

PROFITEZ-VOUS
DE VOTRE POTENTIEL DE CROISSANCE ?

LE GUIDE DE L'INTRODUCTION EN BOURSE



POURQUOI S'INTRODUIRE EN BOURSE?



Accéder au financement



Accélérer votre croissance



Pérenniser votre entreprise



- Bénéficier de plus de liberté/agilité par rapport aux autres modes de financement.
- Diversifier et optimiser vos futures levées de fonds.



• Accélérer votre expansion géographique.

Vecteur de croissance et de développement



Garant
de la pérennité
de l'entreprise
et sa crédibilité
vis-à-vis de son
écosystème

- Améliorer l'image et la réputation de votre entreprise (employés, fournisseurs, clients, institutionnels, ...).
- Institutionnaliser votre entreprise et faciliter sa transmission.

2

LA BOURSE, UNE ÉTAPE MAJEURE POUR L'ENTREPRISE ET POUR L'ACTIONNAIRE...

Vous désirez vous inscrire dans une dynamique de création de valeur ? votre entreprise est en pleine croissance ?vous êtes leader dans votre secteur d'activité ou vous souhaitez le devenir ?

AVANTAGES POUR L'ENTREPRISE



L'introduction en bourse (IPO)

Une introduction en bourse (en anglais « Initial Public Offering », ou IPO) est la première admission de votre société sur le marché boursier, impliquant une diffusion et un libre échange (achat/vente) d'une partie de votre capital social à la disposition du public en contrepartie de nouveaux capitaux collectés.

L'introduction en bourse permet alors à de nouveaux investisseurs privés ou institutionnels (qui ne font pas partie des proches de l'entreprise) de vous financer en capital.

AVANTAGES POUR L'ACTIONNAIRE



Avantages Fiscaux

Une réduction du taux de l'IS de 50% pour 3 années consécutives pour les sociétés qui introduisent leurs titres en bourse par augmentation de capital d'au moins 20% avec abandon du droit préférentiel de souscription, destinée à être diffusée dans le public.

Une réduction du taux de l'IS de 25% pour 3 années consécutives pour les sociétés qui introduisent leurs titres en bourse par ouverture de leur capital au public et ce, par la cession d'actions existantes.

INTÉGREZ LA BOURSE DE CASABLANCA, UNE INSTITUTION DE CRÉDIBILITÉ **INTERNATIONALE**

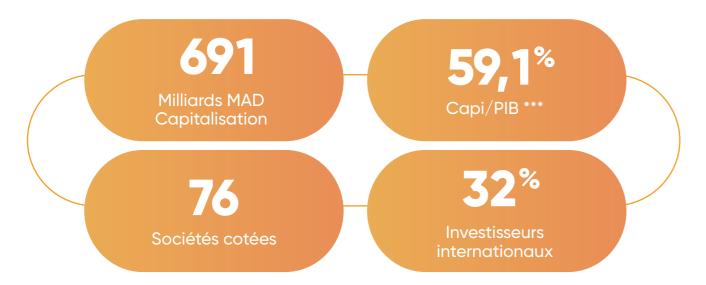
La Bourse de Casablanca est une institution de crédibilité internationale. Transparente, structurée et réglementée, la Bourse de Casablanca veille à assurer la liquidité d'instruments financiers en facilitant la mise en relation entre des acheteurs et des vendeurs et en générant des transactions selon la loi de l'offre et de la demande.

Marché réglementé*, organisé, transparent et structuré

Infrastructure de marché sous la tutelle du Ministère de l'Économie et des Finances

Marché adapté à toute taille d'entreprises y compris les PME

LA BOURSE DE CASABLANCA **EN QUELQUES CHIFFRES****



- * Régulé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC)
- ** Chiffres à fin 2021
- *** : taux calculé sur la base du PIB 2021 estimé

100% DE

Plateforme de trading de Londres et Johannesburg.



La demande des investisseurs comparée à l'offre lors d'une introduction en bourse sur les 10 dernières années.

ILS ONT FAIT LE BON CHOIX...



M. Zouhair Bennani PDG Label'Vie Introduction en bourse en 2008

« L'introduction en Bourse de Label'Vie en 2008 nous a permis, en tant que pionniers du secteur de la grande distribution, d'enclencher un nouveau palier de notre développement.

Par ailleurs, le marché boursier nous a permis une plus grande flexibilité dans la structuration de nos financements, et à une meilleure exposition auprès des investisseurs marocains et étrangers.

L'IPO de Aradei Capital en 2020, la foncière dont nous sommes le sponsor historique, vient démontrer tout l'intérêt à utiliser la Bourse comme un puissant vecteur de financement ».

« L'IPO de Sothema en tant que premier laboratoire pharmaceutique national à s'introduire en Bourse nous a permis d'institutionnaliser l'entreprise et de faciliter sa transmission.

Nous avons pu également améliorer la notoriété et la crédibilité de notre société auprès de nos partenaires et ainsi mettre tous les jalons nous permettant d'asseoir aujourd'hui notre ambition de leader national de la production pharmaceutique ayant de forts relais de croissance internes et à l'étranger ».





Mme. Lamia Tazi Introduction en bourse en 2005



M. Mohamed Horani Introduction en bourse en 2006

« Notre introduction en Bourse a permis de renforcer fortement la crédibilité de l'entreprise à l'international, rassurer nos clients de manière transparente sur notre viabilité à long-terme, témoigner de la résilience de notre organisation et révéler notre conformité aux meilleurs standards internationaux.

Il ne fait aucun doute dans notre expérience que la Bourse de Casablanca est une précieuse carte de visite internationale et un facteur clé dans l'amélioration de nos relations avec nos partenaires financiers ».

DÉCOUVREZ LES ENTREPRISES QUI ONT **CHOISI L'INTRODUCTION EN BOURSE**

















































































































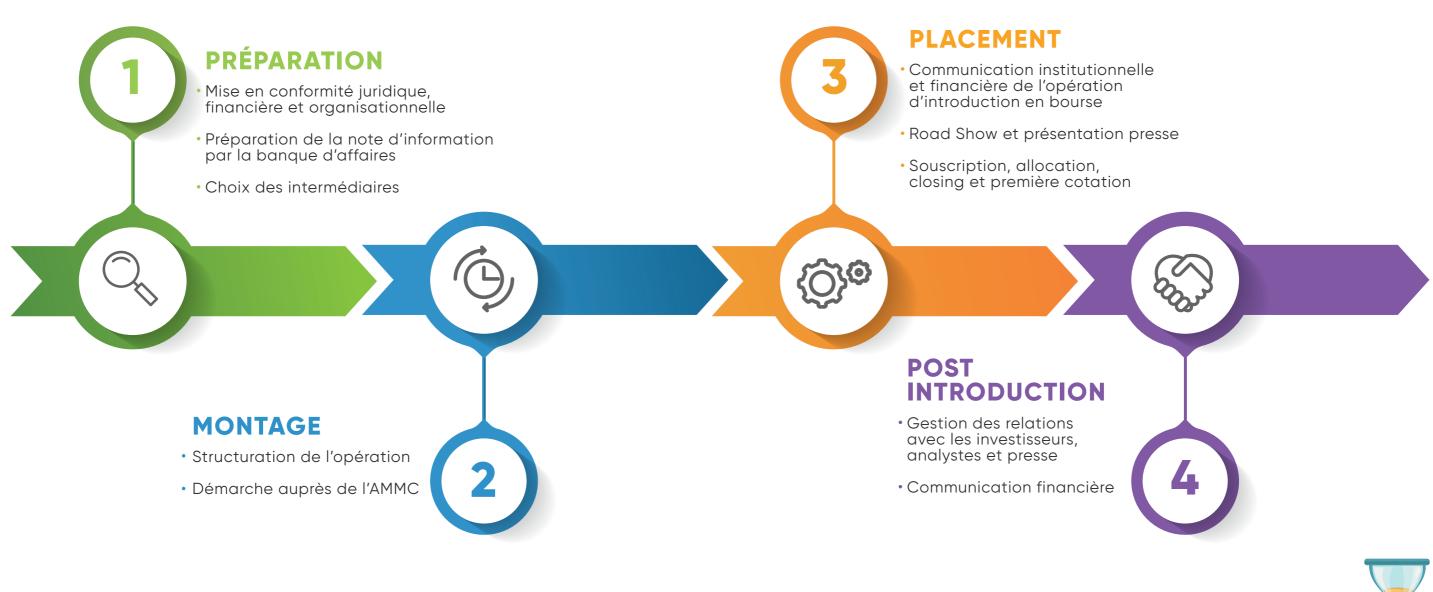








DÉMARREZ LE PROCESSUS D'INTRODUCTION!



PROCESSUS AUTOUR DE 6 MOIS



Conditions allégées pour l'accès au marché alternatif :

•1 seul exercice certifié • À partir de 5 MMAD

UN NOUVEAU MARCHÉ ALTERNATIF **DÉDIÉ AUX PME**

VOUS POUVEZ VOUS FINANCER EN IPO À PARTIR DE 5 MILLIONS DE DHS

Vous pouvez vous financer pour une lévée de fonds minimum de 5 MMAD

Vous avez besoin uniquement d'un seul exercice certifié

Et des conditions de communication adaptées aux PME

ILS ONT FAIT LE BON CHOIX



M. Mohamed KHALIL DARI COUSPATE Montant IPO: 30 MMAD

« En 2004, nos lignes de production tournaient déjà à pleine capacité et nous faisions face à une forte demande du marché nécessitant un investissement dans un nouveau site de production de près de 45 MMAD.

Toutes les options de financement ont été initialement envisagées... à l'exception d'une levée de fonds en Bourse! Celle-ci nous paraissait à l'époque inaccessible et réservée qu'aux plus grandes entreprises. Conseillés par des spécialistes, l'idée d'un financement par la bourse fit petit à petit son chemin et finit par nous séduire. Quelques mois plus tard, nous sonnions la cloche avec une levée de 30 MMAD en Bourse.

Avec le recul, cette opération a été le meilleur catalyseur de notre développement. Elle a permis de financer nos projets de croissance à moindre coût, à renforcer la pérennité de notre entreprise familiale grâce à une grande transparence vis-à-vis du marché et à l'institutionnalisation du capital, et à gagner en notoriété et en confiance avec nos partenaires et clients notamment à l'international ».

« Je crois que nous détenons le record pour la plus faible levée d'actions sur la place casablancaise (16 MMAD) et pourtant elle nous a permis de réaliser

Aujourd'hui, TIMAR est un spécialiste du transport et de la logistique qui a réussi la diversification de ses activités et son développement à l'international (avec 13 filiales en Afrique mais également en Europe).

Le financement et les avantages fiscaux étaient les bienvenues, mais pour nous en tant qu'entreprise familiale, ce qui nous a permis d'accéder à un nouveau pallier de croissance, ce sont surtout les impacts de la cotation en terme de pérennité de l'entreprise, de mode de gouvernance et de crédibilité auprès des partenaires financiers, commerciaux et institutionnels ».

M. Olivier PUECH

Montant IPO : 16 MMAD

EN TANT QU'ENTREPRISE COTÉE... (

UN NOUVEAU CHAPITRE

L'introduction en bourse constitue le début d'un nouveau chapitre, marqué de nouveaux standards de qualité et de rendement... de nouveaux challenges de croissance pour votre entreprise!

UN ACCÈS À DES INVESTISSEURS DE VALEUR

En étant cotée en bourse, votre entreprise attirera de plus en plus d'investisseurs de valeur, de par le travail d'amélioration et de valorisation de vos titres et de votre confrontation quotidienne avec le marché.



EN INTÉGRANT LA BOURSE DE CASABLANCA, INSCRIVEZ-VOUS DANS LE NOUVEAU MODÈLE DE DÉVELOPPEMENT...



Extrait du Nouveau Modèle de Développement.

« Redynamiser la Bourse de Casablanca sera la première étape pour faire émerger le Maroc comme première place financière de la région.

Que cela soit pour faire face aux enjeux du développement ou aux impératifs de relance suite à la crise actuelle de la Covid-19, les marchés des capitaux joueront un rôle majeur dans le Nouveau Modèle de Développement du Maroc.

En particulier, le développement de la Bourse de Casablanca sera crucial pour le développement de ces marchés ».

LA BOURSE DE CASABLANCA A ÉTÉ CRÉÉE POUR VOUS FINANCER.



Département Grandes Entreprises

Tél: +212 5 22 45 26 30

Département PME «Petites et Moyennes Entreprises»

Tél: +212 5 22 45 74 90

POUR EN SAVOIR PLUS, VISITEZ NOS PAGES (in) CasablancaStockExchange

(f) BourseDeCasablanca

BourseDeCasa

www.casablanca-bourse.com

