

# aradei



CAPITAL

## أراضي كابيتال ش.م

ملخص المنشور المتعلق بزيادة في رأسمال الشركة مخصصة للابيل في، فرح مغرب، أكسا للتأمين المغرب، بنك CFG، سانلام، سانا ستوك، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE PERFORMANCE، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE، صندوق التوظيف المشترك CMR EQUITIES SELECTION، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE ALLOCATION، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE CROISSANCE، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE DIVERSIFIE، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE EQUITY FUND، صندوق التوظيف المشترك EMERGENCE EQUILIBRE، صندوق التوظيف المشترك R-MIXT CROISSANCE، صندوق التوظيف المشترك AXA PERFORMANCE، صندوق التوظيف المشترك AXA PERSPECTIVES، صندوق التوظيف المشترك CFG RENTABILITE، عبر إصدار 833.333 سهما جديدا، مع حذف حق أفضلية الاكتتاب للمساهمين

### عرض بسعر نهائي

أسهم عادية	طبيعة الأسهم
480 درهم	سعر الاكتتاب
100 درهم	القيمة الاسمية
833.333 سهما	عدد الأسهم الجديدة المعروضة للإصدار
399.999.840 درهم	المبلغ الإجمالي الأقصى للعملية (مع احتساب علاوة الإصدار)
من 10 أكتوبر 2024 إلى 14 أكتوبر 2024 على الساعة الثالثة والنصف مساء	فترة الاكتتاب

المستشاران الماليان الشريكان	الهيئة المكلفة بتسجيل العملية
 VALORIS CORPORATE FINANCE CONSEIL ET INGENIERIE	 CFG BANK CORPORATE FINANCE   CAPITAL MARKETS   CFG MARCHES

### تأشيرة الهيئة المغربية لسوق الرساميل

وفقا لمقتضيات دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتطبيق المادة 5 من القانون رقم 12-44 المتعلق بدعوة الجمهور إلى الاكتتاب وبالمعلومات المطلوبة إلى الأشخاص المعنوية والهيئات التي تدعو الجمهور إلى الاكتتاب في أسهما أو سنداتهما، تم التأشير على هذا المنشور من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 2 أكتوبر 2024 تحت المرجع . VI/EM/031/2024

## تنبيه

قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 2 أكتوبر 2024 بالتأشير على المنشور المتعلق بزيادة في رأسمال شركة أراضي كابيتال المخصصة للمستثمرين المحددة لاثبتهم عبر إصدار 833.333 سهما جديدا، مع حذف حق أفضلية الاكتتاب للمساهمين .  
يوضع المنشور المؤشر عليه من قبل الهيئة المغربية لسوق الرساميل رهن الإشارة في كل حين:

- في المقر الرسمي لأراضي كابيتال ش.م بشارع زليخة نصري و AC 60 ، 20.190 – الدار البيضاء، المغرب وعلى موقعها الإلكتروني [www.aradeicapital.com](http://www.aradeicapital.com) :  
• لدى المستشارين الماليين:

✓ Valoris Corporate Finance ، زاوية طريق الجديدة وزنقة أبو ظبي ، الدار البيضاء 20 400

✓ CFG Finance ، 5-7 زنقة ابن طفيل الدار البيضاء

- لدى المكلفين بجمع الأوامر، داخل أجل أقصاه 48 ساعة:

✓ Valoris Securities : زاوية طريق الجديدة وزنقة أبو ظبي ، الدار البيضاء 20 400

✓ CFG Marchès : 5-7 زنقة ابن طفيل الدار البيضاء

ويوضع الملف رهن إشارة العموم بمقر بورصة الدار البيضاء وعلى موقعها الإلكتروني [www.casablanca-boure.com](http://www.casablanca-boure.com) وكذا على موقع الهيئة المغربية لسوق الرساميل [www.ammc.ma](http://www.ammc.ma).

تمت ترجمة هذا الملخص من قبل شركة لسانيات تحت المسؤولية المشتركة للمتريجم المذكور وأراضي كابيتال.

في حال وجود اختلاف بين محتوى هذا الملخص والمنشور الذي تم التأشير عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل، لا يعتد إلا بالمنشور المؤشر عليه.

## الفهرس

2	تنبيه
3	الفهرس
4	القسم الأول : تقديم العملية
5	.I. الخصائص العامة للعملية
6	.II. أهداف العملية
6	.III. الأدوات المالية المعروضة
7	.IV. إطار العملية
8	.V. خصائص إدراج الأسهم المصدرة
9	القسم الثاني : المخاطر

القسم الأول : تقديم العملية

## I. الخصائص العامة للعملية

### I.1. مبلغ العملية

تعتزم أراضي كابيتال ش.م.إنجاز زيادة في رأسمال الشركة نقدا بمبلغ اسمي قدره 83.333.300 درهم من خلال إصدار 833.333 سهما بسعر اكتتاب يبلغ 480 درهما للسهم الواحد، من ضمنه قيمة اسمية قدرها 100 درهم وعلاوة إصدار قدرها 380 درهم. ويبلغ التقديم الكلي للزيادة في رأس المال 399.999.840 درهم، من ضمنه قيمة اسمية قدرها 83.333.300 درهم وعلاوة إصدار قدرها 316.666.540 درهم.

### I.2. بنية العملية

الوصف		الخصائص
		المكتتبون
المبلغ بالدرهم	عدد الأسهم	المستثمرون المحددة لائحتهم
150.000.000	312.500	لابيل في
64.939.200	135.290	فرح مغرب
30.000.000	62.500	أكسا للتأمين المغرب
25.000.320	52.084	بنك CFG
20.000.160	41.667	سانلام،
20.000.160	41.667	سانا ستوك
6.304.800	13.135	FCP EMERGENCE PERFORMANCE
2.351.040	4.898	FCP EMERGENCE SELECTION
12.600.480	26.251	FCP EMERGENCE ALLOCATION
10.158.240	21.163	FCP CMR EQUITIES
3.441.120	7.169	FCP EMERGENCE DIVERSIFIE
5.725.920	11.929	FCP EMERGENCE CROISSANCE
10.814.400	22.530	FCP EMERGENCE EQUILIBRE
13.663.680	28.466	FCP EMERGENCE EQUITY FUND
7.700.160	16.042	FCP R-MIXT CROISSANCE
7.200.000	15.000	FCP CFG PERFORMANCE
1.400.160	2.917	FCP AXA PERSPECTIVES
1.400.160	2.917	FCP AXA PERFORMANCE
7.299.840	15.208	FCP CFG RENTABILITE
		صناديق التوظيف المشترك التي تديرها VALORIS MANAGEMENT
		صناديق التوظيف المشترك التي تديرها CFG GESTION
		مبلغ العملية 399.999.840 درهم
		عدد الأسهم 833.333
		بالنسبة المئوية من رأسمال الشركة بعد العملية 6,63%
		بالنسبة المئوية من العملية 100%
		سعر الاكتتاب 480 درهم للسهم
		تغطية الاكتتابات بالنسبة للمستثمرين المحددة لائحتهم : بدون تغطية عند الاكتتاب



## IV. الأسهم المالية المعروضة

## IV.1. خصائص الأسهم المصدرة

أسهم عادية تنتمي جميعها لنفس الفئة	طبيعة الأسهم
تعتبر كل الأسهم موضوع هذه العملية لحاملها. ويتم تجريد هذه الأسهم بالكامل من طابعها المادي وتقبل لدى عمليات ماروكليبر.	الشكل القانوني
399.999.840 درهم من ضمنها 83.333.300 درهم برسوم المبلغ الاسمي و 316.666.540 درهم برسوم علاوة الإصدار	المبلغ الإجمالي للعملية
833.333 سهما يتم إصدارها في إطار الزيادة في رأس المال	العدد الكلي للأسهم المصدرة
480 درهم للسهم	سعر الاكتتاب
عرض بسعر نهائي	مسطرة الإدراج الأول
100 درهم للسهم	القيمة الاسمية
380 درهم للسهم	سعر الإصدار
يتم تحرير الأسهم المعروضة بالكامل وتعتبر حرة من كل التزام.	تحرير الأسهم
الخط الأول	خط الإدراج
انتفاع جار للأسهم الجديدة، المماثلة كليا للأسهم القديمة ( فاتح يناير 2024 )	تاريخ الانتفاع
من 10 أكتوبر 2024 إلى 14 أكتوبر 2024 على الساعة الثالثة والنصف مساء	فترة الاكتتاب
تكون الأسهم موضوع هذه العملية قابلة للتداول بكل حرية. لا يوجد أي بند نظامي يحد من التداول الحر للأسهم المشككة لرأسمال الشركة. لا يحد أي التزام من التداول الحر للأسهم موضوع هذه العملية .	قابلية تداول السندات
نقدا ( مع استبعاد كل تحرير عن طريق المقاصة مع الديون السائلة والمستحقة على الشركة)	طريقة تحرير الأسهم وسعر بيع الأسهم
سيتم قبول الأسهم الصادرة عن هذه الزيادة في رأس المال في السوق الرئيسية مقصورة رئيسية F في بورصة الدار البيضاء	إدراج الأسهم موضوع هذه العملية
MA0000012460	رمز ISIN
24/10/2024	تاريخ إدراج الأسهم الجديدة
تستفيد كل الأسهم من نفس الحقوق سواء من حيث توزيع الأرباح أو توزيع علاوة التصفية. ويعطي كل سهم الحق في التصويت خلال عقد الجمعيات العامة.	الحقوق المرتبطة بالأسهم حديثة الإصدار



## القسم الثاني. المخاطر

### مخاطر السيولة

يمكن المستثمر في أسهم شركة أراضي كابيتال ش.م أن يتعرض لمخاطر خطر سيولة السهم في سوق البورصة. بحيث قد تؤثر ظروف السوق وتطور سعر السهم مؤقتاً على سيولة السهم. كما أن المستثمر الراغب في بيع أسهمه قد لا ينجح في البيع الجزئي أو الكلي لأسهمه خلال مدة وجيزة مع أو بدون تخفيض في رأس المال.

### مخاطر تقلب الأسعار

إن الأسهم المدرجة تخضع لقواعد العرض والطلب التي تحدد قيمتها في سوق البورصة. ويجري تحديد تطور سعر الأسهم بشكل خاص من خلال الإنجازات والأداء المالي للشركات المدرجة وأبعاد التنمية التي يتوقعها المستثمرون. ومن تم قد يلاحظ المستثمر ارتفاعاً أو انخفاضاً كبيراً في قيمة السندات المدرجة التي يمتلكها.

### مخاطر خسارة رأس المال

تثير المساهمة في رأسمال شركة ما العديد من المخاطر الكامنة في جميع الاستثمارات. فإذا تحقق واحد أو أكثر من المخاطر، قد يتسبب في خسائر قد تصل إلى حد الخسارة الكاملة للمساهمة وتكاليف المعاملات ذات الصلة، وبالتالي لجميع رأس المال المستثمر. وفي حالة ما إذا اقترض المستثمر رساميل خارجية من أجل دفع مبلغ المساهمة، فإن الحد الأقصى للمخاطر يكون أعلى لأن الالتزامات الناتجة عن عقد القرض قائمة تجاه الممول، بغض النظر عن تطور المساهمة في رأس مال أراضي كابيتال، كما يمكن أن يطالب الممول من المستثمر بمبلغ يتجاوز رأس المال هذا الأخير. وبذلك يظل خطر الإفلاس الشخصي قائماً.

### تنبيه

لا تمثل المعلومات المذكورة أعلاه سوى جزء من ملف المعلومات المؤشر عليه من قبل الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 2 أكتوبر 2024 وتحت المرجع رقم VI/EM/031/2024  
توصي الهيئة المغربية لسوق الرساميل بقراءة ملف المعلومات الموضوع رهن إشارة العموم كاملاً باللغة الفرنسية