

6 | Types d’ordre

| Type d'ordre                               | I                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | II                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | III                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Souscripteurs                              | <ul style="list-style-type: none"><li>Personnes physiques résidentes ou non résidentes, de nationalité marocaine ou étrangère ;</li><li>Personnes morales de droit marocain ou étranger n'appartenant pas aux catégories d'investisseurs qualifiés tels que définis par l'article 3 de la loi n°44-12 et par l'article 1.30 de la circulaire de l'AMMC 03/19 telle que modifiée et complétée et justifiant de plus d'une année d'existence à la date de la souscription ;</li><li>Investisseurs qualifiés de droit marocain tels que définis par l'article 3 de la loi n°44-12 et l'article 1.30 de la circulaire de l'AMMC 03/19 telle que modifiée et complétée, hors OPCVM monétaires et obligataires court terme ;</li><li>Investisseurs qualifiés de droit étranger tels que définis par l'article 1.30 paragraphe (c) de la circulaire de l'AMMC n°03/19 telle que modifiée et complétée.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"><li>Personnes physiques résidentes ou non résidentes, de nationalité marocaine ou étrangère ;</li><li>Personnes morales de droit marocain ou étranger n'appartenant pas aux catégories d'investisseurs qualifiés de droit marocain ou étranger tels que définis par l'article 3 de la loi n°44-12 et par l'article 1.30 de la circulaire de l'AMMC 03/19 telle que modifiée et complétée et justifiant de plus d'une année d'existence à la date de la souscription ;</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>Personnes physiques résidentes ou non résidentes, de nationalité marocaine ou étrangère et salariés/dirigeants (disposant d'un mandat social) de Cash Plus et/ou ses filiales Payment Network et Mobilab</li><li>Les salariés/dirigeants éligibles à ce type d'ordre sont ceux de Cash Plus et ses filiales Payment Network et Mobilab et remplissant les conditions suivantes :<ul style="list-style-type: none"><li>1) titulaires et non démissionnaires au 17.11.2025</li><li>2) d'une ancienneté au sein du groupe de plus d'un an au 17.11.2025, à l'exception des salariés de la catégorie 4 (telle que présentée ci-après) dont l'ancienneté n'est pas un critère d'éligibilité</li><li>• Ils sont répartis, conformément aux grilles établies par la direction des ressources humaines du groupe, en 4 catégories :<ul style="list-style-type: none"><li>• Catégorie 1 : cadres supérieurs</li><li>• Catégorie 2 : cadres</li><li>• Catégorie 3 : employés (non-cadres)</li><li>• Catégorie 4 : liste fixée par le président directeur général</li></ul></li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Montant de l'offre                         | 425 000 000 MAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 285 000 000 MAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 40 000 000 MAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| En % du montant global de l'Opération      | 56,67 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 38,00 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 5,33 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nombre d'actions                           | 2 125 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1 425 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 250 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Prix de souscription                       | 200 MAD par action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200 MAD par action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 160 MAD par action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Minimum de souscription par investisseur   | 15 000 actions, soit 3 000 000 MAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Aucun minimum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Aucun minimum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Plafond des souscriptions par investisseur | <ul style="list-style-type: none"><li>• Pour l'ensemble des investisseurs hors OPCVM, 10% du nombre global d'actions proposées dans le cadre de l'Opération, représentant 380 000 actions, soit 76 000 000 MAD ;</li><li>• Pour les OPCVM, le minimum entre :<ul style="list-style-type: none"><li>* 10% du nombre global d'actions proposées dans le cadre de l'Opération, représentant 380 000 actions, soit 76 000 000 MAD et ;</li><li>* 10% de l'actif net de l'OPCVM correspondant à la valeur liquidative au 14 novembre 2025.</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"><li>• 10% du nombre global d'actions proposées dans le cadre de l'Opération, représentant 380 000 actions, soit 76 000 000 MAD ;</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"><li>• 250 000 actions, soit 40 000 000 MAD</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Placement                                  | <ul style="list-style-type: none"><li>• Pour les investisseurs qualifiés de droit marocain tels que définis par l'article 3 de la loi n°44-12 et l'article 1.30 de la circulaire de l'AMMC n°03/19 telle que modifiée et complétée, hors OPCVM ; Chef de file et co-chef de file du syndicat de placement ;</li><li>• Pour les investisseurs qualifiés de droit étranger tels que définis par l'article 1.30 paragraphe (c) de la circulaire de l'AMMC n°03/19 telle que modifiée et complétée : Tous les membres du syndicat de placement ;</li><li>• Pour les autres catégories d'investisseurs hors OPCVM monétaires et obligataires court terme : Tous les membres du syndicat de placement.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"><li>• Tous les membres du syndicat de placement</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <ul style="list-style-type: none"><li>• Tous les membres du syndicat de placement</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Couverture des souscriptions               | <ul style="list-style-type: none"><li>• Pour les personnes physiques ou mo-rales de droit marocain ou étranger (non qualifiées), les souscriptions doivent être couvertes à 100% par :<ul style="list-style-type: none"><li>• un dépôt effectif (encaissement de chèque, espèces - en dirhams ou en devise étrangère - ou virement) sur le compte du souscrip-teur, et/ou,</li><li>• un dépôt effectif (encaissement de chèque, espèces - en dirhams ou en devise étrangère - ou vire-ment) sur le compte du souscrip-teur, et/ou,</li><li>• un collatéral constitué de titres selon les modalités suivantes : obligations d'Etat : prises à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; OPCVM monétaires : pris à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; parts d'OPCVM (hors moné-taires), dépôts à terme, actions cotées : pris à 80% maximum de la valeur à la date de souscription.</li></ul></li><li>• Pour les investisseurs qualifiés de droit marocain : aucune couverture au moment de la souscription.</li><li>• Pour les investisseurs qualifiés de droit étranger (i) justifiant de plus d'une année d'existence à la date de souscription de la présente Opéra-tion ou (ii) ayant déjà effectué une opération sur le marché primaire ou secondaire de la Bourse de Casa-blanca : aucune couverture au mo-ment de la souscription</li><li>• Pour les investisseurs qualifiés de droit étranger (i) ne justifiant pas de plus d'une année d'existence à la date de souscription de la présente Opéra-tion et (ii) n'ayant pas déjà effectué une opération sur le marché primaire ou secondaire de la Bourse de Casa-blanca : couverture à 30% par un dé-pôt effectif (encaissement de chèque, espèces ou virement) ou à 100% par une caution bancaire.</li><li>• La couverture par collatéral est soumise à l'appréciation de chaque membre du syndicat de placement retenu par le sous-criteur. La couverture de la souscription en espèces, chèque, virement et/ou en collatéral devra rester bloquée, jusqu'à l'allocation des titres en date du 28.11.2025.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Les souscriptions doivent être couvertes à 100% par :<ul style="list-style-type: none"><li>• un dépôt effectif (encaissement de chèque, espèces - en dirhams ou en devise étrangère - ou virement) sur le compte du souscrip-teur, et/ou,</li><li>• un collatéral constitué de titres selon les modalités suivantes : obligations d'Etat : prises à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; OPCVM monétaires : pris à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; parts d'OPCVM (hors monétaires), dépôts à terme, actions cotées : pris à 80% maximum de la valeur à la date de souscription.</li></ul></li><li>• La couverture par collatéral est soumise à l'appréciation de chaque membre du syndicat de placement retenu par le souscripteur. La couverture de la souscription en espèces, chèque, virement et/ou en collatéral devra rester bloquée, jusqu'à l'allocation des titres en date du 28.11.2025.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Les souscriptions doivent être cou-vertes à 100% par :<ul style="list-style-type: none"><li>• un dépôt effectif (encaissement de chèque, espèces - en dirhams ou en devise étrangère - ou vire-ment) sur le compte du souscrip-teur, et/ou,</li><li>• un collatéral constitué de titres selon les modalités suivantes : obligations d'Etat : prises à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; OPCVM monétaires : pris à 100% maximum de la valeur à la date de souscription ; parts d'OPCVM (hors moné-taires), dépôts à terme, actions cotées : pris à 80% maximum de la valeur à la date de souscription.</li></ul></li><li>• La couverture par collatéral est sou-mise à l'appréciation de chaque membre du syndicat de placement retenu par le souscripteur. La couver-ture de la souscription en espèces, chèque, virement et/ ou en collatéral devra rester bloquée, jusqu'à l'allocation des titres en date du 28.11.2025.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Modalités d'allocation                     | <ul style="list-style-type: none"><li>• Allocation au prorata des demandes</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"><li>• 1<sup>ère</sup> allocation : par itération à hauteur de 150 actions par souscripteur ;</li><li>• 2<sup>ème</sup> allocation : allocation du reliquat au prorata de l'excédent des demandes au-delà des 150 actions.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"><li>• 1<sup>ère</sup> allocation : chaque salarié et/ou dirigeant éligible de Cash Plus et ses filiales Payment Network et Mobilab pourra souscrire à un nombre plafond d'actions défini selon son grade et son ancienneté dans le groupe!</li></ul> <p><b>Catégorie 1 : cadres supérieurs</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ancienneté supérieure à 5 ans : nombre plafond d'actions équivalent à 16 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li><li>• ancienneté supérieure à 1 an : nombre plafond d'actions équivalent à 12 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li></ul> <p><b>Catégorie 2 : cadres</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ancienneté supérieure à 5 ans : nombre plafond d'actions équivalent à 12 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li><li>• ancienneté supérieure à 1 an : nombre plafond d'actions équivalent à 8 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li></ul> <p><b>Catégorie 3 : employés</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ancienneté supérieure à 5 ans : nombre plafond d'actions équivalent à 8 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li><li>• ancienneté supérieure à 1 an : nombre plafond d'actions équivalent à 6 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li></ul> <p><b>Catégorie 4 : liste arrêtée par le président directeur général</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• nombre plafond d'actions équivalent à 12 mois de salaire brut, arrondi au multiple inférieur de 160</li></ul> <p>En cas de reliquat, une 2ème allocation sera mise en œuvre selon la modalité indiquée ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 2<sup>ème</sup> allocation : chaque salarié et/ou dirigeant éligible peut formuler le souhait de participer à l'allocation du reliquat, dans le cas où la totalité des actions à céder n'est pas totalement souscrite lors de la 1ère allocation. Le mode d'attribution se fera au prorata des demandes, et dans la limite du nombre d'actions demandé</li></ul> |
| Règles de transvasement                    | <ul style="list-style-type: none"><li>• Si le nombre d'actions demandé au niveau du type d'ordre I est inférieur à l'offre correspondante, la différence est attribuée au type d'ordre II.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"><li>• Si le nombre d'actions demandé au niveau du type d'ordre II est inférieur à l'offre correspondante, la différence est attribuée au type d'ordre I.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>• Si le nombre d'actions demandé au niveau du type d'ordre III est inférieur à l'offre correspondante, la différence est attribuée au type d'ordre I puis II.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

1- Le nombre plafond d'actions attribué à chaque salarié / dirigeant lui sera communiqué par le département Ressources Humaines.  
2- 160 étant le prix de souscription au type d'ordre III

7 | Syndicat de placement et intermédiaires financiers

| Type d'intermédiaires financiers                                         | Dénomination              | Adresse                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Conseiller Financier et Coordinateur Global                              | CFG Finance               | 5-7, rue Ibnou Toufail, Casablanca                                                     |
| Co-Conseiller Financier et Co-Coordinateur Global                        | Valoris Corporate Finance | Angle Route El Jadida et rue Abou Dhabi, Casablanca                                    |
| Chef de File du Syndicat de Placement                                    | CFG Marchés               | 5-7, rue Ibnou Toufail, Casablanca                                                     |
| Co-Chef de file du syndicat de placement                                 | Valoris Securities        | Angle Route El Jadida et rue Abou Dhabi, Casablanca                                    |
| Membres du syndicat de placement                                         | Attijariwafa bank         | 2, boulevard Moulay Youssef, Casablanca                                                |
|                                                                          | Al Barid Bank             | 798, boulevard Ghandi - Angle Boulevard Ghandi Et Boulevard Brahim Roudani, Casablanca |
|                                                                          | Alma Finance Groupe       | 92, boulevard d'Anfa, Casablanca                                                       |
|                                                                          | Artbourse                 | 7, boulevard Abdelkrim Al Khatabi, Casablanca                                          |
|                                                                          | Atlas Capital Bourse      | 88, rue Benbrahim El Marrakchi, quartier Hippodrome, Casablanca                        |
|                                                                          | Attijari Intermédiation   | 163, avenue Hassan II, Casablanca                                                      |
|                                                                          | Banque Centrale Populaire | 101, boulevard Zerktouni, Casablanca                                                   |
|                                                                          | Bank Of Africa            | 140, avenue Hassan II, Casablanca                                                      |
|                                                                          | BMCE Capital Bourse       | 140, avenue Hassan II, 7ème étage, Casablanca                                          |
|                                                                          | BMCI                      | 26, place des Nations Unies, Casablanca                                                |
|                                                                          | BMCI Bourse               | Boulevard. Bir Anzarane, imm. Romandie I, Casablanca                                   |
|                                                                          | Capital Trust Securities  | 50, boulevard Rachidi, Casablanca                                                      |
|                                                                          | CDG Capital Bourse        | 7, boulevard Kennedy, Anfa Sup, Casablanca                                             |
|                                                                          | CFG Bank                  | 5-7, rue Ibnou Toufaïl, Casablanca                                                     |
|                                                                          | Crédit Agricole du Maroc  | Place des Alouyine, Rabat                                                              |
| Organisme assurant le service financier des titres                       | Crédit du Maroc           | 201, boulevard. d'Anfa, Casablanca                                                     |
|                                                                          | CDM Capital Bourse        | 201, boulevard. d'Anfa, Casablanca                                                     |
| Organisme chargé de l'enregistrement des titres en Bourse (côté vendeur) | CIH Bank                  | 187, avenue Hassan II, Casablanca                                                      |
|                                                                          | ICF Al Wassit             | Espace Porte d'Anfa, 29, rue Bab El Mansour, Casablanca                                |
|                                                                          | M.S.I.N                   | Imm. Zénith, Rés. Tawfiq, Sidi Maârouf, Casablanca                                     |
|                                                                          | Red Med Securities        | 23, rue Ibnou Hilal Quartier Racine, Casablanca                                        |
|                                                                          | Saham Bank                | 55, boulevard. Abdelmoumen, Casablanca                                                 |
|                                                                          | Saham capital Bourse      | 55, boulevard. Abdelmoumen, Casablanca                                                 |
|                                                                          | Upline Securities         | 101, boulevard. Zerktouni, Casablanca                                                  |

Mentions légales

La valeur de l'action peut évoluer à la hausse ou à la baisse suivant l'offre et la demande du titre en bourse. Le présent document ne saurait se substituer, en aucun cas, au prospectus relatif à la présente opération, élaboré conformément aux dispositions légales et réglementaires régissant l'appel public à l'épargne et visé par l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) sous le n° VI/EM/036/2025 en date du 31 octobre 2025. Celui-ci est tenu gratuitement à la disposition du public au siège de Cash Plus et auprès des membres du syndicat de placement et :

- sur le site internet de Cash Plus : [www.cashplus.ma](http://www.cashplus.ma)
- sur le site internet de l'AMMC : [www.ammc.ma](http://www.ammc.ma)
- sur le site internet de la Bourse de Casablanca : [www.casablanca-bourse.com](http://www.casablanca-bourse.com)



DU 19 AU 25 NOVEMBRE 2025

DEVENEZ ACTIONNAIRE DE CASHPLUS

PRIX DE L'ACTION 200<sup>DH</sup>



Un prospectus visé par l'AMMC est disponible sans frais au siège de CASH PLUS et sur son site internet, auprès des membres du syndicat de placement et sur les sites internet de l'AMMC et de la Bourse de Casablanca.

1 | Présentation de Cash Plus

Fondé en 2004, le **groupe Cash Plus** est un acteur majeur du transfert d'argent et des services financiers et de proximité au Maroc.

Le Groupe propose une large gamme de services visant à simplifier l'accès aux services financiers pour tous les Marocains, y compris les populations non bancarisées. Ces services concernent notamment les transferts d'argent nationaux et internationaux, les comptes de paiement, les paiements de factures et recharges, l'achat et vente de devises, ainsi que l'envoi et réception de colis au Maroc et à l'international.

Grâce à un réseau dense de **4 909 agences** (dont 641 agences détenues en propre et **4 268 franchisées**) à travers le Royaume et une équipe de **1621 collaborateurs** à fin juin 2025, Cash Plus bénéficie d'une forte capillarité territoriale, qui consolide sa position parmi les principaux opérateurs de transfert d'argent au Maroc.

L'application mobile Cash Plus renforce l'accessibilité des services financiers en offrant une alternative digitale au réseau physique. Avec **plus de 1,3 million d'utilisateurs**, elle permet d'effectuer la quasi-totalité des services proposés en agence. Cette solution digitale s'inscrit dans la stratégie du Groupe visant à élargir l'inclusion financière et à simplifier l'accès aux services essentiels pour l'ensemble de la population.

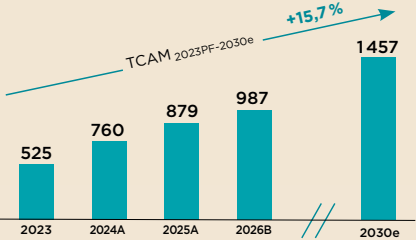
2 | Objectifs de l'opération

L'Opération, motivée par la taille et les perspectives de développement de la Société, permettrait de réaliser les principaux objectifs suivants :

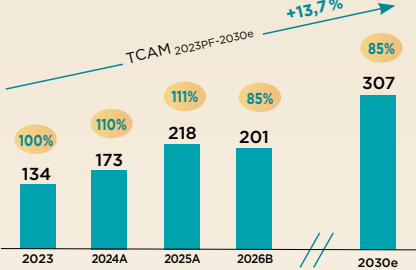
- renforcement du maillage territorial de Cash Plus, notamment via (i) une meilleure couverture des « white spots » à fort potentiel identifiés, (ii) la consolidation de la présence du Groupe dans les grandes agglomérations, (iii) l'ouverture de flagship stores dans des emplacements stratégique et (iv) le développement de partenariats avec des enseignes / centres commerciaux à fort potentiel d'achalandage ;
- accélération du développement des activités digitales, notamment à travers une Super App intégrant un M-wallet (portefeuille électronique) ainsi que de nouvelles fonctionnalités ;
- saisir des opportunités d'investissement et de croissance afin de (i) renforcer son positionnement sur ses segments actuels et (ii) développer le cas échéant de nouvelles activités complémentaires ;
- accroître la notoriété de la Société et sa proximité auprès, entre autres, de ses partenaires et du grand public ;
- faciliter le recours à des financements externes grâce à un accès direct aux marchés financiers ;
- offrir à ses actionnaires de la liquidité ;
- ouvrir le capital aux salariés / dirigeants de Cash Plus et les associer au développement et à la performance économique du Groupe.

3 | Indicateurs clés

• Évolution du Produit Net Bancaire sur la période 2023PF-2030e (en MMAD)

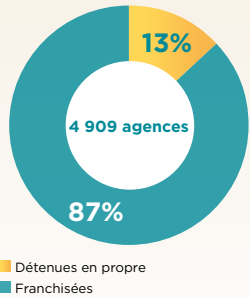


• Évolution des dividendes sur la période 2023PF-2030e (en MMAD)

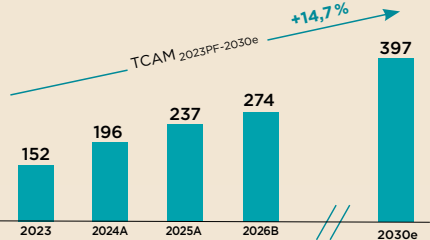


XX% Taux de distribution - base RNPG (n-1)

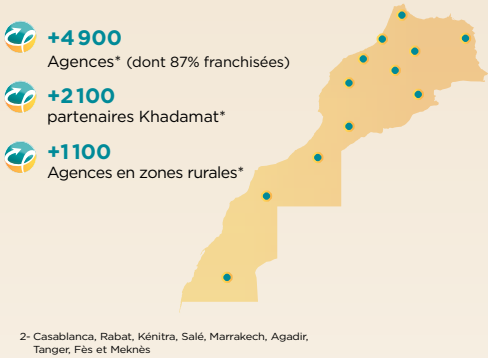
• Répartition des agences par nature (données au 30 juin 2025)



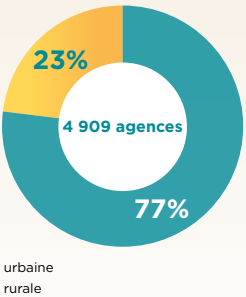
• Évolution du Résultat Net Part du Groupe sur la période 2023PF-2030e (en MMAD)



• Répartition des agences par région (données au 30 juin 2025)



• Répartition des agences par zone géographique (données au 30 juin 2025)



• Principaux partenariats de Cash Plus

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Transfert d'argent international |  |
| Compte de paiement               |  |
| Recharges téléphoniques          |  |
| Paiement de factures et taxes    |  |
| Dépôt de dossiers AMO (CNSS)     |  |
| Autres services                  |  |

• Cash Plus Mobile : une application multifonctionnelle

Ouverture et gestion de comptes

Suivi et historique des opérations

Transfert d'argent

Localisation d'agences

Paiements de factures et recharges

Intégration de Paypal

+1,3M d'utilisateurs

4 | Structure de l'offre

Cash Plus envisage de procéder à une introduction en bourse d'un montant de 750 000 000 de dirhams par voie :

- d'augmentation du capital social en numéraire par émission de 2 000 000 actions à un prix de souscription par action de 200 dirhams, soit 10 dirhams à titre de nominal et 190 dirhams à titre de prime d'émission. L'apport total de l'augmentation de capital sera d'un montant de 400 000 000 dirhams, dont 20 000 000 dirhams à titre de nominal et 380 000 000 dirhams à titre de prime d'émission ;
- de cession de 1 800 000 actions pour un prix de cession par action de 200 dirhams (hors décote spécifique accordée aux salariés/dirigeants éligibles de Cash Plus et ses filiales Payment Network et Mobilab) soit un montant global de 350 000 000 de dirhams.

5 | Caractéristiques de l'opération

- **Nature de l'opération** : Introduction en bourse par augmentation du capital social et cession d'actions
- **Conseiller financier et coordinateur global de l'Opération** : CFG Finance
- **Co-conseiller financier et co-coordinateur global** : Valoris Corporate Finance
- **Nombre d'actions à émettre et à céder** : 3 800 000 actions
- **Prix de souscription** : 200 dirhams par actions
- **Montant global de l'opération** : 750 000 000 dirhams
- **Période de souscription** : du 19/11/2025 au 25/11/2025 à 15h30 inclus