

REBAB COMPANY SA
Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH
Siège Social : 284, Boulevard Zerktouni - Casablanca
R. C. : 6.887 Casablanca

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
AVIS DE REUNION

Les actionnaires de la société REBAB COMPANY S.A LIMITED, Société Anonyme, au capital de 17.645.600 Dirhams ayant son siège social au 284, Boulevard Zerktouni à Casablanca sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social à Casablanca, le Mardi 04 Juin 2013 à 16 heures en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport du Conseil sur l'exercice 2012 ;
2. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2012 et leur rapport spécial ;
3. Approbation des comptes de l'exercice 2012 et affectation du résultat annuel ;
4. Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux Administrateurs ;
5. Conventions et opérations conclues avec la société ;
6. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Les détenteurs d'actions au porteur doivent, pour être admis à cette Assemblée, fournir au siège de la société une attestation émanant d'un intermédiaire financier habilité, justifiant la qualité de l'actionnaire et le nombre de titres par lui détenus, et ce, au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent avoir été inscrits en compte au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi sur les sociétés anonymes a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de dix jours à compter de la publication du présent avis.

PROJET DE RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et celui des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice, approuve le bilan au 31 décembre 2012 et le compte de produits et charges au 31 décembre 2012 tels qu'ils lui ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2012 qui s'élève à 3.594.924,33 dhs en report à nouveau. Ce dernier sera ainsi de 29.935.191,80 dhs.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve tous les actes et opérations accomplis par le Conseil d'Administration au cours de l'exercice 2012 tels qu'ils résultent des rapports et des comptes et donne quitus de leur gestion pour cet exercice, aux Administrateurs.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence à 60.000 dhs nets d'impôts.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la Loi 20-05, approuve les conventions et opérations conclues et réalisées au cours de l'exercice 2012.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal aux fins d'accomplir toutes formalités légales.

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

BILAN (ACTIF)

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	690 000,00	459 399,53	230 000,47	460 000,23
	Frais préliminaires				,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	690 000,00	459 399,53	230 000,47	460 000,23
	Primes de remboursement des obligations		,00	,00	,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	,00	,00	,00	,00
	Immobilisations en recherche et développement				,00
	Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				,00
	Fonds commercial				,00
	Autres immobilisations incorporelles				,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	,00	,00	,00	,00
	Terrains				,00
	Constructions				,00
	Installations techniques, matériel et outillage				,00
	Matériel de transport				,00
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				,00
	Autres immobilisations corporelles				,00
	Immobilisations corporelles en cours				,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	43 442 978,02	3 409 021,13	40 033 956,89	36 771 189,74
	Prêts immobilisés				,00
	Autres créances financières				,00
	Titres de participation	43 442 978,02	3 409 021,13	40 033 956,89	36 771 189,74
	Autres titres immobilisés				,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	,00	,00	,00	,00
	Diminution des créances immobilisées				,00
	Augmentation des dettes financières				,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	44 132 978,02	3 869 020,66	40 263 957,36	37 231 189,97
	STOCKS (F)	,00	,00	,00	,00
	Marchandises				,00
	Matières et fournitures consommables				,00
	Produits en cours				,00
	Produits intermédiaires et produits résiduels				,00
	Produits finis				,00
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	3 092 248,64	,00	3 092 248,64	3 064 669,10
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes				,00
	Clients et comptes rattachés				,00
	Personnel				,00
	Etat	3 092 248,64	,00	3 092 248,64	3 064 669,10
	Comptes d'associés				,00
	Autres débiteurs				,00
	Compte de régularisation, Actif				,00
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	10 717 729,38		10 717 729,38	10 162 480,92
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	,00	,00	,00	,00
	(Eléments circulants)				,00
	TOTAL II (F+G+H+I)	13 809 978,02	,00	13 809 978,02	13 227 150,02
	TRESORERIE-ACTIF	168 656,72	,00	168 656,72	179 901,84
	Chèques et valeurs à encaisser				,00
	Banque, T.G. et C.P.P.	168 656,72	,00	168 656,72	179 901,84
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs				,00
	TOTAL III	168 656,72	,00	168 656,72	179 901,84
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	58 111 612,76	3 869 020,66	54 242 592,10	50 638 241,83

BILAN (PASSIF)

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	17 645 600,00	17 645 600,00
	Capital social ou personnel (1)		
	moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé dont versé		
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 646 765,00	2 646 765,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	1 764 560,00	1 764 560,00
	Autres réserves	1 622 301,71	1 622 301,71
	Rapport à nouveau (2)	26 340 267,47	21 974 674,29
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	3 594 924,33	4 365 593,18
	Total des capitaux propres (A)	53 614 418,51	50 019 494,18
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	,00	,00
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	,00	,00
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	,00	,00
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	,00	,00
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	53 614 418,51	50 019 494,18
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	619 307,65	618 747,65
	Fournisseurs et comptes rattachés		
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel		
	Organismes sociaux		
	Etat	8 332,12	8 332,12
	Comptes d'associés	491 376,00	488 164,00
	Autres créanciers	119 599,53	122 231,53
	Comptes de régularisation-passif		
	Autres provisions pour risques et charges (G)	,00	,00
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	,00	,00
	TOTAL II (F+G+H)	619 307,65	618 747,65
	TRESORERIE-PASSIF	8 865,94	,00
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (sociétés créditrices)	8 865,94	,00
	TOTAL III	8 865,94	,00
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	54 242 592,10	50 638 241,83

(1) capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises(en l'état)			,00	,00
	Ventes de biens et services produits			,00	,00
	Chiffre d'affaires			,00	,00
	Produits nets cessions de titres de placement			,00	,00
	Produits des titres de participation	763 780,00		763 780,00	1 347 560,00
	Intérêts et autres produits assimilés	58 010,64		58 010,64	480 089,47
	Autres produits d'exploitation	90 000,00		90 000,00	90 000,00
	Reprise d'exploitations;transferts de charges			,00	,00
	TOTAL I	911 790,64	,00	911 790,64	1 917 649,47
	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Charges d'intérêts	,00		,00	23 179,19
	Achats consommés (2) de matières et fournitures			,00	,00
	Autres charges externes	326 527,70		326 527,70	307 273,47
	Impôts et taxes	500,00		500,00	1 898,00
	Charges de personnel			,00	,00
	Autres charges d'exploitation	65 000,00		65 000,00	65 000,00
	Dotations d'exploitation	229 999,76		229 999,76	229 999,77
	TOTAL II	622 027,46	,00	622 027,46	627 350,43
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			289 763,18	1 290 299,04
	PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	,00		,00	,00
	Gains de change			,00	,00
	Intérêts et autres produits financiers			,00	,00
	Reprises financières;transferts de charges			,00	,00
	TOTAL IV	,00	,00	,00	,00
	CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts			,00	,00
	Pertes de change			,00	,00
	Autres charges financières			,00	,00
	Dotations financières	3 378 600,00		3 378 600,00	,00
	TOTAL V	3 378 600,00	,00	3 378 600,00	,00
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-3 378 600,00	,00
	RESULTAT COURANT (III+VI)			-3 088 836,82	1 290 299,04

1) Variation de stocks : stock final-stock initial;augmentation(+); diminution(-)

2) Achats revendus ou consommés;achats-variation de stocks.

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	RESULTAT COURANT(reports)			-3 088 836,82	1 290 299,04
	PRODUITS NON COURANTS				
	Produits de cessions d'immobilisations	13 670 100,00		13 670 100,00	3 611 670,00
	Subventions d'équilibre			,00	,00
	Reprises sur subventions d'investissement			,00	,00
	Autres produits non courants	48 024,00		48 024,00	140 595,00
	Reprises non courantes;transferts de charges			,00	,00
	TOTAL VIII	13 718 124,00	,00	13 718 124,00	3 752 265,00
	CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	7 028 732,85		7 028 732,85	667 550,86
	Subventions accordées			,00	,00
	Autres charges non courantes	830,00		830,00	,00
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			,00	,00
	TOTAL IX	7 029 562,85	,00	7 029 562,85	667 550,86
	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			6 688 561,15	3 084 714,14
	RESULTAT AVANT IMPOTS(VIII-X)			3 599 724,33	4 375 013,18
	IMPOTS SUR LES RESULTATS			4 800,00	9 420,00
	RESULTAT NET(XI-XII)			3 594 924,33	4 365 593,18
	TOTAL DES PRODUITS (II+IV+VIII)			14 629 914,64	5 669 914,47
	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			11 034 990,31	1 304 321,29
	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			3 594 924,33	4 365 593,18

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION(ESG)

Tableau n° 5

Exercice du 01/01/12 AU 31/12/12

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Intérêts Créiteurs et autres produits assimilés	58 010,64	480 089,47
2	- Charges d'intérêts	,00	23 179,19
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	,00	,00
	PRODUCTION DE L'EXERCICE:(3+4+5)	,00	,00
II	3 + Ventes de biens et services produits		
4	Produits des titres de participation	763 780,00	1 347 560,00
5	Produits nets s/cession de titres de placement	,00	,00
II	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE:(6+7)	,00	,00
6	- Achats consommés de matières et fournitures	,00	,00
7	- Autres charges externes	326 527,70	307 273,47
IV	= VALEUR AJOUTEE(II+III)	,00	,00
8	+ Subventions d'exploitation		
V	9 - Impôts et taxes	500,00	1 898,00
10	- Charges du personnel	,00	,00
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	,00	,00
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	,00	,00
11	+ Autres produits d'exploitation	90 000,00	90 000,00
12	- Autres charges d'exploitation	65 000,00	65 000,00
13	+ Reprises d'exploitation/transferts de charges		
14	- Dotations d'exploitation	229 999,76	229 999,77
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	289 763,18	1 290 299,04
VII	= RESULTAT FINANCIER	-3 378 600,00	,00
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	-3 088 836,82	1 290 299,04
IX	+ RESULTAT NON COURANT	6 688 561,15	3 084 714,14
15	- Impôts sur les résultats	4 800,00	9 420,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	3 594 924,33	4 365 593,18

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice		
	• Bénéfice +	3 594 924,33	4 365 593,18
	• Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	229 999,76	229 999,77
3	+ Dotations financières (1)	3 378 600,00	
4	+ Dotations non courantes (1)	,00	,00
5	- Reprises d'exploitations (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2)(3)		
8	- Produits des cessions d'immobilisations	13 670 100,00	3 611 670,00
9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées	7 028 732,85	667 550,86
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	562 156,94	1 651 473,81
10	- Distributions de bénéfices	,00	,00
II	AUTOFINANCEMENT	562 156,94	1 651 473,81

- (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'investissement.

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - Synthèse des masses du bilan

M a s s e s	Exercice du 01/01/12 AU 31/12/12			
	Exercice	Exercice précédent N - 1	Variation A - B	
			Emplois C	Ressources D
1 financement permanent	53 614 418,51	50 019 494,18		3 594 924,33
2- moins actif immobilisé	40 263 957,36	37 231 189,97	3 032 767,39	
3 Fonds de roulement Fonctionnel (I-2) (A)	13 350 461,15	12 788 304,21		562 156,94
4 Actif circulant	13 809 978,02	13 227 150,02	582 828,00	
5- moins passif circulant	619 307,65	618 747,65		560,00
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	13 190 670,37	12 608 402,37	582 268,00	
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	159 790,78	179 901,84	-20 111,06	

II - Emplois et Ressources :

M a s s e s	Exercice N		Exercice N - 1	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)				
Capacité d'autofinancement		562 156,94		1 651 473,81
Moins distribution bénéfiques		0,00		1 651 473,81
CESSION ET REDUCTION D'IMMOS (B)				
Cessions d'immobilisation incorporelles		13 670 100,00		3 611 670,00
Cessions d'immobilisations corporelles				
Cessions d'immobilisations financières		13 670 100,00		3 611 670,00
Récupér. Si Créances immobilisées				
AUGMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
Augmentation du capital, apports		0,00		0,00
Subventions d'investissements		0,00		0,00
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nette de prime de remboursement)				
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)		14 232 256,94		5 263 143,81
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS (E)				
Acquisitions d'immobilisations incorp.	13 670 100,00	0,00	26 611 670,00	
corporelles				
financières	13 670 100,00		26 611 670,00	
Augmentations des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEUR (H)		0,00	690 000,00	
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)	13 670 100,00		27 301 670,00	
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)	582 268,00	0,00	0,00	22 041 487,17
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	-20 111,06	0,00	2 960,98	0,00
TOTAL GENERAL	14 232 256,94	14 232 256,94	27 304 630,98	27 304 630,98

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE BILAN ET LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
A Dérogation aux principes comptables fondamentaux		N é a n t
B Dérogation aux méthodes d'évaluation		
C Dérogation aux règles d'appréciation et de présentation des états de résultat		

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	IMPACT SUR LE BILAN ET LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
A Changement affectant les méthodes d'évaluation		N é a n t
B Changement affectant les règles de présentation		
C Changement affectant les méthodes de calcul		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Tableau n° 4

NATURE	MONTANT BRUT DEBIT EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS								
Frais préliminaires		800 000,00						800 000,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices								800 000,00
Pertes de remboursements des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Immobilisations en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terres								
Constructions								
Installations techniques, matériel et outillage								
Matériel de transport								
Véhicule, matériel de bureau, et aménagement								
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Tableau n° 11

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
ZELLIDJA S.A	Holding	57 284 900	4,57%	14 033 956,89	14 033 956,89	31/12/12	427 778 520	20 749 110	523 780,00
Sid des P. indiennes de Pionb de ZELLIDJA	Minière	60 300 000	5,63%	3 409 021,13		31/12/12	-71 673 743	-108 845 969	
Sid DELMA D'INVESTISSEMENT TOURIST	Tourisme	245 408 900	1,22%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/11	308 494 902	6 432 686	240 000,00
Narje	Tourisme	60 000 000	30%	23 000 000,00	23 000 000,00	31/12/11	37 746 578	-13 073 758	
TOTAL				43 442 978,02	40 033 956,89				763 780,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Tableau n° 9

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 immobilisé	30 421,13		3 378 600,00					3 409 021,13
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durable pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	30 421,13							3 409 021,13
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres Provisions pour risques et charges								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)								
TOTAL (A+B)	30 421,13							3 409 021,13

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Prêts immobilisés								
• Autres créances financières	0,00	0,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 992 248,64	2 891 796,41	200 452,23	0,00	0,00	3 992 248,64	0,00	0,00
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
• Clients et comptes rattachés et acomptes								
• Personnel								
• Etat	3 992 248,64	2 891 796,41	200 452,23			3 992 248,64		
• Comptes d'associés								
• Autres débiteurs	0,00		0,00					0,00
• Comptes de régularisation - Actif	0,00							

TABLEAU DES SÛRETES RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) et (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
• Sûretés données	Néant				
• Sûretés données					

(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 autre que le débiteur (Sûretés reçues)

REBAB COMPANY SA

Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH
Siège Sociale : 284, Boulevard Zerkoutou - Casablanca
R. C. : 6.887 Casablanca

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
AVIS DE REUNION

Les actionnaires de la société REBAB COMPANY S.A LIMITED, Société Anonyme, au capital de 17.645.600 Dirhams ayant son siège social au 284, Boulevard Zerkoutou à Casablanca sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social à Casablanca, le Mardi 04 Juin 2013 à 16 heures en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Conseil sur l'exercice 2012 ;
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2012 et leur rapport spécial ;
- Approbation des comptes de l'exercice 2012 et affectation du résultat annuel ;
- Fixation du montant des jetons de présence à allouer aux Administrateurs ;
- Conventions et opérations conclues avec la société ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Les détenteurs d'actions au porteur doivent, pour être admis à cette Assemblée, fournir au siège de la société une attestation émanant d'un intermédiaire financier habilité, justifiant la qualité de l'actionnaire et le nombre de titres par lui détenus, et ce, au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent avoir été inscrits en compte au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi sur les sociétés anonymes a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de dix jours à compter de la publication du présent avis.

PROJET DE RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et celui des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice, approuve le bilan au 31 décembre 2012 et le compte de produits et charges au 31 décembre 2012 tels qu'ils lui ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2012 qui s'élève à 3.594.924,33 dhs en report à nouveau. Ce dernier sera ainsi de 29.935.191,80 dhs.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve tous les actes et opérations accomplis par le Conseil d'Administration au cours de l'exercice 2012 tels qu'ils résultent des rapports et des comptes et donne quitus de leur gestion pour cet exercice, aux Administrateurs.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence à 60 000 dhs nets d'impôts.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la Loi 20-05, approuve les conventions et opérations conclues et réalisées au cours de l'exercice 2012.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal aux fins d'accomplir toutes formalités légales.

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Emprunts obligataires								
• Autres dettes de financement								
DE PASSIF CIRCULANT	619 307,65	496 376,00	122 931,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Fournisseurs et comptes rattachés	0,00		0,00					
• Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00		0,00					
• Personnel	0,00		0,00					
• Organismes sociaux	0,00		0,00			0,00		
• Etat	8 332,12	5 000,00	3 332,12					
• Comptes d'associés	491 376,00	491 376,00						
• Autres échéances	119 599,53		119 599,53					0,00
• Comptes de régularisation - Passif								

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPERATIONS DE CRÉDIT-BAN

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions		
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
• Autres engagements donnés		
• Total (1)		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS REÇUS		
• Avals et cautions		
• Autres engagements donnés		
• Total		

محمد بن عبد الله السبتي
مدير في الحسابات
مؤقت لدى المحاكم

Deloitte

4, allée des Roseaux Angle Boulevard de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone : (212) 05 22 39 63 82
Fax : (212) 05 22 39 63 84

Deloitte Audit
288, Boulevard Mohammed VI, Casablanca
Téléphone : (212) 05 22 22 40
Fax : (212) 05 22 22 40, 73

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société REBAB COMPANY S.A LIMITED comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 53 614 419, dont un bénéfice net de MAD 3 594 924, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

Deloitte Audit

Youssef Sebti Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Mohammed VI, Casablanca
Tél : 05 22 22 40
Fax : 05 22 22 40, 73

M.Y. SEBTI
Expert Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél. : 05 22 39 63 82/83