاكتتاب استحوذ على إجمالي الزيادة في رأس المال الشركة.

### 3.VIII. تأثير العميلة على حكمة بنك CIH

هذه العميلة ليس لها تأثير على حكمة بنك CIH.

### 4.VIII. تأثير العميلة على الاستدانة

بالنظر إلى أن العملية موضوع هذا المنشور هي الزيادة في رأس المال، ليس لها أي تأثير على استنادة بنك CIH.

### VIII.5. تأثير العملية على التوجهات الاستراتيجية لبنك CIH وأفاقها

بالنظر إلى أن عملية الزيادة في رأس المال، موضوع هذا المنشور، لأجراء بنك CIH والشركات التابعة لها المعنية، فليس لها أي تأثير على التوجهات الاستراتيجية التي يحملها المساهمون الرئيسيون في بنك CIH.

### IX. المبلغ الإجمالي للعملية

سيشترع بنك CIH بالزيادة في رأس المال المخصص لأجراء بنك CIH، وكذلك الشركات التابعة لها المعنية. ستعلق هذه العملية بمبلغ اسمي قدره 161 290 300 درهم من خلال إصدار 1 612 903 سهم جديد بقيمة اسمية 100 درهم لكل سهم، على أن يتم إصدارها بسعر اكتتاب (يشمل علاوة الإصدار) قدره 248 درهم للسهم الواحد. وسيكون مبلغ المساهمة الإجمالية، المقابل للقيمة الاسمية للزيادة في رأس المال، أي 161 290 300 درهم، بما في ذلك إجمالي علاوة الإصدار، أي 238 709 644 درهم، بـ 399 999 944 درهم.

### X. مستشار ووسطاء ماليون

نوع الوسطاء الماليون	التسمية	العنوان
هيئة المستشار والمنسق العام	بنك CIH	187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
هيئة مركزية لتبادل المعلومات وجامعوا طلبات الاكتتاب	بنك CIH	187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
الهيئة المكلفة بتسجيل العملية في بورصة الدار البيضاء	صندوق الإيداع والتدبير (*) CDG Capital Bourse	9، شارع كينيدي، أنفا، الدار البيضاء

(\*) بنك CIH وصندوق الإيداع والتدبير CDG Capital Bourse يشكلان جزءاً من مجموعة صندوق الإيداع والتدبير

### XI. جدول العملية

الترتيب	المرحلة	التاريخ
1	إصدار بورصة الدار البيضاء لإشعار الموافقة على العملية	2022/11/15
2	توصل بورصة الدار البيضاء بالمنشور المؤشر من قبل الهيئة المغربية لسوق الرساميل	2022/11/15
3	نشر ملخص المنشور العملية من قبل بنك CIH على الموقع الإلكتروني	2022/11/15
4	نشر بورصة الدار البيضاء لإشعار المتعلق بالعملية	2022/11/16
5	نشر بلاغ صحفي من قبل بنك CIH في صحيفة للإعلانات القانونية	2022/11/17
6	افتتاح فترة الاكتتاب	2022/12/07
7	إغلاق فترة الاكتتاب	2022/12/13
8	تخصيص الاكتتابات من قبل بنك CIH	2022/12/15
9	عقد اجتماع الهيئة للمصادقة على زيادة رأس المال	2022/12/16
10	توصل بورصة الدار البيضاء بمحضر الهيئة التي صادقت على الزيادة في رأس المال نقداً توصل بورصة الدار البيضاء بالنتائج العامة للعملية	2022/12/19
11	توزيع السندات الجديدة قبول الأسهم الجديدة تسجيل العملية في البورصة نشر بورصة الدار البيضاء لنتائج العملية نشر نتائج العملية من قبل بنك CIH في صحيفة للإعلانات القانونية	2022/12/20

### XII. كيفيات زيادة رأس المال المخصص للأجراء



## 1.XII. كفيات الاكتاب

يتم الاستحواذ على أسهم بنك CIH من خلال تقديم لكل عضو من الأجراء المستفيدين، طلب اكتاب موقع بشكل قانوني خلال فترة الاكتاب.

بالنسبة للأجراء في المقر الرئيسي، يجب تقديم بطانقالاكتاب الموقعة عبر منصة "فضاء الموارد البشرية" المخصصة. تُقدّم النسخة الورقية على مستوئقطب الرأس المال البشري في المقر الرئيسي.

بالنسبة للأجراء في شبكة بنك CIH، يجب تقديم بطانقالاكتاب الموقعة عبر منصة "فضاء الموارد البشرية" المخصصة. يجبارسال النسخة الورقية إلى مستوئقطب الرأس المال البشري في المقر الرئيسي شارع الحسن الثاني 187، الدار البيضاء 20000.

بالنسبة لأجراء الشركات التابعة لها المعنية، يجب إرسال بطانقالاكتاب إلى مديريات الموارد البشرية المعنية.

ينبغي أن يوقع الأجير على بطاقة الاكتاب وأن تكون مصحوبة بالعناصر التالية:

- سند تمويل ورهن (للأجراء الراغبين في تمويل اقتناء أسهم عن طريق قرض)؛
  - شهادة حظر المساهمة النقدية (سيظل المبلغ الذي يغطي الاكتاب محظورًا حتى تاريخ التسوية والتسليم)؛
  - نسخة من وثيقة هوية المكتتب.
  - توكيل رسمي موقع للأشخاص الغائبين خلال فترة الاكتاب (من الضروري تقديم توكيل رسمي موقع ومُصدق، خاص بهذه العملية، إلى أجير آخر بالمجموعة والذي سيشرع في الاكتاب لحساب الشخص الغائب).
- الاكتتابات المتعددة لنفس الصيغة محظورة وباطلة في مجملها وكاملها.  
ستكون الاكتتابات ممرضة من قبل قطب الرأس المالبنك CIH.  
يجب أن يتوفرالأجراء المرخص لهم بالاكتاب في هذه العملية بالضرورة على حساب سندات ونقدي لدى بنك CIH للاشتراك في هذه العملية.

## 2.XII. فترة الاكتاب

يمكن الاكتاب في الأسهم، موضوع مذكرة هذهالعملية، من 7 دجنبر 2022 إلى 13 دجنبر 2022 في تمام الساعة 4:00 زوالا مع احتساب اليوم الأول والأخير. طلباتالاكتاب ستكون غير قابلة للنقض بعد انتهاء فترة الاكتاب. لن يتم قبول أي اكتابات بعد انتهاء إغلاق فترة الاكتاب.

## 3.XII. المستفيدون

الزيادة في رأس المال، موضوعمذكرة هذه العملية، مخصصة لأجراء بنك CIH والشركات التابعة المعنية.

## 4.XII. شروط الاكتاب في أسهم بنك CIH

### 1.4.XII. شروط الأهلية

يجب على الأجراء المؤهلينلهذه الزيادة في رأس المال استيفاء الشروط التالية:

- أن يكونأجيرا (ة) نشطًا في بنك CIH أو فيالشركات التابعة له المعنيةعشبية افتتاح فترة الاكتاب؛
- أن يكون قد حصل على صفة أجير (ة) مرسم قبل 1 يوليوز 2022 داخل بنك CIH أو إحدى الشركات المعنيةالتابعة له، أي ما يقرب من 2560 أجيروا.

من قبل الشركات التابعة له، يتعلق الأمر بالشركات الواردة في القائمة التالية:

- صوفاك كريدي
- صوفاك SOFAC STRUCTURED FINANCE
- صوفا سور SOFASSUR
- أمنية بنك
- لنا كاش
- سمسة CIH



مشاركة الأجير في الزيادة في رأس المال هذه ليست إلزامية.

#### XII.2.4. الصيغ المقترحة

تمت صياغة هذا العرض للأجراء على النحو التالي:

##### ❖ الصيغة الرئيسية

- الأسهم المطروحة بسعر 248 درهماً للسهم شاملاً لعلاوة الإصدار.
- يعتمد الاكتتاب في "الصيغة الرئيسية" على الأقدمية المزمع اكتسابها، اعتباراً من 31 دجنبر 2022، من قبل الأجير على أساس متقطع داخل مجموعة CIH، وهي:
  - الأقدمية أقل من عامين: اكتتاب في 250 سهماً؛
  - الأقدمية ما بين [سنتين و10 سنوات]: اكتتاب في 350 سهم؛
  - الأقدمية ما بين [10 سنوات و25 سنة]: اكتتاب في 450 سهم؛
  - الأقدمية أكبر أو تساوي 25 سنة: اكتتاب في 550 سهم.
- لا يجوز للأجير صياغة لاكتتاب بما يقل عن عدد الأسهم المذكورة أعلاه.
- الاكتتاب في "الصيغة الرئيسية" ضروري للاكتتاب في "الصيغة التكميلية".

##### ❖ الصيغة التكميلية

- يتم طرح الأسهم المعروضة "الصيغة التكميلية" للأجراء بسعر 248 درهم للسهم.
- يتوافق الحد الأقصى للاكتتاب في "الصيغة التكميلية" مع 3 أشهر من المبلغ الخام للأجر الثابت (خارج المكافأة السنوية) لجميع الفئات مجتمعة.
- لا يجوز للأجير صياغة الاكتتاب في أقل من عدد الأسهم المخصصة.
- يجوز لكل أجير، بالإضافة إلى مشاركته في الصيغتين، التعبير عن رغبته في المشاركة في تخصيص الباقي (طلب إضافي)، في حالة أن جميع الأسهم المطروحة لـ "الصيغة الرئيسية" و "الصيغة التكميلية" لم يتم اكتسابها بالكامل. لا يوجد سقف أو حد أدنى للاكتتاب للمشاركة في هذا الطلب الإضافي.
- الاشتراك في "الصيغة الرئيسية" و "الصيغة التكميلية" ضروري للاكتتاب في الباقي.
- ستكون طريقة التخصيص بالتناسب مع الأسهم المتبقية فيما يتعلق بالأسهم المخصصة في حدود السقف المطلوب.
- في حالة عدم استيعاب اكتتاباتأجراء بنك CIH والشركات التابعة المعنية الزيادة الكاملة في رأس المال، قرر المجلس الإداري أن مبلغ الزيادة قد يقتصر على مبلغ الاكتتابات المحصلة.

#### XII.3.4. فترة عدم توفر السندات

- يجب أن يمتلك الأجراء الأسهم المخصصة في إطار الزيادة في رأس المال لجميع الصيغ وفقاً للجدول التالي:
- امتلاك 100٪ من الأسهم المخصصة لمدة لا تقل عن 3 سنوات من تاريخ الإدراج، أي حتى 20 دجنبر 2025؛
  - إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين اعتباراً من نهاية السنة الثالثة، وفقاً للجدول الموضح أدناه:
  - إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين للسنة الثالثة، أي اعتباراً من 21 دجنبر 2025 مع احتساب اليوم الأول والأخير؛
  - إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين للسنة الرابعة، أي اعتباراً من 21 دجنبر 2026 مع احتساب اليوم الأول والأخير (أي بحد أقصى 40٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛
  - إمكانية بيع 20٪ سنوياً من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين للسنة الخامسة، أي اعتباراً من 21 دجنبر 2027 مع احتساب اليوم الأول والأخير (أي بحد أقصى 60٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛

- إمكانية بيع 20٪ سنويًا من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين للسنة السادسة، أي اعتبارًا من 21 دجنبر 2028 مع احتساب اليوم الأول والأخير (أي بحد أقصى 80٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ)؛

- إمكانية بيع 20٪ سنويًا من الأسهم المخصصة في إطار الصيغتين للسنة السابعة، أي اعتبارًا من 21 دجنبر 2029 مع احتساب اليوم الأول والأخير (أي بحد أقصى 100٪ من الأسهم المخصصة بعد طرح الأسهم المباعة قبل هذا التاريخ).

يتعهد المكتتبون بالاحتفاظ، دون التمكن من نقل الأسهم المخصصة وفقًا للجدول الموضح أعلاه، للاستفادة من مزايا زيادة رأس المال هذه. لن تكون الأسهم المخصصة متاحة من تاريخ الإدراج، ولا يجوز نقلها أو رهنها إلا وفقًا للقواعد المنصوص عليها في هذه الوثيقة.

ومع ذلك، يمكن للمكتتبين بيع أسهمهم، مقدمًا وبموافقة المشغل، دون الحاجة إلى سداد الخصم، في الحالات التالية:

- الوصول إلى الممتلكات الرئيسية؛
- الزواج أو الطلاق مع حضانة الأطفال؛
- التقاعد العادي أو المبكر (إمكانية بيع الأسهم دون خسارة الخصم بعد فترة 18 شهرًا من تاريخ التقاعد)؛
- عجز دائم ومطلق للمكتب.
- وفاة الأجير. ينطبق الخيار أعلاه على وريثة الأجير وذوي الحقوق.

في حالة الاستقالة أو الفصل لسوء السلوك الجسيم للأجير، وإذا تم إنهاء عقد العمل خلال فترة 3 سنوات غير قابلة للتصرف، يجب على الأجير سداد الفرق بين أسعار الاكتتاب في الأسهم (248 درهمًا) وسعر الإغلاق يوم تسليم الأوراق المالية. وإذا تم إنهاء عقد العمل بعد فترة عدم القابلية للتصرف البالغة 3 سنوات، فلن يضطر الأجير إلى سداد الخصم وسعر الاكتتاب المحفوظ به هو 248 درهمًا.

بالإضافة إلى ذلك، رخص المجلس الإداري صراحة رئيس المجلس الإداري لمنح الاستثناءات التي يراها ضرورية للأجراء الذين أعربوا عن رغبتهم في بيع أسهمهم المملوكة، قبل نهاية فترة عدم التوفر.

#### 5.XII. تمويل عملية الاكتتاب

يتم تقديم التمويل الكامل للمبلغ الممنوح للأجراء المؤهلين للمشاركة، والذي يمكنهم استخدامه، حسب رغبتهم، لتمويل الاستحواذ على الأسهم. يغطي هذا التمويل كلاً من عدد الأسهم المخصصة والباقي الذي سيتم تخصيصه بما يتناسب مع الأسهم المطلوبة.

يتعلق الأمر بقرض ممنوح من قبل بنك CIH يتم تسديده على مدى سبع (7) سنوات، ولا يشمل قرض استئذان الأجراء. يتم تسديد المبلغ الأساسي في النهاية.

#### 1.5.XII. اللجوء إلى القرض

اللجوء إلى القرض هو خيار متاح للأجراء وليس إلزاميًا.

وبالتالي، يمكنهم أن يقرروا بحرية:

- عدم اللجوء إلى القرض المقترح؛ أو
- اللجوء كليًا إلى القرض.

لا يجوز للأجير اللجوء الجزئي إلى القرض لتمويل عملية الاكتتاب.

#### 2.5.XII. مبلغ القرض

يوافق مبلغ القرض الذي يتم منحه لكل مكتب، على الأكثر، المبلغ الذي يتم تخصيصه له (وفقًا لطلب الأجير)، والذي يتم إضافة مبلغ ضريبة الدخل إليه.

ستحمل بنك CIH والشركات التابعة له رسوم التسجيل والبورصة.

#### 3.5.XII. معدل الفائدة

معدل الفائدة ثابت على:

- 2٪ شاملاً للضريبة سنوياً بمبلغ يقل عن 700 000 درهم أو يعادله؛
- 3٪ شاملاً للضريبة سنوياً للجزء الأكبر من 700 000 درهم.

#### XII.4.5. التسديد المسبق

سيكون للأجراء المشاركين في هذه العملية، بما في ذلك الأجراء الذين يتقاعدون بشكل عادي أو مبكر (بعد فترة 18 شهراً ابتداء من تاريخ التقاعد)، خيار التسديد مقدماً في أي وقت، وبدون غرامات، كلياً أو جزءاً من أصل مبلغ القرض والفائدة. في حالة إنهاء عقد العمل لأحد الأجراء (الاستقالة أو الفصل لسوء السلوك الجسيم للأجير)، يتم تسديد مبلغ أصل القرض والفائدة مقدماً وعلى الفور.

#### XII.5.5. تسديد الفوائد

سيتم تسديد الفوائد على القرض في شهر يوليوز من كل عام ويمكن تغطيتها جزئياً أو كلياً من خلال توزيعات الأرباح التي يدفعها بنك CIH.

#### XII.6.5. رهن الأسهم

يتم رهن الأسهم المكتسبة في إطار هذه الصفقة، عن طريق قرض، لصالح بنك CIH، حتى يتم تسديد أصل القرض والفائدة المتعلقة به.

#### XII.7.5. الأرباح

بصفتهم مساهمين في بنك CIH، يستفيدون بالأجراء المشاركون في هذه العملية من نفس الحقوق التي يتمتع بها المساهمون الآخرون في الشركة، لا سيما فيما يتعلق بتوزيع الأرباح. يتم إضافة أرباح الأسهم إلى حساب جميع المساهمين، بعد خصم الضريبة المقتطعة السارية في تاريخ الدفع، والتي تبلغ حالياً 15٪ (وفقاً لقانون المالية المعمول به). يتم مماثلة الأسهم الناتجة على هذا الزيادة في رأس المال هذه مع الأسهم القديمة وستتمتع ابتداء من 1 يناير 2022 بالأرباح المتعلقة بالسنة المالية 2022 والتي يتم توزيعها في عام 2023. قرار توزيع الأرباح مخصص للجمعية العمومية العادية التي تصدق على حسابات السنة المالية وتقرر مبلغ الأرباح للسهم التي يتعين دفعها للمساهمين.

#### XII.8.5. التسديد العادي للقرض

يتم التسديد العادي للقرض في غضون فترة أقصاها 7 سنوات ويمكن أن تم من خلال بيع. سيتم إرجاع مكاسب أو خسارة رأس المال المقابلة للفرق بين سعر البيع وسعر الشراء إلى الأجير. لذلك، في حالة خسارة رأس المال، يتحمل الأجير باقي القرض.

في حالة البيع المتقطع قبل استحقاق القرض، يتم تسديد القرض بما يتناسب مع عمليات البيع. وبالتالي، فإن عائدات البيع المحصلة، بعد بيع جزء من الأسهم المملوكة، ستخضع لحجز حصة القرض القائم المقابل لعدد الأسهم المباعة فيما يتعلق بالأسهم المملوكة.

#### XII.6. تكاليف الوساطة والتسيير

من جانب المشتري: يتحمل المشغلون للأجراء المكتتبين في العملية تكاليف الوساطة والعمولة المستحقة لبورصة الدار البيضاء (عمولة شركة السمسرة وتكاليف التسوية / التسليم) المرتبطة بمشاركة الأجراء في العملية. من جانب البائع: يتحمل بنك CIH تكاليف الوساطة (عمولة شركة البورصة). يتحمل الأجراء تكاليف تدبير وصيانة حسابات السندات الفردية المرتبطة بالإفراج عن أصول الأجراء الذين اكتتبوا في العرض.

#### XII.7. شروط الاكتتاب في زيادة رأس المال

يتم الاكتتاب في أسهم بنك CIH عن طريق التسليم، من قبل كل أجير مستفيد، بطاقة الاكتتاب، والتي يتم توجيهه إليه بالاسم متضمنة:

- عدد الأسهم التي يتم الاكتتاب فيها والمبلغ المقابل لها؛
- الرغبة في المشاركة في تخصيص الباقي في حال كان إجمالي عدد الأسهم المشتراة من قبل الأجراء أقل من إجمالي عدد الأسهم المخصصة في إطار الزيادة في رأس مال بنك CIH. في هذه الحالة، يجب على الأجير تحديد سقف الأسهم التي يمكن تخصيصها له.

يتم قيد والاحتفاظ بالسندات المكتتب فيها في حساب السندات، المفتوح باسم الشخص المعني، والذي لا يمكن نقله إلا من قبل الأخير، ما لم يكن هناك توكيل رسمي أو تفويض بالدفع.

يجب أن تكون كل بطاقة اكتتاب موقعة بشكل قانوني من قبل المكتتب نفسه أو من قبل أي شخص مفوض من قبله لهذا الغرض، من خلال تقديم توكيل موقع ومصدق من قبل المستفيد ينص على إشارة صريحة بهذا المعنى وهذا خلال فترة الاكتتاب. الاكتتابات المتعددة (عدة بطائق الاكتتاب) لنفس الصيغة محظورة وباطلة في مجملها وكاملها. يتم إعطاء نسخة من بطاقة الاكتتاب هذا للمكتتب.

في حالة الاكتتاب النقدي، يجب أن يضمن بنك CIH، قبل قبول الاكتتاب، أن المكتتب لديه القدرة المالية على الوفاء بالتزاماته. يجب على الأجير تقديم شهادة حظر لمبلغ الاكتتاب النقدي بنفس طريقة بطاقة الاكتتاب. يتم لفت انتباه المكتتبين إلى حقيقة أنه يمكن تلبية جميع الطلبات كليًا أو جزئيًا. جميع طلبات الاكتتاب التي لا تحترم الشروط المذكورة أعلاه ستكون باطلة.

### 8.XII. تحديد هوية المكتتبين

يجب أن يضمن بنك CIH أن المكتتب ينتمي إلى قائمة الأجراء المقدمة من قبل مديرية الرأس المال البشري في CIH ومديرية الموارد البشرية في الشركات التابعة له المعنية.

يجب عليه أيضًا الحصول على نسخة من وثيقة الهوية التي تثبت أن المكتتب ينتمي إلى إحدى الفئات أدناه، وإرفاقها بطاقة الاكتتاب.

فئة المكتتب	وثيقة للإرفاق
أشخاص ذاتيون مغاربة	نسخة مصورة من بطاقة التعريف الوطنية
أشخاص ذاتيون مقيمون وغير مغاربة	نسخة مصورة من بطاقة الإقامة

### XIII. كفاءات معالجة الطلبات: قواعد التخصيص

#### ■ الشرط الأول - "الصيغة الرئيسية"

يتم تخصيص الأسهم المعروضة ضمن الشرط 1 - "الصيغة الرئيسية" وفقًا للطلب الذي يعبر عنه كل مكتتب في حدود عدد الأسهم المتاحة وحتى السقف الفردي الذي يمثل:

- الأقدمية أقل من عامين: اكتتاب في 250 سهمًا؛
- الأقدمية ما بين [سنتين و10 سنوات]: اكتتاب في 350 سهم؛
- الأقدمية ما بين [10 سنوات و25 سنة]: اكتتاب في 450 سهم؛
- الأقدمية أكبر أو تساوي 25 سنة: اكتتاب في 550 سهم.

#### ■ الشرط الثاني - "الصيغة التكميلية"

يتم تخصيص الأسهم المعروضة في إطار الشرط 2 - "الصيغة التكميلية" وفقًا لطلبات الاكتتاب المعبر عنها لكل مكتتبي حدود للسقف الفردية المقابلة لـ 3 أشهر من المبلغ الإجمالي للأجر الثابت (باستثناء المكافأة السنوية).

#### ■ باقي الاكتتابات

يجوز لكل أجير التعبير عن رغبته في المشاركة في تخصيص الباقي (طلب إضافي)، في حالة عدم الاكتتاب جميع الأسهم المخصصة لـ "الصيغة الرئيسية" و "الصيغة التكميلية" بشكل كامل. لا يوجد سقف اكتتاب للمشاركة في هذا الطلب الإضافي. الاكتتاب في "الصيغة التكميلية" ضروري للاكتتاب في الباقي. ستكون طريقة التخصيص بالتناسب مع الأسهم المتبقية فيما يتعلق بالأسهم المطلوبة، وذلك في حدود السقف المطلوب.

تتكرر عملية تخصيص الباقي المذكور حتى يتم استنفاد الباقي و / أو السقف، وفقًا لطريقة التخصيص المذكورة أعلاه. سيتم تخصيص الأسهم الكسرية، بزيادات سهم واحد لكل مكتتب، مع إعطاء الأولوية للطلبات القوية، بمجرد أن يؤدي التوزيع النسبي إلى تخصيص 0 سهم لجميع المكتتبين.



## XIV. إجراء مراقبة وتسجيل العملية

### 1.XIV. التمرکز

يتم تجميع جميع الاكتتابات التي تتم لدى الشبكة والشركات التابعة عند بنك CIH.

### 2.XIV. تسجيل العملية من قبل بورصة الدار البيضاء

يتم تسجيل المعاملات المقابلة لهذه الزيادة المخصصة في رأس المال في بورصة الدار البيضاء في 20 دجنبر 2022. ويتوافق سعر التسجيل مع سعر الاكتتاب للأجراء، على النحو المحدد في سياق هذه العملية، أي 248 درهماً.

### 3.XIV. شركة البورصة المكلفة بتسجيل العملية

يتم تسجيل المعاملات المقابلة للزيادة في رأس المال، من جانب المشتريين والبائعين، في بورصة الدار البيضاء من قبل شركة البورصة CDG Capital Bourse.

## XV. دفع الاكتتابات والتسجيل في الحساب

يجب أن يتم تحرير المبالغ المقابلة للاكتتابات في هذه الزيادة في رأس المال نقداً (عن طريق الخصم من الحساب البنكي للمكتب المفتوح في دفاتر بنك CIH) ودفعها للمركز في يوم تسليم السندات، أي في 20 دجنبر 2022. يدفع بنك CIH هذه المبالغ في حساب خاص مخصص للعملية، موضوع مذكرة العملية هذه: "الزيادة في رأس المال المخصصة للأجراء".

تتولى CDG Capital Bourse مسؤولية تسجيل الأسهم الجديدة في بورصة الدار البيضاء. يكون تاريخ تسجيل الأسهم الجديدة مطابقاً ليوم تسليم السندات.

وتجدر الإشارة إلى أن بنك CIH هو المالك الوحيد لحسابات السندات الصادرة في إطار هذه العملية.

### 1.XV. كفيات استرجاع الباقي

يتم إعادة الباقي نقداً للمكتتبين بعد ثلاثة أيام عمل من تاريخ تسليم السندات، أي في 23 دجنبر 2022.

### 2.XV. كفيات تسليم السندات

يتم تسليم السندات موضوع هذه الزيادة في رأس المال المخصصة في 20 دجنبر 2022.

## XVI. كفيات نشر نتائج العملية

يتم نشر النتائج من قبل بورصة الدار البيضاء في نشرة السوق في 20 دجنبر 2022 ومن قبل بنك CIH في صحيفة إعلانات قانونية في 20 دجنبر 2022.

## XVII. التكاليف المرتبطة بالعملية

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

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



الجزء الثاني: معلومات متعلقة ببنك CIH



## معلومات ذات طابع عام

الاسم القانوني:	بنك CIH
المقر الاجتماعي:	187 شارع الحسن الثاني الدار البيضاء
الهاتف/الفاكس:	+212 05 22 47 90 00 / 05 22 47 91 11 +212 05 22 47 93 63 / 05 22 22 37 48 / 05 22 20 84 25
الموقع الإلكتروني:	www.cihbank.ma
للتواصل:	اتصل بنا
الشكل القانوني:	شركة مساهمة ذات مجلس إدارة
تاريخ الإنشاء:	25 أبريل 1927
السجل التجاري:	تحت عدد 203 بالدار البيضاء
المدة:	99 سنة
السنة المالية:	من 1 يناير إلى 31 دجنبر
غرض الشركة:	<p>وفقا للمادة 2 من النظام الأساسي، فإن غرض الشركة، وفقا للتشريع المعمول بها هو:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- تلقي الأموال العامة.</li> <li>- منح أيقر ضقصير أو متوسط أو طويل الأجل.</li> <li>- الالتزامات بالتوقيع.</li> <li>- تحصيل الموارد اللازمة لمباشرة عملياتها بالإضافة إلى أساليب المدعى عن قبل بانتهاء إصدار سند اتديو</li> <li>- توفير جميع وسائل الدفع وإدارتها للعملاء.</li> <li>- أي معاملة أيجار مع خيار الشراء.</li> <li>- أي صفة تبيلها الحقيقي عادة الشراء أو البيع بحق الملكية للأمتعة والأوراق المالية.</li> <li>- أي صفة عملة.</li> <li>- أي معاملة تصر فأجنبي.</li> <li>- أي صفة تتعلق بالذهب المعادن النفيسة والعملات المعدنية.</li> <li>- أي عملية تقديم المشورة والمساعدة فيمسان لإدارة الأصول.</li> <li>- أي استثمار أو اكتتاب أو شراء إداري، وتحفيظ وبيع تتعلق بالأوراق المالية أو أي منتج مالي.</li> <li>- الاستشارة والمساعدة في إدارة المالية والهندسة المالية بوصفها عامة لجميع الخدمات التي تهدف إلى تسهيل إنشاء</li> <li>-</li> <li>- أي عملية أخرى بتنفيذ الطريقة المعتادة من قبل المؤسسات الائتمانية، وكذلك أي عملية مرتبطة أو ضرورة لأداء الأعمال الموجهة للأفراد والأسر.</li> </ul>
رأس مال الشركة اعتبارا من 30 شتنبر 2022:	2.832.473.500,00 درهم (28 324 735 سهم بقيمة اسمية 100 درهم)
أماكن لاستشارة الوثائق القانونية وتقارير المراجعين:	يمكن خصوصا الاطلاع علنا النظام الأساسي ومحاضر الاجتماعات وتقارير الإدارة وتقارير المراجعين في الدار البيضاء.
النصوص التشريعية التي تخضع لها الشركة:	<p>يعتبر بنك CIH، بناء على شكلها القانوني، شركة مساهمة ذات مجلس إدارة وقانونها يخضع لأحكامها وتتميمه.</p> <p>بحكم نشاطه، يخضع بنك CIH لمالي:</p> <p>القانون رقم 103-12 المتعلق بمؤسسات الائتمانية الهيئات المماثلة (قانون الأبنك).</p> <p>بموجب إدارته، يخضع بنك CIH لمالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- القانون رقم 19-14 المتعلق بالبورصة وشركات البورصة والمرشدين في الاستثمار المالي.</li> <li>- النظام العام لبورصة الدار البيضاء المصادقة عليه بموجب القرار رقم 2208-19 الصادر عنون</li> <li>- القانون رقم 35-96 المتعلق بإنشاء وديمكر كز يون إنشاء نظام معاملة ببيع بعض القيم في الحساب، كما تم ت</li> <li>- النظام العام للو دي عالمر كز بالمصادق عليه بموجب القرار رقم 932-98 الصادر عن وزير الاقتصاد</li> <li>- القرار رقم 1961/01 الصادر عن وزير الاقتصاد والمالية والخصوصية السياحية في 30 أكتوبر 1</li> <li>- المنشور في الجريدة الرسمية عدد 4286 المؤرخة في 24 دجنبر 2001 والمرسوم رقم 05/77 اا</li> <li>- 2005؛</li> <li>- القانون رقم 26-03 المتعلق بالعرف والضمان العامة في سوق البورصة كما تم تعديلها وتتميمه بموجب القانون</li> </ul>



<p>- النظام العام لهيئة المغرب للصناعات الطبية المعتمدة بأمر من وزير الاقتصاد والمالية رقم 16-2169-  القانون 43-12 المتعلق بالهيئة المغربية لسوق الراسميل.  - القانون رقم 44-12 المتعلق بالعرض والعمومية والمعلومات المطلوبة من الأشخاص اعتباراً من اعتبار بينو المنظر  - منشور الهيئة المغربية لسوق الراسميل.  من خلال برنامج الخاص بإصدار شهادات الإيداع، يخضع بنك CIH للقانون رقم 35-94 المتعلق ببعض  - قرار وزارة المالية والاستثمار الخارجية رقم 95-2560 المؤرخ في 9 أكتوبر 1995 المتعلق  المحكمة ذات الاختصاص في حالة نشوب نزاع:  المحكمة التجارية بالدار البيضاء</p>	<p>النظام الضريبي:  يخضع البنك للتشريعات التجارية والضريبة للقانون العام. وهو بذلك يخضع لضرورة الشركة البالغة نسبتها  القيمة المضافة المطبق على المعاملات البنكية هو 10٪.</p>
---	---

### قائمة الوثائق المكونة للمنشور

• الوثيقة المرجعية للسنة المالية 2021 والنصف الأول لمنعام 2022:

<https://www.cihbank.ma/sites/default/files/Document%20de%20r%C3%A9f%C3%A9rence%20CIH%20Bank%202021%20et%20S1%202022.pdf>

• مذكرة العملية: <https://www.ammc.ma/sites/default/files/XXXX>

### توافر المنشور

وفقاً لتعميم الهيئة المغربية لسوق الراسميل، يجب أن تكون نشرة الإصدار المستهدفة:

• إتاحتها للجمهور في المقر الرئيسي لـ CIH وموقعها الإلكتروني.

• متاح على الموقع الإلكتروني ونيابلورصة ([www.casablanca-bourse.com](http://www.casablanca-bourse.com)).

• متاح على موقع (AMMC) ([www.ammc.ma](http://www.ammc.ma)).

### تنبيه

لا تشكل المعلومات المذكورة أعلاه سوى جزءاً من المنشور  
تحتال مرجع رقم VI/EM/037/2022 في 15 نونبر 2022  
الراسميل بقرأة ونشره الإصدار كاملاً والتبني لتوفير الفائدة العموم وفقاً للإجراء المتوضحة في هذا الملخص.  
الذي وافق عليه الهيئة المغربية لسوق الراسميل (AMMC)  
وتوصي اللجنة المغربية لسوق

يشهد الترجمان بمطابقة الترجمة أعلاه

16 نوفمبر 2022

102  
06 64 79 15 99  
15 99 79 64 06