

**أكثر تطورا في علاجاتنا،
أكثر قرب في روابطنا**

معاً، لنحقق المزيد



*وفقاً لدراسة أدراك العلامة التجارية التي أجراها مكتب LMS-CSA في ديسمبر 2023

الاكتتاب من 2 إلى 9 يوليو 2024
 ثمن السهم

أكديطال
*الرائد في القطاع الصحي الخاص بالمغرب

670 درهم

الموقع: موقع الهيئة المصرية لسوق الأسهم (TAMM)، موقع بورصة الجاز، وموقع أكديتال.

9. نقابة التوظيف و الوسطاء الماليين

نوع الوسطاء الماليين	الإسم	العنوان
لمستشار المالي	CFG Finance	5-7، زنقة إبن طفيل، الدار البيضاء
	Valoris Corporate Finance	زاوية طريق الجديدة و زنقة أبو طيبي، الدار البيضاء
	CFG Marchés	5-7، زنقة إبن طفيل، الدار البيضاء
	Valoris Securities	زاوية طريق الجديدة و زنقة أبو طيبي، الدار البيضاء
	Al Barid Bank	زاوية شارع غاندي و شارع إبراهيم الورداني رقم 798، شارع غاندي، الدار البيضاء
	Alma Finance Groupe	92، شارع أنفا، الدار البيضاء
	Artbourse	7، شارع عبد الكريم الخطابي، الدار البيضاء
	Atlas Capital Bourse	88، زنقة بن إبراهيم المراكشي، شارع ليودوروم، الدار البيضاء
	Attijari Intermédiation	136، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
	Attijariwafa bank	2، شارع مولاي يوسف، الدار البيضاء
عضء نقابة التوظيف	Wafabourse	416، زنقة مصطفى المعاني، الدار البيضاء
	Banque Centrale Populaire	101، شارع الزرقطوني، الدار البيضاء
	Bank Of Africa	140، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
	BMCE Capital Bourse	140، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
	BMCI	26، ساحة الأمم المتحدة، الدار البيضاء
	BMCI Bourse	شارع بير أنزار، عمارة روماندي 1، الدار البيضاء
	CDG Capital Bourse	7، شارع كينيدي، أنفا العليا، الدار البيضاء
	CFG Bank	5-7، زنقة إبن طفيل، حي النخيل، الدار البيضاء
	Crédit Agricole du Maroc	ساحة العلويين، الرباط
	Crédit du Maroc	48، شارع محمد الخامس، الدار البيضاء
المؤسسة المكلفة بالخدمة المالية للسندات لهيئة المركزية للعمليات	CDM Capital Bourse	48-58، شارع محمد الخامس، الدار البيضاء
	CIH Bank	187، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
	ICF Al Wassit	29، Espace Porte d'Anfa، زنقة باب المنصور، الدار البيضاء
	M.S.I.N	عمارة زينيت، إقامة توفيق سيدي معروف، الدار البيضاء
	Red Med Securities	23، زنقة إبن هلال، شارع راسين، الدار البيضاء
	Société Générale	55، شارع عبد المومن، الدار البيضاء
	Sogecapital Bourse	55، شارع عبد المومن، الدار البيضاء
	Upline Securities	101، شارع الزرقطوني، الدار البيضاء
	Capital Trust Securities	50، شارع الراشدي، الدار البيضاء
	المؤسسة المكلفة بتسجيل السندات بمصر	CFG Bank
CFG Bank		5-7، زنقة إبن طفيل، الدار البيضاء
المؤسسة المكلفة بتسجيل السندات بمصر	CFG Marchés	5-7، زنقة إبن طفيل، الدار البيضاء

تحذیر

يمكن لقيمة السهم أن تصعد أو تنخفض حسب العرض و الطلب للسهم المعروض في البورصة. لا يمكن و في أي حال لهذا المنشور أن يعوض المنشور المتعلق بهذه العملية، والذي تم تحضيره حسب الأحكام القانونية و التنظيمية الجارية في إطار دعوة العموم إلى الادخار و المؤثر عليها من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل تحت الرقم 038/2022/VI/EM بتاريخ 24 يونيو 2024.

هذا المنشور متوفر بدون مصاريف في مقر أكديتال و لدى أعضاء نقابة التوظيف و على موقع أكديتال www.akdital.ma و على موقع الهيئة المغربية لسوق الرساميل : www.ammc.ma و على موقع البورصة www.casablanca-bourse.com

8. نوع الطلبات

نوع الطلبات	أ	ب
المكتبيين	الشخص الدائمين المقيمين وغير المقيمين ذوي جنسية مغربية أو أجنبية؛ الشخص المعنويين الخاصين القانون المدني أو الجنبي وغير المعنومين إلى فئة المستثمرين الذين يسمح لهم كما تنص على ذلك المادة من القانون رقم 44-12 والمادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 كما تم تعديلها وتكملها وتوجيه دليل على وجود أكثر من سنة واحدة في تاريخ الدخول؛ المستثمرين المؤهلين الخاصين القانون المغربي كما تنص على ذلك المادة من القانون رقم 44-12 والمادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 كما تم تعديلها وتكملها باستثناء OPCVM المتعلقة بالأسدات قصيرة الأمد؛ المستثمرين المؤهلين الأجانب كما هو محدد في الفقرة (د) من المادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19؛	الشخص الدائمين المقيمين وغير المقيمين ذوي جنسية مغربية أو أجنبية؛ الشخص المعنويين الخاصين القانون المدني أو الجنبي وغير المعنومين إلى فئة المستثمرين الذين يسمح لهم كما تنص على ذلك المادة من القانون رقم 44-12 والمادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 كما تم تعديلها وتكملها وتوجيه دليل على وجود أكثر من سنة واحدة في تاريخ الدخول؛ المستثمرين المؤهلين الخاصين القانون المغربي كما تنص على ذلك المادة من القانون رقم 44-12 والمادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 كما تم تعديلها وتكملها باستثناء OPCVM المتعلقة بالأسدات قصيرة الأمد؛ المستثمرين المؤهلين الأجانب كما هو محدد في الفقرة (د) من المادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19؛
مبلغ العرض	999 999 430 درهم	200 000 360 درهم
نسبة للمبلغ الاجمالي العملية	80%	20%
عدد الأسهم	1 194 029	298 508
سعر الاكتتاب	670 درهم مايعادل الواحد	670 درهم مايعادل الواحد
الحد الأدنى للاكتتاب لكل مستثمر	4 777 سهم، مايعادل 3 199 590 درهم	لا يوجد حد أدنى
حد للاكتتاب لكل مستثمر	بالنسبة لجمعية المستثمرين باستثناء OPCVM، 10 % من عدد الأسهم الإجمالي عدد الأسهم المقترحة في إطار هذه العملية والتي تمثل 149 253 سهم، مايعادل 99 999 999 درهم؛ بالنسبة لOPCVM، الحد الأدنى ما بين : 10% من عدد الأسهم الإجمالي المقترحة في إطار هذه العملية والتي تمثل 149 253 سهم أو ما يعادل 99 999 999 درهم؛ 10% من أصول OPCVM المطابقة للقيمة الأخيرة المحددة في 28/06/2024؛	بالنسبة لجمعية المستثمرين باستثناء OPCVM، 10 % من عدد الأسهم الإجمالي عدد الأسهم المقترحة في إطار هذه العملية والتي تمثل 149 253 سهم، مايعادل 99 999 999 درهم؛ بالنسبة لOPCVM، الحد الأدنى ما بين : 10% من عدد الأسهم الإجمالي المقترحة في إطار هذه العملية والتي تمثل 149 253 سهم أو ما يعادل 99 999 999 درهم؛ 10% من أصول OPCVM المطابقة للقيمة الأخيرة المحددة في 28/06/2024؛
التوظيف	بالنسبة للمستثمرين المؤهلين التابعين القانون الأجنبي كما تنص على ذلك المادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 كما تم تعديلها وتكملها باستثناء OPCVM، جميع أعضاء نقابة التوظيف؛ بالنسبة للمستثمرين المؤهلين التابعين القانون المغربي كما تنص على ذلك المادة من القانون رقم 44-12 والمادة 1303 من منشور الهيئة المغربية لسوق الرساميل رقم 03/19 باستثناء OPCVM، رؤساء نقابة التوظيف؛ بالنسبة لائات المستثمرين الأجنبي باستثناء OPCVM أسواق المال والسندات قصيرة الأجل؛ جميع أعضاء نقابة التوظيف.	بالنسبة للمستثمرين الدائمين أو المعنويين التابعين القانون المغربي أو الجنبي غير المؤهلين، يجب أن تتم تغطية الاكتتابات بنسبة 100 % من خلال: إدراج فعلي (شيك أو نقدا أو تحويل)، في حساب المكتتب أو/و؛ صمان إضافي يكون من سندات ذلك على النحو التالي: سندات الدولة: متحصل عليها بنسبة 100% على أساس تقدير من القيمة بتاريخ الاكتتاب؛ OPCVM ذات قيمة تغطية متحصل عليها بنسبة 100% على أساس تقدير من القيمة بتاريخ الاكتتاب؛ حصص من OPCVM ذات قيمة تغطية يومية (بالنسبة للقيمة)، وإدراج لئيل مدرجة متحصل عليها بنسبة 80 % على أقصى تقدير من القيمة بتاريخ الاكتتاب؛ بالنسبة للمستثمرين المؤهلين الخاصين القانون المغربي: بدون تغطية خلال فترة الاكتتاب.
تغطية الاكتتابات	بالنسبة للمستثمرين الخاصين القانون الأجنبي (أ) الذين يتبنون أزيد من سنة واحدة من الوجود عند تاريخ الاكتتاب في هذه العملية و (ب) الذين لم يتسبق لهم أن قاموا بعملية في السوق التولية أو الثانوية (تغطية بنسبة 100 % أو بنسبة 100 % عن طريق شيك أو نقدا أو تحويل)، أو بنسبة 100 % على أقصى تقدير من قيمة الاكتتاب بواسطة صمان على طرف المكتتب. بالنسبة للمستثمرين الخاصين القانون الأجنبي (أ) الذين يتبنون أزيد من سنة واحدة من الوجود عند تاريخ الاكتتاب في هذه العملية و (ب) الذين لم يتسبق لهم أن قاموا بعملية في السوق التولية أو الثانوية (تغطية بنسبة 100 % أو بنسبة 100 % عن طريق شيك أو نقدا أو تحويل)، أو بنسبة 100 % على أقصى تقدير من قيمة الاكتتاب بواسطة صمان على طرف المكتتب.	بالنسبة للمستثمرين الخاصين القانون الأجنبي (أ) الذين يتبنون أزيد من سنة واحدة من الوجود عند تاريخ الاكتتاب في هذه العملية و (ب) الذين لم يتسبق لهم أن قاموا بعملية في السوق التولية أو الثانوية (تغطية بنسبة 100 % أو بنسبة 100 % عن طريق شيك أو نقدا أو تحويل)، أو بنسبة 100 % على أقصى تقدير من قيمة الاكتتاب بواسطة صمان على طرف المكتتب. بالنسبة للمستثمرين الخاصين القانون الأجنبي (أ) الذين يتبنون أزيد من سنة واحدة من الوجود عند تاريخ الاكتتاب في هذه العملية و (ب) الذين لم يتسبق لهم أن قاموا بعملية في السوق التولية أو الثانوية (تغطية بنسبة 100 % أو بنسبة 100 % عن طريق شيك أو نقدا أو تحويل)، أو بنسبة 100 % على أقصى تقدير من قيمة الاكتتاب بواسطة صمان على طرف المكتتب.
أسباب التخصيص	تخصيص باقي الطلابة	تخصيص الأسهم الأول: بالإعادة في حدود 200 سهم لكل مكتتب؛ تخصيص الثاني: تخصيص الباقي بشكل تناسلي مع باقي السندات فوق 200 سهمًا.
قواعد التحويل	إذا كان عدد الأسهم المطلوبة على مستوى الطلابة من النوع أ أقل من العرض المقترح، يتم تخصيص الطلابة من النوع أ	إذا كان عدد الأسهم المطلوبة على مستوى الطلابة من النوع أ أقل من العرض المقترح، يتم تخصيص الطلابة من النوع أ

1. نبذة عن مجموعة أكديطال

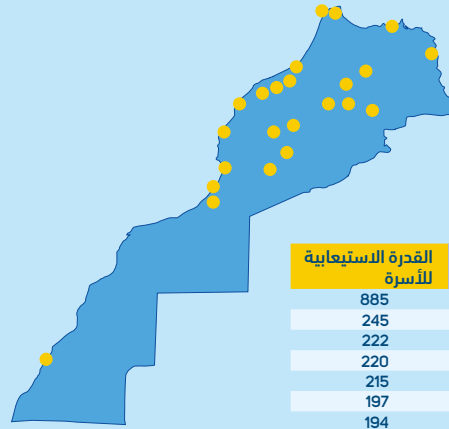
باعتبارها رائدة في مجال الصحة بالقطاع الخاص في المغرب، تطلق مجموعة أكديطال عرضًا جديدًا للدخار لتمويل برنامجها الطموح للتطوير والازدهار. حاليًا، تضم المجموعة 23 مؤسسة للرعاية الصحية بقدرة استيعابية تزيد عن 2500 سرير، وتهدف لزيادة هذه السعة إلى أكثر من 3700 سرير بحلول نهاية سنة 2024، وإلى أكثر من 4400 سرير في أفق الربع الثالث من سنة 2025.

بعد مضاعفة رقم معاملاتها وأرباحها تقريبًا في سنة 2023 مقارنة بسنة 2022، تطمح المجموعة إلى مواصلة توسعها مع الافتتاح المرتقب لمؤسسات صحية جديدة بحلول 2025/2026. غنية بثروة بشرية تزيد عن 4500 موظف حاليًا، تقدم أكديطال عروض شاملة للعلاجات الطبية، بما في ذلك الجراحة، الأورام، الأشعة، الأمومة وما إلى ذلك.

2. أهداف العملية

- تمويل مشاريع التنمية المستقبلية المحددة في المدن التي لا توجد فيها مؤسسات أكديطال بعد، وفي المدن التي تعتزم أكديطال تعزيز حضورها فيها ؛
- تحسين الهيكل المالي لمجموعة أكديطال ؛
- زيادة نسبة الأسهم المتاحة للتداول في البورصة لمجموعة أكديطال، مما يتيح للمستثمرين المؤسسيين والعموم فرصة الولوج إلى رأس مال الشركة وتعزيز مراكزهم فيه.

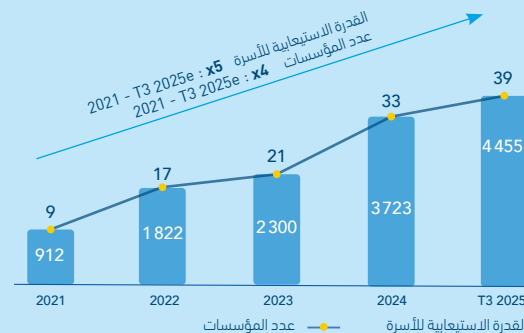
3. خريطة تواجد مؤسسات مجموعة أكديطال في أفق الربع الثالث من سنة 2025



المدينة (عدد المؤسسات)	القدرة الاستيعابية للأسرة
الدار البيضاء (8)	885
طنجة (2)	245
الجديدة (2)	222
أكادير (2)	220
سلا (2)	215
القنيطرة (2)	197
مكناس (2)	194
الرباط (2)	183
وجدة (1)	166
الصويرة (1)	166
فاس (2)	160
الرشدية (1)	157
تارودانت (1)	153
بني ملال (1)	153
خريبكة (1)	140
الناظور (1)	130
تطوان (1)	130
إنزكان (1)	127
كلميم (1)	126
الداخلة (1)	113
اسفي (1)	100
محمدية (1)	100
مراكش (1)	92
بن كثرير (1)	81

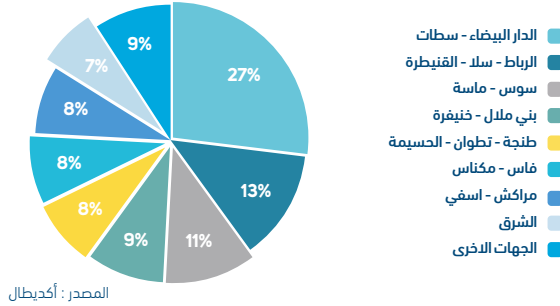
24 مدينة
39 مؤسسة
+4 400 سرير

4. تطور القدرة الاستيعابية للأسرة بمجموعة أكديطال في أفق الربع الثالث من سنة 2025



المصدر : أكديطال

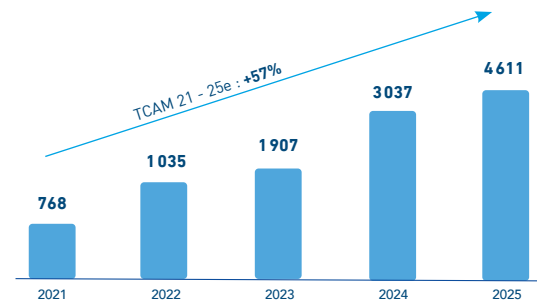
5. التوزيع الجغرافي لمؤسسات مجموعة أكديطال في أفق الربع الثالث من سنة 2025



المصدر : أكديطال

6. تطور رقم المعاملات الموحد لمجموعة أكديطال خلال الفترة 2021-2025e

تطور رقم المعاملات الموحد لمجموعة أكديطال خلال الفترة 2021-2025e (KMAD)



رقم المعاملات لسنة 2024 للمؤسسات المقدمة في الرسم الخرائطي أعلاه

7. خصائص العملية

طبيعة العملية : الزيادة في رأس المال الاجتماعي مخصصة للعموم عن طريق إصدار 1 492 537 سهمًا جديدًا، مع إلغاء حق الأولوية في الاكتتاب - عرض بسعر محدد
المستشار والمسبق العام : CFG Finance
مستشار مالي مشارك : Valoris Corporate Finance
عدد الأسهم المعروضة : 1 492 537 سهم
سعر الأسهم المعروضة : 670 درهم / للسهم
المبلغ الإجمالي للعملية : 999 999 790 درهم
فترة شراء الأسهم : من 2 إلى 9 يوليوز 2024 على الساعة الثالثة والنصف زوالا
تاريخ الإدراج الأول إلى بورصة الدار البيضاء : 17 يوليوز 2024

نوع العملية

يصل المبلغ الإجمالي للعملية إلى 999 999 790 درهم على أساس السعر للسهم الواحد 670 درهم، كقيمة إسمية 10 دراهم للسهم و سعر الإصدار 660 درهم للسهم.

