

AVIS DE CONVOCATION

DES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société LABEL'VIE SA, Société Anonyme au capital de 254 527 700 Dirhams, dont le siège social est situé à Rabat - Souissi, Km 3.5 Angle Rues Rif et Zaërs, immatriculée au registre du commerce de Rabat sous le numéro 27.433, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le Vendredi 27 juin 2014 à 10 heures au siège administratif de la société sis à Rabat Hay Riad, Angle Avenue Annakhil et Avenue Mehdi Ben Barka, Espace les Lauriers, à l'effet de délibérer et statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2013, approbation desdits rapports ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05; Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Approbation des Etats de Synthèse annuels sociaux et consolidés;
- Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes;
- Affectation des résultats ;
- Renouvellement des mandats des Administrateurs ;
- Pouvoirs à conférer.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège

social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, ils seront admis à cette Assemblée sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par l'article 121 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117 de ladite loi, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription du projet des résolutions à l'ordre du jour de cette assemblée.

Leurs demandes doivent parvenir, au siège social, par lettre recommandée avec accusé de réception.

Les documents requis par la loi sont mis à la disposition des actionnaires au siège social et à l'adresse de la tenue de l'Assemblée.

TEXTES DES PROJETS

DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes, les approuve dans leur intégralité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions visées à l'Article 56 de la loi 17-95 telles que modifiées et complétées par le Dahir n°1-08-18 du 23 mai 2008 et portant promulgation de la loi n°20 - 05, en prend acte et en approuve les termes dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale approuve les comptes et les états de synthèse consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale approuve les comptes et les états de synthèse relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils ont été arrêtés au 31/12/2013 se soldant par un bénéfice net comptable de 50 808 629,46 DH.

QUATRIEME RESOLUTION :

En conséquence de l'adoption de la résolution ci-dessus, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs et aux commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2013.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le résultat de l'exercice arrêté au 31 décembre 2013 se solde par un bénéfice net de 50 808 629,46 Dirhams, et approuve, sur proposition du Conseil d'Administration, de l'affecter comme suit :

Résultat net de l'exercice :	50 808 629,46 DH
Reserve légale (5%)	2 540 431,47 DH

Report à nouveau	48 268 197,99 DH
Report à nouveau sur exercices antérieurs	32 732 706,59 DH

Elle décide en conséquence, d'affecter au report à nouveau le solde de 48 286 197, 99 DH.

A l'issue de cette affectation, le report à nouveau totalise un montant de 81 000 904,58 DH.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide de renouveler les mandats d'administrateurs de :

- Monsieur Zouhair BENNANI ;
- Monsieur Said ALJ ;
- Monsieur Rachid HADNI ;
- La Société RETAIL HOLDING S.A., représentée par Monsieur Zouhair BENNANI ;
- Monsieur Adil BENNANI ;

pour une durée statutaire de six (6) années.

Leur mandat viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée à l'effet d'accomplir les formalités prévues par la Loi.

Le Conseil d'administration



11, rue Al Khataout, 2^{et} ét. appt.6
Agdal 10 000 Rabat
Maroc

Aux actionnaires de la
Société Label'Vie S.A.
Rabat

GRUPE LABEL'VIE

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX COMPTES ANNUELS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Société Label'Vie S.A. et ses filiales (Groupe Label'Vie) comprenant le bilan au 31 décembre 2013 ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 1 262 137 634,58 dont un bénéfice net consolidé de MAD 54 641 007,14.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble Label'Vie constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2013, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidées.

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur le fait que la filiale Metro Cash and Carry Morocco SA a reçu le 19 avril 2012, un avis de vérification fiscale portant sur la TVA, IIS, IIR et Droits d'Enregistrement et de Timbre au titre des exercices 2008 à 2011 inclus.

Signalons que suite à l'accord de cession de la société Metro Cash and Carry Morocco SA au profit du groupe Label'Vie intervenue en date du 15 Novembre 2010, la société METRO Cash and Carry International GmbH s'est engagée dans le cadre d'une clause de garantie de passif et dans la limite d'un plafond fixé dans l'accord, à faire face à tout risque fiscal se rattachant aux seuls exercices 2008 à 2010 inclus.

A ce stade, nonobstant la clause de garantie de passif précitée, et dans la mesure où la procédure de contrôle fiscal est toujours en cours, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier l'impact final que ce contrôle pourrait avoir sur les états de synthèse consolidés du Groupe Label'Vie au 31 décembre 2013.

Rabat, le 26 mars 2014

Les commissaires aux comptes

Horwath Maroc Audit

11, Rue Al Khataout, 2^{et} ét. appt.6
Agdal 10 000 Rabat
Maroc
Tél: 0537 77 46 70
Fax: 0537 77 46 70

Adib BENBRAHIM
Associé

Cabinet Ahmed Mseffer

Ahmed MSEFFER
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
279, Avenue Mohammed V - Rabat
Tél: 037 70 99 1719 - Fax: 037 72 56 34
IF : 34201867 - T.P : 25150157
RC : 23216 - CNSS : 2917013

A. Mseffer
Associé



11, rue Al Khataout, 2^{et} ét. appt.6
Agdal 10 000 Rabat
Maroc

Aux actionnaires de la
Société Label'Vie S.A.
Rabat

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 28 Juin 2012, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Label'Vie S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 138 602 040,98 dont un bénéfice net de KMAD 50 808 629,46.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

A notre avis, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société Label'Vie S.A. au 31 décembre 2013 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destinés aux actionnaires aux états de synthèse de la Société.

Rabat, le 26 mars 2014

Les commissaires aux comptes

Horwath Maroc Audit

11, Rue Al Khataout, 2^{et} ét. appt.6
Agdal 10 000 Rabat
Maroc
Tél: 0537 77 46 70
Fax: 0537 77 46 70

Adib BENBRAHIM
Associé

Cabinet Ahmed Mseffer

Ahmed MSEFFER
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
279, Avenue Mohammed V - Rabat
Tél: 037 70 99 1719 - Fax: 037 72 56 34
IF : 34201867 - T.P : 25150157
RC : 23216 - CNSS : 2917013

A. Mseffer
Associé