

AVIS DE REUNION

Messieurs les actionnaires de la SOCIETE METALLURGIQUE D'IMITER, société anonyme au capital de 164.509.000 dirhams, dont le siège social est à Casablanca, TWIN CENTER, Tour A, angle Boulevard. Zerktouni et Boulevard. Al Massira Al Khadra, BP 16016, Maarif, sont convoqués en Assemblée générale ordinaire au siège social **TWIN CENTER, Tour A, angle Bd. Zerktouni et Bd. Al Massira Al Khadra, Maarif - Casablanca**, le :

 VENDREDI 15 Mai 2015 A 10 HEURES**En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :**

- Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2014, approbation desdits comptes.
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes.
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95, relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi n° 20-05 promulguée par le dahir n° 1-08-18 du 23 mai 2008, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.
- Affectation des résultats.
- Renouvellement de mandats d'administrateurs
- Ratification de la cooptation d'un Administrateur
- 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.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi n° 20-05 promulguée par le dahir n° 1-08-18 du 23 mai 2008, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de cette assemblée.

EXERCICE 2014 - PROJET DE RESOLUTIONS**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2014 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de **245 483 336,15 DH**.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2014.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée par la loi 20-05, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter comme suit les résultats de l'exercice :

- Bénéfice net comptable	219 414 441,12 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	35 436 871,88 DH
<hr/>	
- Solde	254 851 313,00 DH
- Dividendes	228 967 475,00 DH
<hr/>	
- Report à nouveau	25 883 838,00 DH

Elle décide en conséquence, de distribuer au titre de l'exercice 2014 un dividende global de **228 967 475,00** dirhams, soit un dividende unitaire de 25 dirhams par action.

Elle décide, en outre, d'affecter au compte « report à nouveau » le solde non distribué, soit **25 883 838,00** dirhams.

Ce dividende sera payé sous déduction de la taxe retenue à la source à partir du 01 juillet 2015, selon les modalités prévues par la législation en vigueur.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'Administrateur de M. Hassan OURIAGLI pour une durée statutaire de six années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée Générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2020.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation en qualité d'Administrateur, M. Ramses ARROUB et ce pour une durée statutaire de six années, soit jusqu'à la date de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2020.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

ETATS DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

	Exercice du : 01/01/2014 au 31/12/2014	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1		
2		
I		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
X		

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

(par la méthode dite additive)		
	2014	2013
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
I		
11		
12		
13		
14		
15		
II		

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 (2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
 (3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

II Bis - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

(par la méthode dite soustractive)		
	2014	2013
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
11		
12		
I		
13		
14		
II		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT (BRUT DEBUT EXERCICE)	AUGMENTATION				DIMINUTION		MONTANT (BRUT FIN EXERCICE)
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	21 792 439,54							21 792 439,54
• Frais préliminaires	14 421 852,34							14 421 852,34
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 370 587,20							7 370 587,20
• Primes de remboursement d'obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	89 125 759,46	9 733 567,15	15 334 600,60					114 193 927,21
• Immobilisation en recherche et développement	72 423 061,57							72 423 061,57
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 382 467,85	1 367 782,15						7 750 250,00
• Fonds commercial								
• Autres immobilisations incorporelles	10 320 230,04	8 365 785,00	15 334 600,60					34 020 615,64
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	87 384 428,07	28 784 299,71	6 214 436,27					122 383 164,05
• Terrains								
• Constructions								
• Installations techniques, matériel et outillage	738 405,23							738 405,23
• Matériel de transport	952 591,21	210 296,88						1 162 888,09
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	60 855 109,27	2 294 803,35						63 149 912,62
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	24 838 322,36	26 279 199,48	6 214 436,27					57 331 958,11

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	CUMUL D'AMORTISSEMENT DEBUT EXERCICE (1)	DOTATION DE L'EXERCICE (2)	AMORTISSEMENTS S/IMMOBILISATIONS SORTIES (3)	CUMUL D'AMORTISSEMENT FIN EXERCICE (4)=1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	15 349 566,01	3 107 934,66		18 457 500,67
• Frais préliminaires	8 659 980,98	2 880 930,66		11 540 921,64
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 689 575,03	227 004,00		6 916 579,03
• Primes de remboursement d'obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	75 229 602,72	1 274 117,35	97 106,76	76 406 613,31
• Immobilisation en recherche et développement	72 423 061,57			72 423 061,57
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 806 541,15	1 274 117,35	97 106,76	3 983 551,74
• Fonds commercial				
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	55 967 800,43	3 205 879,07		59 173 679,50
• Terrains				
• Constructions				
• Installations techniques, matériel et outillage		728 405,22		728 405,22
• Matériel de transport		948 098,24	10 000,01	1 058 103,25
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement		54 291 296,97	2 187 878,86	56 479 175,83
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ 1	CAPITAL SOCIAL 2	PARTICIPATION AU CAPITAL (EN %) 3	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL 4	VALEUR COMPTABLE NETTE 5	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU C.P.C. DE L'EXERCICE 9	
						DATE DE CLÔTURE 6	SITUATION NETTE 7	RÉSULTAT NET 8		
TITRES DE PARTICIPATION										
- C I T	MINES	2 685 000,00	100,00%	147 664 508,25	147 664 508,25	31/12/14	369 814 801,61	-66 396 345,74		
- C I M G	MINES	390 000 000,00	71,00%	565 799 385,00	565 799 385,00	31/12/14	574 896 636,94	-31 253 386,32		
- S A M I	MINES	164 509 000,00	80,00%	760 629 613,75	760 629 613,75	31/12/14	1 589 833 974,85	245 483 336,15	224 461 200,00	
- S A M I N E	MINES	26 000 000,00		88,00	88,00	31/12/14	178 828 690,05	-641 469,79		
- S O M I F E R	MINES	88 888 500,00		134,05	134,05	31/12/14	94 509 878,39	1 744 785,66		
- R E M I N E X	SERVICES	12 922 700,00	100,00%	14 990 232,00	14 990 232,00	31/12/14	43 401 539,07	-1 703 028,43		
- T E C H S U B	SERVICES	10 162 090,00	98,00%	20 026 090,00	20 026 090,00	31/12/14	49 874 223,78	5 161 130,31		
- C I T T A	SERVICES	100 000,00		200,00	200,00	31/12/14	72 971 332,82	5 615 803,35		
- A K K A G O L D M I N I N G	MINES	600 100,00	50,00%	779 261 500,00	779 261 500,00	31/12/14	6 680 559,68	2 846 729,13		
- M A N A G E M I N T E R N A T I O N A L	SERVICES	133 540 080,02	100,00%	133 540 080,02	133 540 080,02	31/12/14	879 693 643,69	88 132 410,78		
- E S P A T I E L	TELECOMMUNICAT	100 000,00		100,00	100,00	31/12/14				
- N A P H T A	COMMERCE	900 000,00		100,00	100,00	31/12/14				
- S I I D E A L	IMPRIMERIE	10 000,00		50,00	50,00	31/12/14				
- S O C I M O	IMMOBILIER	10 000,00		10,65	10,65	31/12/14				
- S A G H R O U I	MINES	50 000 000,00	100,00%	49 999 700,00	49 999 700,00	31/12/14	50 499 392,65	180 498,98		
- O U I M R A N E	MINES	70 000 000,00	100,00%	69 999 700,00	69 999 700,00	31/12/14	48 036 032,89	-21 167 665,57		
- M A N A G O L D	SERVICES	42 215 000,00	100,00%	42 215 000,00	42 215 000,00	31/12/14	47 200 492,66	2 007 654,33		
- T R A D I S T	SERVICES	233 400,00	20,00%	233 400,00	233 400,00	31/12/14	2 589 030,10	1 542 988,74		
TOTAL				2 584 359 991,72	2 584 359 991,72				224 461 200,00	

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT (BRUT FIN EXERCICE)
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres provisions pour risques et charges	1 409 622,87		1 617 752,68		1 409 622,87		1 617 752,68	
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	1 409 622,87		1 617 752,68		1 409 622,87		1 617 752,68	
TOTAL (A+B)	1 409 622,87		1 617 752,68		1 409 622,87		1 617 752,68	

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	Montants sur l'Etat et Organismes public	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	600 042 896,00	10 000,00	600 032 896,00				600 000 000,00		
• Prêts immobilisés	32 896,00		32 896,00						
• Autres créances financières	600 010 000,00	10 000,00	600 000 000,00				600 000 000,00		
DE L'ACTIF CIRCULANT	2 204 746 169,64		2 204 746 169,64		116 466 270,02	53 237 725,02	2 148 890 540,78		
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 488 961,44		1 488 961,44						
• Clients et comptes rattachés	184 988 306,18		184 988 306,18		116 466 270,02		184 988 306,18		
• Personnel	499 955,22		499 955,22						
• Etat	53 237 725,02		53 237 725,02			53 237 725,02			
• Comptes d'associés	1 963 902 234,60		1 963 902 234,60				1 963 902 234,60		
• Autres débiteurs	22 196,74		22 196,74						
• Comptes de régularisation-Actif	606 790,44		606 790,44						

TABLEAU DES DETTES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT	950 000 000,00	950 000 000,00							
• Emprunts obligataires	950 000 000,00	950 000 000,00							
• Autres dettes de financement									
DU PASSIF CIRCULANT	1 725 471 343,17		1 725 471 343,17		5 145 042,36	17 759 787,74	1 646 573 207,72		
• Fournisseurs et comptes rattachés	42 718 093,01		42 718 093,01		5 145 042,36		20 579 533,06		
• Clients créditeurs, avances et acomptes									
• Personnel	10 897 974,09		10 897 974,09						
• Organismes sociaux	8 331 909,27		8 331 909,27						
• Etat	17 759 787,74		17 759 787,74			17 759 787,74			
• Comptes d'associés	1 625 993 674,66		1 625 993 674,66				1 625 993 674,66		
• Autres créanciers									
• Comptes de régularisation - Passif	19 769 904,40		19 769 904,40						

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ DONNÉE À LA DATE DE CLÔTURE
• Sûretés données	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
• Sûretés reçues	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

(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 provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
• Avals et cautions	1 073 000,00	934 000,00
• Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires	7 043 000,00	6 394 000,00
• Autres engagements donnés		
- Caution/garantie de couverture métaux matières premières	17 770 969,00	16 298 169,00
- Caution/garantie de couverture change		
TOTAL (1)	153 465 582,00	40 290 785,00
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		
ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
• Avals et cautions	NEANT	NEANT
• Autres engagements reçus	NEANT	NEANT
TOTAL	NEANT	NEANT