

STOKVIS NORD AFRIQUE

Société anonyme au capital social de 91.951.500 dirhams
Siège social : Bouskoura – Lot 17 11 – Zone industrielle Ouled Salah
Registre du Commerce de Casablanca numéro 21729
Identifiant fiscal n°1620634

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 10 JUIN 2024

Messieurs,

Nous vous avons convoqués en assemblée générale extraordinaire à l'effet de vous demander de vous prononcer sur un projet d'augmentation du capital social de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de Sana Stok ainsi que sur un projet de réduction de capital social motivée par les pertes.

1. Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de Sana Stok

Les capitaux propres de la Société ayant atteint une valeur négative à hauteur de – 107.626.186 MAD, il est en conséquence légalement requis de procéder à une reconstitution des capitaux propres de la Société.

Nous vous rappelons par ailleurs que Sana Stok dispose d'un compte courant d'actionnaire dans les livres de la société pour lequel il est proposé qu'un montant maximal de 170.000.000 MAD soit utilisé aux fins de réalisation de l'augmentation de capital visée ci-dessous.

En conséquence, nous vous proposons d'augmenter le capital social de la Société d'un montant maximal de 170.000.000 dirhams, pour le porter de 91.951.500 dirhams, son montant actuel, à 261.951.500 dirhams, par émission de 17.000.000 actions d'une valeur nominale de dix (10) dirhams chacune avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de Sana Stok, sans prime d'émission, et par compensation du compte courant de Sana Stok à hauteur d'un montant maximal de 170.000.000 dirhams.

Il est rappelé également que Sana Stok ne peut ni personnellement, ni par mandataire, prendre part au vote de l'assemblée, écartant en sa faveur le droit préférentiel de souscription ; le quorum et la majorité requis pour cette décision se calculant sur l'ensemble des actions à l'exclusion de celles possédées ou représentées par Sana Stok.

2. Réduction de capital motivée par les pertes

Compte-tenu des pertes constatées, le Conseil propose également à l'assemblée générale extraordinaire, sous réserve de la réalisation de l'augmentation de capital susmentionnée, de procéder à une réduction de capital motivée par des pertes d'un montant qui permettra que la situation nette de la société ne soit pas inférieure au quart du capital social tel que prévu par l'article 357 de la loi 17-95 relative à la société anonyme, et ce, sans que le montant de la réduction de capital soit supérieur au montant de l'augmentation de capital.

La réduction de capital social sera réalisée sous la condition suspensive de la réalisation de l'augmentation de capital social susmentionnée.

Si ces propositions vous agréent, nous vous demandons de bien vouloir voter en faveur des résolutions qui sont soumises à votre approbation.

Votre conseil d'administration se tient à votre disposition pour vous fournir toutes informations complémentaires au sujet des résolutions qui vous sont soumises.

Fait à Casablanca, le 10 mai 2024