

AVIS DE RÉUNION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Les Actionnaires de la société Holcim Maroc S.A, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 22 avril 2015 à 09 h 00 au siège social de la société sis à La Colline 2, Lot 37-38, Résidence du Jardin, Immeuble A, 3-4^e étages - Sidi Maârouf - 20190 Casablanca, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif aux résultats de l'exercice 2014 ainsi que sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
2. Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de cet exercice ;
3. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi sur la S.A ;
4. Approbation desdits comptes et quitus aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes ;
5. Affectation des résultats ;
6. Fixation du montant des jetons de présence ;
7. Pouvoirs en vue des formalités ;
8. Questions diverses.

Les actionnaires qui peuvent justifier qu'ils possèdent ou peuvent représenter la fraction du capital requise par la loi 17-95, telle que modifiée et complétée, peuvent envoyer, par lettre recommandée avec accusé de réception au siège social de la société, dans un délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis, une demande d'inscription de projets de résolution à l'ordre du jour de cette Assemblée.

Les actionnaires propriétaires d'au moins 10 actions au porteur devront, pour être admis à l'Assemblée, déposer au siège social, tous justificatifs en tenant lieu, 5 jours au moins avant la date de tenue de l'Assemblée. La société tient à la disposition des actionnaires des formules de pouvoirs.

Il est porté à la connaissance des actionnaires de la société Holcim Maroc que les documents requis par les textes de loi en vigueur en la matière sont mis à leur disposition au siège social de la société.

Le Conseil d'Administration
Holcim Maroc S.A

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 22 AVRIL 2015 PROJET DE TEXTE DES RÉSOLUTIONS

Première résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve le Bilan et les comptes de l'exercice 2014 tels qu'ils lui ont été présentés et se soldant par un bénéfice net de 595 100 138 Dirhams.

En conséquence, elle donne quitus aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes de l'exécution de leurs mandats pour cet exercice.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux conventions visées à l'article 56 de la loi N° 17/95, telle que modifiée, en prend acte et approuve les dites conventions.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2014, soit 595 100 138 Dirhams, comme suit :

	En MAD
Résultat d'exercice	595 100 138
Complément dotation réserve légale	0
Report à nouveau existant	3 905 753
Résultat distribuable	599 005 891
Dividende (121 MAD/action)	598 497 460
Affectation en report à nouveau	508 431

Le dividende ainsi fixé à 121 MAD par action, sera mis en paiement à compter du 14 mai 2015 aux guichets des agences d'Attijari WafaBank.

Quatrième résolution

Conformément aux dispositions de la loi sur la S.A, l'Assemblée Générale alloue aux membres du Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'exercice 2014, un montant forfaitaire net d'impôt de 720 000 dirhams, que le Conseil répartira entre ses membres.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts, formalités et publications nécessaires.



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc



11, Avenue Bir Kacem
10 170 Rabat - Souissi - Maroc

Aux actionnaires de la Société HOLCIM Maroc
La Colline 2, Lot 37-38, Résidence du Jardin, Immeuble A, 3-4^e étages
Sidi Maârouf - 20190 Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Mixte du 24 avril 2014, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société HOLCIM Maroc, 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 2014. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 2.314.201.987,94 dont un bénéfice net de MAD 595.100.138,85.

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 au deuxième paragraphe 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 HOLCIM Maroc au 31 décembre 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 18 février 2015

Les Commissaires aux Comptes



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc



11, Avenue Bir Kacem
10 170 Rabat - Souissi - Maroc

Aux actionnaires de la Société HOLCIM Maroc
La Colline 2, Lot 37-38, Résidence du Jardin, Immeuble A, 3-4^e étages
Sidi Maârouf - 20190 Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société HOLCIM Maroc, comprenant le bilan au 31 décembre 2014, 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 KMAD 1.970.397 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 604.121.

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 du groupe HOLCIM Maroc constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2014 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 consolidé.

Le 9 Mars 2015

Les Commissaires aux Comptes



COMPTES CONSOLIDÉS

Bilan consolidé, en KMAD

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
ACTIF		
Actif immobilisé	3 743 991	4 148 572
Écart d'acquisition	558 756	591 174
Immobilisations incorporelles et non valeurs	15 448	19 501
Immobilisations corporelles	3 152 840	3 494 890
Immobilisations financières	15 535	42 435
Titres mis en équivalence	1 413	571
Actif circulant	1 279 434	2 066 192
Stocks et en cours	273 878	227 664
Clients et comptes rattachés	561 789	579 604
Autres créances et comptes de régularisation	365 683	308 579
Valeurs mobilières de placement		907 838
Trésorerie et équivalents de trésorerie	78 084	42 508
TOTAL ACTIF	5 023 426	6 214 764

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	494 626	494 626
Prime de fusion	315 615	1 737 185,78
Réserves consolidées	556 035	696 095,68
Résultat net de l'exercice (part du groupe)	604 121	377 303
Total capitaux propres (part du groupe)	1 970 397	3 305 210
Intérêts minoritaires		
Réserves consolidées		
Résultat		
Total capitaux propres	1 970 397	3 305 210
Dettes financières à long terme	1 500 000	1 508 571
Provisions pour risques et charges durables	196 157	174 080
Passif circulant	1 356 871	1 226 902
Fournisseurs et comptes rattachés	429 500	552 523
Autres dettes et comptes de régularisation	442 913	310 830
Trésorerie passif	484 458	363 550
TOTAL PASSIFS	5 023 426	6 214 764

Tableau de variation des capitaux propres, en KMAD

	Exercice clos le 31 Décembre 2014			
	Capital social	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total
Au 31 décembre 2012	421 000	1 195 111	490 338	2 106 449
Résultat de l'exercice		490 338	-490 338	
Dividendes versés		-421 000		-421 000
Impact Fusion	73 626	1 168 833		1 242 459
Résultat consolidé			377 303	377 303
Au 31 décembre 2013	494 626	2 433 281,82	377 303	3 305 210
Résultat de l'exercice		377 303	-377 303	
Dividendes versés		-1 938 934		-1 938 934
Impact Fusion				
Résultat consolidé			604 121	604 121
Au 31 Décembre 2014	494 626	871 651	604 121	1 970 397

Périmètre de consolidation

Filiales	déc-14			déc-13		
	% intérêt	% contrôle	Méthode	% intérêt	% contrôle	Méthode
Holcim (Maroc)	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Holcim Bétons				100%	100%	IG
Holcim Granulats				100%	100%	IG
Ciments blancs du Maroc	50%	50%	MEQ	50%	50%	MEQ
Andino	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Ecovall	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Matean Immobilier	33,33%	33,33%	MEQ	33,33%	33,33%	MEQ
Botipros	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Société des Granulats de Tiflet	50%	50%	MEQ	50%	50%	MEQ

Compte de résultat consolidé, en KMAD

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
Chiffre d'affaires	3 295 767	3 112 524
Variation stocks produits finis et semi-finis	5 956	-37 740
Autres produits d'exploitation	14 378	12 843
Reprises Dotations d'exploitation	115 295	
Achats consommés et autres charges externes	-1 742 336	-1 526 980
Charges de personnel	-220 960	-193 495
Autres charges d'exploitation	-17 536	-4 540
Impôts et taxes	-33 977	-59 645
Dotations d'exploitation	-471 164	-477 390
Résultat d'exploitation	945 423	825 577
Charges et produits financiers	-70 900	-71 680
Résultat courant des entreprises intégrées	874 523	753 897
Charges et produits non courants	52 831	-68 993
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	1 078	-1 588
Impôt sur les sociétés	-291 893	-230 385
Amortissement Écart d'acquisition	-32 419	-6 600
Résultat net de l'ensemble consolidé	604 121	446 331
Intérêts minoritaires		-69 028
Résultat net (part du groupe)	604 121	377 303

Tableau des flux de trésorerie, en KMAD

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ		
Résultat net des sociétés intégrées	604 121	446 331
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:	443 807	449 606
- Dotations nettes (1)	497 573	460 046
- Variation des impôts différés	-556	-8 852
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-52 131	
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	1 078	-1 588
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	1 047 927	895 937
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1 125	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	831 395	453 475
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 880 447	1 349 412

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	-145 867	-179 229
Acquisition d'immobilisations financières		-10 000
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	127 453	
Incidence des variations de périmètre (3)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-18 414	-287 732

	Exercice clos le 31 Décembre 2014	
	31/12/14	31/12/13
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 938 934	-421 000
Subventions reçues	141	8 571
Remboursement d'emprunts nets de remboursements		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 947 364	-421 000

Variation de trésorerie	-85 332	451 451
Trésorerie d'ouverture	-321 042	-772 493
Trésorerie de clôture	-406 374	-321 042
Différence	-85 332	451 451

(1) et (2) Exclusion des provisions sur actif circulant
(2) à détailler par grandes rubriques (stocks, créances, dettes)

(3) Plus d'achat ou de vente rugement au diminué de la trésorerie acquise ou versée

