



MAROCLEAR

## **AVIS MAROCLEAR N°96/2005**

### **DISPOSITIONS TARIFAIRES**

# **EMETTEURS**

Les dispositions tarifaires prévues par l'avis n°101/2004 sont modifiées comme suit. Ces modifications prennent effet à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2005.

## **I- PRESTATIONS GENERALES**

<b>1- Droit d'admission (*)</b> <i>(basé sur la capitalisation)</i>	<b>Montant hors taxes</b>
<p><b><u>Actions :</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jusqu'à 100 millions de dirhams</li> <li>• entre 100 et 250 millions de dirhams</li> <li>• entre 250 et 500 millions de dirhams</li> <li>• entre 500 millions et 1 milliard de dirhams</li> <li>• au-delà de 1 milliard de dirhams</li> </ul> <p><b><u>Bons, obligations, TCN, SICAV et FCP :</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• entre 0 et 100 millions de dirhams</li> <li>• entre 100 et 500 millions de dirhams</li> <li>• entre 500 millions et 1 milliard de dirhams</li> <li>• au-delà de 1 milliard de dirhams</li> </ul>	<p>0,50 DH pour mille</p> <p>0,25 DH pour mille</p> <p>0,125 DH pour mille</p> <p>0,06 DH pour mille</p> <p>0,01 DH pour mille</p> <p>0,075 DH pour mille</p> <p>0,025 DH pour mille</p> <p>0,006 DH pour mille</p> <p>0,001 DH pour mille</p>
<p><i>La capitalisation servant d'assiette au calcul du droit d'admission est déterminée sur la base du nombre de titres admis ; elle est évaluée de la façon suivante :</i></p> <p><b><i>Pour les actions :</i></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>au cours de clôture constaté le jour de l'admission ou, à défaut, au dernier cours de bourse, pour les valeurs cotées ;</i></li> <li>• <i>au prix de souscription pour les augmentations de capital par souscription ou les OPV à l'admission à la cote de la bourse ;</i></li> <li>• <i>au cours de clôture constaté lors de la première séance de cotation suivant l'admission, pour les augmentations de capital par attribution.</i></li> </ul> <p><b><i>Pour les bons, obligations, TCN et autres titres de créance :</i></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>à la valeur nominale des titres.</i></li> </ul> <p><b><i>Pour les SICAV et les FCP :</i></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>à la dernière valeur liquidative précédant l'admission, puis à la dernière valeur liquidative de chaque mois pour les augmentations du nombre de parts ou d'actions.</i></li> </ul> <p><i>Le droit d'admission est facturé au moment de l'admission des valeurs (admission initiale et augmentation de capital ou d'actif net).</i></p> <p><b>(*) Pour toute admission nouvelle d'actions intervenant entre le 1<sup>er</sup> juillet 2005 et le 30 juin 2006 (hors sicav et valeurs faisant déjà partie du référentiel de MAROCLEAR) il sera accordé un abattement de 30% sur les droits d'admission.</b></p>	



2- Commission de gestion de comptes émission	Montant annuel hors taxes par compte
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actions, SICAV et FCP (hors comptes d'ajustement)</li> <li>• Droits d'attribution et droits de souscription</li> <li>• Coupons de dividendes</li> <li>• Bons, obligations et autres titres de créance : <ul style="list-style-type: none"> <li>- de 1 à 50 comptes</li> <li>- de 51 à 200 comptes</li> <li>- de 201 à 300 comptes</li> <li>- au-delà de 300 comptes</li> </ul> </li> <li>• Coupons d'intérêts : <ul style="list-style-type: none"> <li>- de 1 à 50 comptes</li> <li>- de 51 à 200 comptes</li> <li>- de 201 à 300 comptes</li> <li>- au-delà de 300 comptes</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>4.000 DH</li> <li>2.000 DH</li> <li>1.000 DH</li> <li>4.000 DH</li> <li>2.000 DH</li> <li>1.500 DH</li> <li>1.000 DH</li> <li>1.000 DH</li> <li>500 DH</li> <li>250 DH</li> <li>125 DH</li> </ul>

3- Commission de comptes courants	Montant annuel hors taxes par compte courant
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comptes courants titres et comptes de centralisation <ul style="list-style-type: none"> <li>- de 1 à 200 comptes</li> <li>- <b>de 201 à 500 comptes</b></li> <li>- <b>au-delà de 500 comptes</b></li> </ul> </li> <li>• Comptes courants coupons, droits et autres <ul style="list-style-type: none"> <li>- de 1 à 100 comptes</li> <li>- <b>de 101 à 300 comptes</b></li> <li>- <b>au-delà de 300 comptes</b></li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>300 DH</li> <li><b>200 DH</b></li> <li><b>100 DH</b></li> <li>200 DH</li> <li><b>100 DH</b></li> <li><b>50 DH</b></li> </ul>



<b>4- Commission sur les avoirs</b> <i>(basée sur la capitalisation)</i>	<b>Montant annuel hors taxes</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actions</li> <li>• Droits d'attribution</li> <li>• Bons, obligations et TCN</li> <li>• SICAV et FCP               <ul style="list-style-type: none"> <li>- Monétaires et dédiés</li> <li>- Autres</li> </ul> </li> </ul>	<p>0,050 DH pour mille</p> <p>0,025 DH pour mille</p> <p>0,030 DH pour mille</p> <p>0,015 DH pour mille</p> <p>0,020 DH pour mille</p>
<p><i>La capitalisation servant d'assiette au calcul de la commission sur les avoirs est déterminée sur la base du nombre de titres inscrits au crédit des comptes courants des affiliés ; elle est évaluée de la façon suivante :</i></p> <p><b>Pour les actions :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>au cours de clôture constaté en fin de mois ou, à défaut, au dernier cours de bourse, pour les valeurs cotées ;</i></li> </ul> <p><b>Pour les bons, obligations et autres titres de créance amortissables in fine</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>à la valeur nominale.</i></li> </ul> <p><b>Pour les bons, obligations et autres titres de créance amortissables annuellement</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>à la valeur résiduelle</i></li> </ul> <p><b>Pour les SICAV et les FCP :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>à la valeur liquidative de fin de mois.</i></li> </ul> <p><i>Cette commission est calculée sur la base des soldes des comptes courants tels que constatés la dernière journée comptable de chaque mois.</i></p>	

<b>5- Commission sur les mouvements franco</b>	<b>Montant hors taxes par écriture</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actions (hors SICAV) :           <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inscription en compte de titres nominatifs</li> <li>- Ecritures d'OST sur soldes et sur flux</li> <li>- Autres mouvements franco</li> <li>- LCP filière bourse</li> </ul> </li> <li>• SICAV et FCP</li> <li>• Bons, obligations, TCN et autres titres de créances :           <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inscription en compte</li> <li>- Conversion</li> <li>- Ecritures d'OST sur soldes et sur flux</li> <li>- Autres mouvements franco</li> </ul> </li> </ul>	<p>10 DH</p> <p>10 DH</p> <p>10 DH</p> <p>5 DH</p> <p>Gratuit</p> <p>2 DH</p> <p>2 DH</p> <p>2 DH</p> <p>2 DH</p>



<b>6- Commission sur virements référencés (VR)</b>	<b>Montant hors taxes par VR</b>
• Toutes valeurs (VR émis ou reçu)	20 DH

<b>7- Documents comptables</b>	<b>Montant hors taxes</b>
• Relevé comptable quotidien (un exemplaire par journée comptable)	Gratuit
• Relevé des mouvements (un exemplaire par journée comptable)	Gratuit
• Relevé mensuel des soldes (un exemplaire tous les mois)	Gratuit
• Relevé mensuel de compte émission (un exemplaire par mois)	Gratuit
• Relevé mensuel des soldes des comptes courants "nominatif administré" (un exemplaire par mois)	Gratuit
• Demandes ponctuelles :	
- relevé des soldes (par date d'arrêté)	100 DH
- historique des mouvements (par semaine d'historique et par valeur)	100 DH

## **II- PROVISION DE GARANTIE**

<b>Provision de garantie</b>	<b>Montant</b>
• Montant forfaitaire dû par tous les affiliés gestionnaires de comptes courants	25.000 DH



### **III- PENALITES**

<b>Pénalités</b>	<b>Montant hors taxes</b>
• Défaut de provision titres (par jour et par mouvement)	100 DH
• Retard de conversion (par jour de retard et par mouvement)	100 DH
• Retard sur retour de VR accepté ou rejeté (par jour de retard)	100 DH
• Rejet de virement franco ou de virement référencé	100 DH

**N.B :**

- **Les commissions couvrant une période annuelle (commissions de gestion de comptes émissions et comptes courants) sont dues à l'ouverture des comptes, puis dès le début de chaque année civile.**
- **Les factures sont établies par MAROCLEAR selon une périodicité mensuelle. Elles sont payables à réception.**
- **Pour toute facture dont le montant est inférieur à 100 DH, il est appliqué un minimum de perception de 100 DH .**

