

سلفين

ملخص منشور من وثيقة وحيدة

زيادة في رأسمال الشركة عبر تحويل اختياري كلي أو جزئي لأرباح الأسهم برسم السنة المالية 2019

العدد الأقصى للأسهم المصدرة :	239 083 سهما جديدا
سعر إصدار السهم الواحد :	542 درهم للسهم الواحد
القيمة الاسمية :	100 درهم للسهم الواحد
المبلغ الإجمالي للعملية بما في ذلك علاوة الإصدار :	129 582 986 درهم
فترة الاكتتاب في زيادة الرأسمال برسم ممارسة خيار التحويل الاختياري لربح السهم 2019	من 28 غشت 2020 إلى 21 شتنبر 2020 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية

الهيئة الاستشارية

BMCE CAPITAL
CONSEIL



تأشير الهيئة المغربية لسوق الرساميل

طبقا لأحكام دورية الهيئة المغربية لسوق الرساميل، القاضية بتطبيق المادة 5 من الظهير الشريف رقم 1-12-55 الصادر في 14 من صفر 1434 (28 ديسمبر 2012) بتنفيذ القانون رقم 12-44 المتعلق بدعوة الجمهور إلى الاكتتاب و بالمعلومات المطلوبة إلى الأشخاص المعنوية و الهيئات التي تدعو الجمهور إلى الاكتتاب في أسهمها أو سنداتها، قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بالتأشير على هذا المنشور بتاريخ 12 غشت 2020 تحت المرجع .VI/EM/015/2020.

تنبيه

قامت الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 12 غشت 2020 تحت المرجع VI/EM/015/2020 بالتأشير على منشور يتعلق بزيادة في رأسمال سلفين عبر تحويل اختياري كلي أو جزئي لأرباح الأسهم برسم السنة المالية 2019. يوضع المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل رهن التصرف في كل حين في المقر الرئيسي لسلفين وعلى الموقع الإلكتروني لهذه الأخيرة :

https://salafin.com/sites/default/files/2020-08/Prospectus%20en%20Document%20Unique_Augmentation%20Du%20Capital%20Social_Conversion%20Dividendes%202019.pdf

ولدى مستشارها المالي.

ويوضع المنشور رهن إشارة العموم بمقر بورصة الدار البيضاء وعلى موقعها الإلكتروني www.casablanca-bourse.com. كما يوضع على الموقع الإلكتروني للهيئة المغربية لسوق الرساميل www.ammc.ma.

تمت ترجمة هذا الملخص من طرف شركة لسانيات تحت المسؤولية المشتركة لهذه الأخيرة وسلفين.

إذا كان هناك اختلاف بين محتوى هذا الملخص ومحتوى المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل، ففي هذه الحالة، لا يعتد إلا بهذا الأخير.

LISSANIAT
Hay Nassim Lot, Nassim Imn 130 N° 11
Lissasfa - Casablanca
Tél.: 0522 89 78 89
GSM : 0664 78 99 40

1. بنية العرض

1. الخصائص العامة للعملية

إذا افترضنا أن كافة المساهمين الحاليين لسلفين قرروا ممارسة خيار التحويل الكلي لأرباح الأسهم العادية والاستثنائية برسم السنة المالية 2019، التي لهم الحق فيها إلى أسهم للشركة، كما تم الترخيص بهذه العملية من طرف الجمعية العامة المختلطة المنعقدة بتاريخ 30 يونيو 2020 في شكلها غير العادي والتي تم تحديد خصائصها وكيفية تشغيلها من طرف مجلس الإدارة الجماعية بتاريخ 11 غشت 2020، فإن المبلغ الإجمالي الأقصى لعملية الزيادة في رأسمال الشركة، موضوع هذا المنشور، سيبلغ 129 582 986 درهم (خارج الاقتطاعات القانونية¹).

وسيتيم إنجاز الزيادة في رأسمال الشركة، موضوع هذا المنشور، عبر إصدار عدد أقصى يبلغ 239 083 سهما جديدا بسعر إصدار قدره 542 درهم، أي بقيمة اسمية قدرها 100 درهم للسهم وعلاوة إصدار قدرها 442 درهم للسهم.

مع العلم أن مبلغ الزيادة في رأسمال الشركة عبر تحويل أرباح الأسهم يمكن أن يتراوح بين 0 درهم و 129 582 986 درهم (خارج الاقتطاعات القانونية²) تبعا للأسهم المصدرة برسم هذه العملية.

وعليه، سيسفر اكتتاب المساهمين عن زيادة في رأسمال الشركة بمبلغ أقصاه 23 908 300 درهم من حيث المبلغ الاسمي وعلاوة إصدار بمبلغ أقصاه 105 674 686 درهم أي ما مجموعه 129 582 986 درهم.

المبلغ الأقصى	
عدد الأسهم (إلى غاية متم دجنبر 2019)	2 945 074 سهما
عدد الأسهم المملوكة ذاتيا	6 أسهم ³
ربح السهم الواحد	44 درهم للسهم
توزيع أرباح الأسهم الإجمالية	129 582 992 درهم
المبلغ الإجمالي للعملية	129 582 986 درهم
المبلغ الأقصى	72 927 170 درهم (مبلغ اسمي) و 105 674 686 درهم (علاوة الإصدار)

2. أهداف العملية

من خلال هذه العملية، تروم شركة سلفين بلوغ الأهداف التالية :

- تمكين المساهمين التاريخيين من تعزيز مشاركتهم في رأسمال الشركة ؛
- تحفيز تعزيز الأموال الذاتية للشركة ؛
- تمويل العمليات الجارية المتعلقة بممارسة نشاط سلفين.

LISSANIAT
Hay Nassim Lot. Nassim Imn 130 N° 11
Lissasfa - Gasabianca
Tel.: 0522 89 78 89
GSM : 0664 78 99 40

¹مخصوصا عنه عند الاقتضاء لكل ضريبة أو اقتطاع من المصدر تطبيقا للمقتضيات الجاري بها العمل والمنصوص عليها في المدونة العامة للضرائب أو الاتفاقيات الضريبية لعدم الازدواج الضريبي الموقعة من طرف المغرب.

² مخصوصا عنه عند الاقتضاء لكل ضريبة أو اقتطاع من المصدر تطبيقا للمقتضيات الجاري بها العمل والمنصوص عليها في المدونة العامة للضرائب أو الاتفاقيات الضريبية لعدم الازدواج الضريبي الموقعة من طرف المغرب.

³ يجدر التنكير أن الأصول المملوكة ذاتيا لا تخول الحق في أرباح توزيع الأسهم.

3. الجدول الزمني للعملية

فيما يلي الجدول الزمني لعملية الزيادة في رأسمال شركة سلفين عبر تحويل أرباح الأسهم برسم السنة المالية 2019 كما يلي :

التاريخ	المراحل
5 غشت 2020	توصل بورصة الدار البيضاء بملف كامل عن العملية
12 غشت 2020	إصدار بورصة الدار البيضاء لإشعار الموافقة على العملية
12 غشت 2020	التأشير على المنشور المتعلق بالعملية من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل توصل بورصة الدار البيضاء بالمنشور المذكور
12 غشت 2020	نشر ملخص المنشور في موقع سلفين على الأنترنت عند تاريخ التأشير
13 غشت 2020	نشر إعلانات متعلقة بزيادة رأس المال وتفكيك ربح السهم في نشرة الإدراج
17 غشت 2020	نشر بلاغ صحفي من طرف سلفين يتعلق بتأشير المنشور في صحيفة للإعلانات القانونية
25 غشت 2020	تفكيك ربح السهم : تقويم سعر السهم وفرز دفتر الأوامر
28 غشت 2020	فتح فترة الاكتتاب في زيادة رأس المال برسم ممارسة خيار التحويل الاختياري الكلي أو الجزئي لربح السهم 2019
21 شتنبر 2020	إغلاق فترة الاكتتاب في زيادة رأس المال برسم ممارسة خيار التحويل الاختياري الكلي أو الجزئي لربح السهم 2019
22 شتنبر 2020	التوصل بأوراق الاكتتاب من طرف الهيئة الممركزة
24 شتنبر 2020	عملية المركزة النهائية وتخصيص الاكتتابات من طرف الهيئة الممركزة
25 شتنبر 2020	انعقاد المجلس الإداري الذي من شأنه المصادقة على الزيادة في رأس المال
28 شتنبر 2020	توصل بورصة الدار البيضاء قبل الساعة العاشرة صباحا : (i) بمحضر المجلس الإداري الذي صادق على الزيادة في رأس المال و (ii) نتائج الزيادة في رأس المال
29 شتنبر 2020	أداء أرباح الأسهم نقدا
30 شتنبر 2020	تسليم الأسهم الجديدة لماسكي الحساب وأداء معدلات القسمة من طرف سلفين
	قبول الأسهم الجديدة في الخط الأول
1 أكتوبر 2020	تسجيل الزيادة في رأس المال في البورصة نشر بورصة الدار البيضاء لنتائج العملية في نشرة الإدراج
2 أكتوبر 2020	نشر نتائج العملية من طرف سلفين في صحيفة للإعلانات القانونية

LISSANIAT
Hay Nassim Lot. Nassim Imm 130 NP 11
Lissasfa - Gasabianca
Tél. : 0522 89 78 89
GSM : 0664 78 99 40

4. خصائص السندات المصدرة

الخصائص	
طبيعة الأسهم المصدرة	أسهم سلفين تنتمي جميعها لنفس الفئة
الشكل القانوني	لحاملها، تجرد بالكامل من طابعها المادي عبر تسجيلها في حساب لدى الوسطاء الماليين المؤهلين والمقبولين في عمليات ماروكير
المبلغ الأقصى	129 582 986 درهم (من ضمنها 23 908 300 درهم كميلغ إسمي و 105 674 686 درهم كعلاوة إصدار).
العدد الأقصى للأسهم المصدرة	239 083 سهما جديدا
سعر الإصدار	542 درهما للسهم
القيمة الاسمية للسهم	100 درهم للسهم
سعر الإصدار للسهم	442 درهما للسهم
تحرير الأسهم المصدرة	تحرر بالكامل الأسهم التي سيتم إصدارها وتعتبر حرة من كل التزام.
تاريخ الانتفاع بالسندات	فاتح يناير 2024 ⁴
فترة ممارسة خيار التحويل	من 28 غشت 2020 إلى 21 شتنبر 2020 مع احتساب اليوم الأول والأخير من العملية
تداول السندات	تعتبر الأسهم المصدرة قابلة للتداول بكل حرية في بورصة الدار البيضاء
تاريخ إدراج الأسهم الجديدة	فاتح أكتوبر 2020
طريقة تحرير السندات	تحويل أرباح أسهم السنة المالية 2019 إلى أسهم
إدراج الأسهم الجديدة	تقبل الأسهم المصدرة برسم الزيادة في رأس المال في الخط الأول مع الأسهم القديمة المدرجة في بورصة الدار البيضاء.
رمز ISIN	MA0000011744
الحقوق المرتبطة بالأسهم المصدرة	تستفيد جميع الأسهم من نفس الحقوق المتعلقة بتوزيع علاوة التصفية. وسيكون للأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها الحق في أرباح السنة المالية 2020. كل سهم جديد يخول حق تصويت خلال انعقاد الجمعيات. ولا توجد أسهم تخول حق تصويت مزدوج.

LISSANIAT
Hay Nassim Lot. Nassim Innm 130 N° 11
Lissasfa - Gasabianca
Tel.: 0522 89 78 89
GSM : 0664 78 99 40

⁴تجدر الإشارة إلى أن هذا التاريخ يوافق الحق في أرباح الأسهم المتعلقة بالسنة المالية 2020 القابلة للتوزيع في 2021

II. عوامل بنية العرض**1. مخاطر سيولة السهم**

يمكن للمكاتب في أسهم سلفين أن يتعرض لمخاطر سيولة السهم في سوق البورصة. فتبعاً لشروط السوق وسعر البيع يمكن لسيولة السهم أن تتأثر مؤقتاً. وبالتالي فالمساهم الراغب في بيع سريع لمساهمته في سلفين يمكن حسب بعض الظروف أن تتراجع سيولته. بيد أن سهم سلفين يعد من بين القيم الأساسية المتداولة في بورصة الدار البيضاء مع تميز سيولة السهم بديناميتها مقارنة مع كافة القيم المدرجة في بورصة الدار البيضاء.

من ناحية أخرى، يمكن عدد الأسهم المتداولة إلى غاية متم يونيو 2020 (450 087 سهم أي 15,28% من رأسمال سلفين) من ضمان بعض سيولة السهم وتقليل المخاطر المالية.

2. مخاطر تقلبات السهم

بما أن سهم سلفين مدرج في بورصة الدار البيضاء، فهو يستجيب لقواعد العرض والطلب لتحديد قيمة الإدراج. ويحدد سعر الأسهم بدرجة كبرى من خلال آفاق الأرباح المستقبلية للشركات المدرجة المتوقعة من طرف المستثمرين. وهكذا، تبعاً لتقييم السهم لدى المستثمرين، يمكن له أن يتعرض لتقلبات مهمة تبعاً لعدة معايير (إعلانات، بلاغ النتائج، آفاق، استراتيجية التنمية، إلخ) وهكذا، يمكن للمستثمر أن يسجل انخفاض أو ارتفاع سهمه في البورصة المغربية.

3. مخاطر خسارة قيمة الاستثمار

يمكن للمستثمر -المساهم في سهم سلفين ككل مساهم في أي شركة (مدرجة أو غير مدرجة) أن يتعرض لمخاطر خسارة جزء (أو كل) استثماره. ويتعلق الأمر بمخاطر مرتبطة بوضعية المساهم إذا كان تطور السهم غير موافق.

تنبيه

لا تمثل المعلومات الواردة أعلاه سوى جزء من المنشور المؤشر عليه من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل بتاريخ 12 غشت 2020 تحت المرجع VI/EM/015/2020 وتوصي الهيئة المغربية لسوق الرساميل بقراءة المنشور كاملاً والموضوع رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.

LISSANIAT
Hay Nassim Lot, Nassim Imn 130 N° 11
Lissasfa - Gasabianca
Tel.: 0522 89 78 89
GSM : 0664 78 99 40