

**AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES
EN ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
LE 2 MAI 2012 À 10 H**



Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Compagnie Minière de Touissit, Société Anonyme au capital de 148.500.000,00 Dhs et dont le Siège Social est à Casablanca, Immeuble SIGMA, 5ème étage, lotissement ALAFAK, lots 449-450, La Colline – Sidi Maârouf 20270 Casablanca, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 32499, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra audit siège, le 2 mai 2012 à 10 h, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée sur l'exercice 2011 ; examen des comptes de l'exercice 2011 ;
- Examen du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice 2011 ;
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05 ;
- Approbation desdits rapports et conventions réglementées, ainsi que les comptes et les opérations de l'exercice 2011 ;
- Quitus à donner aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2011 ;
- Fixation des jetons de présence relatifs à l'exercice 2011 ;
- Renouvellement du mandat de deux Administrateurs ;
- Nomination d'un Commissaire aux comptes ;
- Pouvoirs à conférer.

PREMIÈRE RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2011, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice, se soldant par un bénéfice net de **362 194 323,49 dh**. Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus complet et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.

DEUXIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter le bénéfice net de l'exercice, de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	362 194 323,49 dh
- Réserve légale	-
= Solde	362 194 323,49 dh
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	190 605 441,23 dh
= Bénéfice distribuable	552 799 764,72 dh
Dividende aux actionnaires 100 dh / action	148 500 000,00 dh
= Solde à inscrire en report à nouveau	404 299 764,72 dh

Elle décide, en conséquence, de distribuer un dividende global de **148 500 000,00 dh**, soit un dividende de **100 dh** par action et d'affecter au report à nouveau le solde non distribué, soit **404 299 764,72 dh**.

Ce dividende sera mis en paiement le 31 mai 2012.

TROISIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95 sur les sociétés anonymes, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05, approuve ledit rapport, ainsi que toutes les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

L'Assemblée Générale donne à cet égard, quitus entier aux Administrateurs.

QUATRIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer le montant annuel des jetons de présence du Conseil d'Administration, relatifs à l'exercice 2011, payable à l'issue de la présente Assemblée, à la somme de **1 700 000 dh**.

L'Assemblée Générale délègue au Président la répartition de ce montant entre les Administrateurs.

CINQUIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat d'Administrateur de M. Frédéric TONA pour une durée de 6 ans. Son mandat viendra à expiration à l'issue de la réunion de l'AGO appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

SIXIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat d'Administrateur de M. Joseph LEDDET pour une durée de 6 ans. Son mandat viendra à expiration à l'issue de la réunion de l'AGO appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2017.

SEPTIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat du 2^{ème} Commissaire aux comptes le Cabinet Deloitte Audit, représenté par M. Ahmed BEN ABDELKAHLEK pour les exercices 2012, 2013 et 2014.

Son mandat viendra à expiration à l'issue de la réunion de l'AGO appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014.

L'AGO donne tous pouvoirs au Président du Conseil d'Administration, pour négocier et fixer les honoraires des Commissaires aux comptes.

HUITIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir les formalités qui seront nécessaires, et notamment pour déposer au greffe du Tribunal de Commerce les états de synthèse et le rapport des Commissaires aux comptes, conformément à la réglementation en vigueur

Le Conseil d'Administration

**Communication Financière
Comptes sociaux au 31/12/2011**

BILAN ACTIF				
(modèle normal)				
Exercice clos le 31/12/2011				
	BRUT	AMORTIS. ET PROVIS.	NET	NET
21	8 978 145,78	6 519 676,79	2 458 468,99	3 627 941,95
211	247 750,00	202 329,33	45 420,67	94 970,71
212	3 730 395,78	3 317 347,54	413 048,24	532 971,20
213	5 000 000,00	2 999 999,92	2 000 000,08	3 000 000,04
A	157 216 336,68	155 676 466,04	1 539 870,64	1 864 321,15
22	152 902 906,24	152 902 906,24		
222	4 253 430,44	2 773 559,80	1 479 870,64	1 804 321,15
223	60 000,00		60 000,00	60 000,00
I	390 300 800,83	247 522 962,15	142 777 838,68	126 425 911,32
23	67 929,00	41 040,80	26 888,20	30 284,68
232	171 524 730,24	95 995 751,20	75 528 979,04	67 009 236,11
233	133 472 177,51	85 138 296,42	48 333 881,09	38 043 006,71
234	80 895 138,80	64 300 437,38	16 594 701,42	20 687 450,21
236	3 137 805,60	2 047 436,35	1 090 369,25	655 933,61
M	98 854 304,06	41 038 020,76	57 816 283,30	65 182 809,44
241	35 640 702,37		35 640 702,37	36 031 976,51
248	13 406 074,25	11 299 922,16	2 106 152,09	3 766 460,69
251	29 963 098,60	29 738 098,60	225 000,00	5 358 104,60
258	19 844 428,84		19 844 428,84	20 026 267,64
E	655 349 587,35	450 757 125,74	204 592 461,61	197 100 983,86
27	53 624 827,84	16 435 850,55	37 188 977,29	32 899 270,23
271				
275				
A	53 624 827,84	16 435 850,55	37 188 977,29	32 899 270,23
31	47 773 775,21	16 435 850,55	31 337 924,66	28 269 885,85
311				
312				
313				
314	482 582,20		482 582,20	504 767,11
315	5 368 470,43		5 368 470,43	4 124 617,27
C	105 224 094,98	1 382 760,26	103 841 334,72	56 347 356,55
34	30 000,00		30 000,00	30 009,00
342	66 427 813,45	781 214,26	65 646 599,19	30 875 905,89
343	708 279,68		708 279,68	807 242,20
345	23 127 350,44		23 127 350,44	14 256 440,21
346	1 950 283,40		1 950 283,40	1 924 725,40
348	701 070,90	601 546,00	99 524,90	103 852,90
349	12 279 297,11		12 279 297,11	8 349 180,95
N	776 474 725,75	776 474 725,75	498 493 689,37	498 493 689,37
35	776 474 725,75		776 474 725,75	498 493 689,37
I	6 447,24	6 447,24	6 447,24	9 066,48
37	6 447,24		6 447,24	9 066,48
TOTAL II (F+G+H+I)	935 330 095,81	17 818 610,81	917 511 485,00	587 749 382,63
81	15 622 512,61		15 622 512,61	102 716 544,13
811				
814	15 602 993,05		15 602 993,05	102 697 765,00
816	19 519,56		19 519,56	18 779,13
TOTAL III	15 622 512,61	15 622 512,61	15 622 512,61	102 716 544,13
TOTAL GENERAL (II+III)	1 606 302 195,77	468 575 736,55	1 137 726 459,22	887 566 910,62

BILAN PASSIF				
(modèle normal)				
Exercice clos le 31/12/2011				
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
	NET	PRECEDENT	NET	PRECEDENT
11	728 289 764,72	514 595 441,23		
1111	148 500 000,00	148 500 000,00		
1119				
112	148 500 000,00			
113				
114	14 850 000,00	14 850 000,00		
115	12 140 000,00	12 140 000,00		
116	190 605 441,23	74 113 205,16		
118	362 194 323,49	264 992 236,07		
A	728 289 764,72	514 595 441,23		
13				
131				
135				
14	255 000 000,00	255 000 000,00		
141	255 000 000,00	255 000 000,00		
148				
15	75 682 810,82	63 646 601,30		
151	36 223 160,00	25 655 583,00		
155	39 459 650,82	37 991 018,30		
17		13 629,00		
171		13 629,00		
172				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 058 972 575,54	833 255 671,53		
44	77 843 334,77	53 695 482,84		
441	30 653 899,74	17 961 843,81		
442	1 963 862,94	340 299,03		
443	8 293 261,34	4 960 039,17		
444	4 367 842,99	3 396 910,05		
445	27 828 515,87	18 086 122,57		
446	1 202 632,22	1 202 632,22		
448	80 541,67	4 294 857,99		
449	3 452 778,00	3 452 778,00		
45	880 397,84	607 368,11		
47	30 151,07	8 388,14		
TOTAL II (F+G+H)	78 753 883,68	54 311 239,09		
55				
552				
553				
554				
TOTAL III				
TOTAL GENERAL I+II+III	1 137 726 459,22	887 566 910,62		

(1) Capital personnel débiteur. (2) Bénéficiaire (+); Déficitaire (-)

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 148.500.000 DH - SIEGE SOCIAL : Immeuble SIGMA 5e étage - Lotissement ALAFAK – Lots 449-450
– La Colline Sidi Maârouf - 20270 CASABLANCA
Tél. : 05 22 78 68 61 (L.G.) - 05 22 78 68 41 - Fax : 05 22 78 68 71 – Contact : kejjj@cmt.ma

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Secteur d'activité	Capital social	Participation en capital	Proportion en pourcentage	Valeur Comptable	Etat des dettes liées au système de contrôle interne			Pertes/écarts au 31/12/2011
					Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
STEEZ ANCIENS ATLEURS P.L.A S.A.	300 000,00	100,00%	100 000,00	-	31/12/2011	3 712 545,90	112 770,00	-
STEFARPAR SARL D'ASSOCIÉ UNIQUE	200 000,00	100,00%	153 000,00	-	31/12/2009	49 102,85	52 000,00	-
STEEZ L'AGÉDAL SARL	100 000,00	40,00%	8 217 960,00	-	31/12/2011	11 320 144,15	669 500,00	-
S.I. SAFIR SARL	4 642 000,00	80,00%	3 714 000,00	-	31/12/2011	3 803 788,30	589 404,76	-
FONDERIE P.2 S.A.	60 300 000,00	0,04%	12 090 434,00	-	31/12/2010	42 220 469,00	49 904 493,68	-
STEEZ DE PORT NEMOURS S.A.	2 000 000,00	7,25%	146 000,00	-	N.C.	N.C.	N.C.	-
OSAD MINING COTE D'IVOIRE	218 987,00	20,00%	66 438,97	-	N.C.	N.C.	N.C.	-
OSAD MINING MAURITANIE	52 626 900,00	10,00%	5 262 689,63	-	N.C.	N.C.	N.C.	-
SA MINEX	300 000,00	75,00%	225 000,00	-	N.C.	N.C.	N.C.	-
TOTAL	128 387 907,00		39 880 000,00	225 000,00				

NB : Les titres de participation des 4 entreprises suscités ne sont pas cotés en bourse.

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début Exercice	Dotations			Reprises			Montant Fin Exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1.Provisions pour dépréciation de l'actif immo.	34 024 216,16	0,00	7 013 804,60	-	-	-	-	41 038 020,76
2.Provisions réglementées	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-
3.Provisions durables pour risques et charges	63 646 601,30	7 564 741,00	-	8 879 046,00	670 609,00	-	3 736 968,48	75 682 610,82
SOUS TOTAL (A)	97 670 817,46	7 564 741,00	7 013 804,60	8 879 046,00	670 609,00	-	3 736 968,48	116 720 831,58
4.Provisions p. dépréciation actif circ.h.trésor.	16 041 603,81	1 777 007,00	-	-	-	-	-	17 818 610,81
5.Autres provisions pour risques et charges	607 368,11	-	6 447,24	266 582,49	-	-	-	880 397,84
6.Provisions p. dépréciation des cptes trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	16 648 971,92	1 777 007,00	6 447,24	266 582,49	-	-	-	18 699 008,65
TOTAL (A + B)	114 319 789,38	9 341 748,00	7 020 251,84	9 145 628,49	670 609,00	-	3 736 968,48	135 419 840,23

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Nature	Cumul début Exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur immobilisations	
			Sorties	Fin
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	5 248 322,31	1 271 354,48		6 519 676,79
FRAIS PRELIMINAIRES	152 779,29	49 550,04		202 329,33
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	3 095 543,06	221 804,48		3 317 347,54
PRIMES DES REMBOURSEMENTS DES OBLIGATIONS	1 999 999,96	999 999,96		2 999 999,92
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	136 300 885,04	19 375 581,00		155 676 466,04
IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	133 875 465,75	19 027 440,49		152 902 906,24
BREVETS, MARQUES, DROITS ET VALEURS SIMILAIRES	2 425 419,29	348 140,51		2 773 559,80
FONDS COMMERCIAL	-	-		-
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-		-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	227 371 360,26	26 782 171,22	6 630 569,33	247 522 962,15
TERRAINS	37 644,32	3 396,48		41 040,80
CONSTRUCTIONS	85 452 088,06	10 543 863,14		95 995 951,20
INSTALLATIONS TECHNIQUES MATERIEL ET OUTILLAGE	79 955 968,75	8 804 492,35	3 622 164,68	85 138 296,42
MATERIEL DE TRANSPORT	60 099 248,69	7 209 593,34	3 008 404,65	64 300 437,38
MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENT	1 826 410,44	221 025,91		2 047 436,35
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-		-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	-	-		-

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avais et cautions	396 000,00	232 860,00
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
Autres engagements donnés :	123 391 450,99	53 876 793,00
Contrats de couverture (voir détail ci-dessous)	Gain latent	perte latente
TOTAL (1)	123 787 450,99	54 109 653,00

NB : Détail
Manque à gagner = 31/12/11 : -489 329 106 / 31/12/10 : -269 723 006
Gain latent = 612 720 557 / 215 846 213
Impact net = 123 391 451 / -53 876 793

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avais et cautions	-	-
Autres engagements reçus	-	-
TOTAL	-	-

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Mont. sur l'état et Organi. publiques	Montants sur les Entreprises liées nées par effets
De l'actif immobilisé	49 846 776,62	13 736 604,83	35 310 171,79	9 644 222,16	1 655 700,00	1 636 714,25	37 100 700,00
Prêts immobilisés	35 640 702,37	330 530,58	35 310 171,79	-	-	-	35 000 000,00
Autres créances financières	13 406 074,25	13 406 074,25	-	9 644 222,16	1 655 700,00	1 636 714,25	2 100 700,00
De l'actif circulant	105 224 094,98	504 796,67	103 336 538,15	1 382 760,26	65 636 599,19	23 207 580,44	2 812 023,63
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	30 000,00	30 000,00	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	66 427 813,45	-	65 646 599,19	781 214,26	65 636 599,19	10 000,00	261 022,23
Personnel	708 279,68	291 305,31	416 974,37	-	-	-	-
Etat	23 127 350,44	183 491,26	22 943 859,18	-	-	23 127 350,44	-
Comptes d'associés	1 950 283,40	-	1 950 283,40	-	-	-	1 950 283,40
Autres débiteurs	701 070,90	99 524,90	601 546,00	-	-	70 230,00	600 718,00
Comptes de régularisation-Actif	12 279 297,11	-	12 279 297,11	-	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Mont. sur l'état et Organi. publiques	Montants sur les Entreprises liées nées par effets
De Financement	255 000 000,00	255 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts Obligatoires	255 000 000,00	255 000 000,00	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-
Du Passif circulant	77 843 334,77	0,00	77 843 334,77	0,00	12 347 003,38	31 140 086,13	694 773,86
Fournisseurs et comptes rattachés	30 653 899,74	-	30 653 899,74	-	9 480 508,22	2 169 615,30	694 773,86
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 963 862,94	-	1 963 862,94	-	1 963 862,94	-	-
Personnel	8 293 261,34	-	8 293 261,34	-	-	-	-
Organismes Sociaux	4 367 842,99	-	4 367 842,99	-	-	1 141 954,96	-
Etat	27 828 515,87	-	27 828 515,87	-	-	27 828 515,87	-
Comptes d'associés	1 202 632,22	-	1 202 632,22	-	902 632,22	-	-
Autres créanciers	80 541,67	-	80 541,67	-	-	-	-
Comptes de régularisation-Passif	3 452 778,00	-	3 452 778,00	-	-	-	-

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés reçues	257 547,11	hypothèques	Divers C.F	Prêt logement au personnel	-

(1) Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Marechal Casablanca

Deloitte
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2011 AU 31 DECEMBRE 2011

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société COMPAGNIE MINIÈRE DE TOUISSIT 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 2011. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 728 289 764,72 dont un bénéfice net de MAD 362 194 323,49.

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.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2011 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi n° 17-95 telle que complétée et modifiée par la loi n° 20-05, nous portons à votre connaissance qu'au cours de cet exercice, la Société COMPAGNIE MINIÈRE DE TOUISSIT S.A. a procédé à la prise de participation de 75% dans le capital de la société « MINREX » pour KMAD 225.

Casablanca, le 28 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI & ASSOCIES
A. SAAIDI & ASSOCIES
Nawal Amar
Associé 022.22.10.24

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalik
Associé