



ديسواي

ملخص بيان المعلومات  
تحيين متعلق بالسنة المالية 2011

برنامج إصدار أوراق الخزينة

سقف الإصدار: 300 000 000 درهم  
القيمة الاسمية: 100 000 درهم

هيئة الاستشارة

BMCE CAPITAL  
CONSEIL 

الهيئة المكلفة بالتوظيف

BMCE BANK 

تأشيرة مجلس القيم المنقولة

طبقا لمقتضيات المادة 18 من ظهير شريف رقم 3-95-1 الصادر في 24 شعبان 1415 (26 يناير 1995) بتنفيذ القانون رقم 94-35 المتعلق ببعض سندات الديون القابلة للتداول ، خضع أصل هذا الملف لتقييم مجلس القيم المنقولة الذي قام بالتأشير عليه بتاريخ 12 نونبر 2012 تحت المرجع VI/EM/040/2012 .

إن تأشيرة مجلس القيم المنقولة لا يفترض منها الموافقة على جدوى العملية ولا المصادقة على المعلومات المقدمة. وإنما تم منحها بعد دراسة مدى دقة و تناسق المعلومة المقدمة في إطار العملية المعروضة على المستثمرين.

**تنبيه**

قام مجلس القيم المنقولة بتاريخ 12 نونبر 2012 بالتأشير على بيان المعلومات المتعلق بإصدار أوراق الخزينة من طرف شركة ديسواي.

ويمكن في كل حين الاطلاع على بيان المعلومات المؤشر عليه من طرف مجلس القيم المنقولة بالمقر الرئيسي لشركة ديسواي ولدى مستشارها المالي. كما يمكن الاطلاع عليها داخل أجل أقصاه 48 ساعة لدى المؤسسات المكلفة بجمع الأوامر.

كما يوضع بيان المعلومات رهن إشارة العموم على الموقع الإلكتروني لمجلس القيم المنقولة [www.cdvm.gov.ma](http://www.cdvm.gov.ma).

## .أ أهداف العملية

- حصول ديسواي على نفس إمكانيات التحكيم لتمويل الخزينة التي كانت تتوفر عليها ديستريسوفت منذ 2005 ؛
- الاستمرار في التحسين التدريجي للشروط المالية بغية تحسين مستوى الخزينة وخفض التكاليف المالية ؛
- تعزيز صورة العلامة التجارية للهيئة المدمجة في القطاع المالي، مما يسهل عليها مستقبلا عمليات الطلبات العمومية للادخار.

## .ب خصائص أوراق الخزينة المصدرة

الجدول 1 : معلومات متعلقة بالسندات المصدرة

سقف الإصدار	300 000 000 درهم
طبيعة السندات	سندات ديون قابلة للتداول تجرد من طابعها المادي من خلال تقييدها لدى الوديع المركزي (ماروكليز) وتفيد في حساب لدى المنتسبين المؤهلين
القيمة الاسمية للسند	100 000 درهم
عدد السندات	3 000
الشكل القانوني للسندات	أوراق الخزينة لحاملها
جاري أوراق الخزينة ( إلى غاية نهاية يونيو 2012 )	0 درهم
أجل استحقاق أوراق الخزينة	من 10 أيام إلى 12 شهرا - يحدد بالنسبة لكل إصدار
تاريخ الانتفاع	عند تاريخ التسديد
نسبة الفائدة	قابلة للتداول بالتراضي وفق شروط السوق بالنسبة لكل إصدار
الفوائد	في النهاية، أي عند استحقاق كل ورقة خزينة
تسديد المبلغ الأصلي	في النهاية، أي عند استحقاق كل ورقة خزينة
طريقة المكافأة	تحتسب الفوائد لاحقا
الضمان	لا يتمتع هذا الإصدار بأي ضمان
المستفيدون	كل شخص ذاتي أو معنوي، مقيم أو غير مقيم.
قابلية تداول السندات	قابلة للتداول بكل حرية في السوق الثانوية.

## III. سوق أوراق الخزينة المصدرة

إلى غاية 30 يونيو 2012، يعتبر جاري إصدارات أوراق الخزينة منعدما، بالنظر لبلوغ استحقاق السحب الأخير بتاريخ 11 نونبر 2011. وفيما يلي جدول يبين بتفصيل الإصدار الأخير :

الجدول 1 : الإصدارات غير المستحقة إلى غاية 26/06/2012

تاريخ الإصدار	مبلغ الإصدار (بملايين الدراهم)	عدد السندات المصدرة	القيمة الاسمية (بالدراهم)	نسبة الفائدة	الاستحقاق	علاوة المخاطر
13/05/2011	50	500	100 000	3,90%	11/11/2011	0,55%

المصدر : البنك المغربي للتجارة الخارجية

وقبل الحصول على تأشيرة مجلس القيم المنقولة للسنة الجارية، كان جاري أوراق الخزينة منعدما (0 درهم). وفي المقابل، تم القيام بهذا التحيين لملف المعلومات من أجل الحفاظ على برنامج الإصدار في سقف 300 مليون درهم.

## IV. الهيئة المكلفة بالتوظيف - الوسطاء الماليون

المستشار والمنسق العام	BMCE Capital Conseil 63، شارع مولاي يوسف، الدار البيضاء
الهيئة المكلفة بالتوظيف	البنك المغربي للتجارة الخارجية 140، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
الهيئة الموطن لديها السندات	البنك المغربي للتجارة الخارجية 140، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
الهيئة المكلفة بالخدمة المالية للسندات	البنك المغربي للتجارة الخارجية 140، شارع الحسن الثاني، الدار البيضاء
الوديع المركزي	يتم تسديد وتسليم المعاملات بين مختلف الوسطاء من طرف ماروكليز

## تنبيه

لا تمثل المعلومات الواردة أعلاه سوى جزء من بيان المعلومات المؤشر عليه من طرف مجلس القيم المنقولة تحت المرجع رقم VI/EM/040/2012 بتاريخ 12 نونبر 2012.

ويوصي مجلس القيم المنقولة بقراءة بيان المعلومات كاملا والموضوع رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.