



AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

AVIS DE CONVOCATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 26 JUIN 2017

Messieurs les actionnaires de SOGELEASE MAROC, société anonyme au capital de 140 000 000.00 Dirhams, sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire au siège social de la société SOGELEASE MAROC sis, 374 Boulevard Abdelmoumen à Casablanca, le 26 Juin 2017, à 10 heures, en vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen et approbation du rapport de gestion du conseil d'Administration et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016. Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes.
- Approbation des conventions soumises à l'article 56 de la loi.
- Approbation et affectation des résultats, et fixation du montant des dividendes.
- Nominations et renouvellements des administrateurs.
- Questions diverses.
- Pouvoirs à conférer en vue des formalités légales.

LE PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les états de synthèse arrêtés à la date du 31 décembre 2016, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions passées par la société telles que prévues à l'article 56 de la loi n°20-05 sur les sociétés anonymes, les approuve expressément.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne aux membres du conseil d'administration, en fonction pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, quitus et décharge de leurs gestion pour ledit exercice.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve l'affectation et la répartition des bénéfices proposés. Elle fixe en conséquence le dividende de l'exercice 2016 à 30 Dirhams par action.

Le résultat de l'année, augmenté du report, sera ainsi affecté de la manière suivante :

- Réserve légale : Cumul de 10% du capital atteint
- Dividendes : 42 000 000,00 MAD
- Réserves extraordinaires : 8 510 000,00 MAD
- Report à nouveau : 8 933,54 MAD

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale confirme le renouvellement, pour une durée de trois ans, des mandats des administrateurs dont les mandats arrivent à échéance :

- M. Jérôme JAQUIER
- M. Abdelaziz TAZI
- M. TAHRI MOHAMED
- M. Younes BENBOUJIDA

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, ratifie la cooptation de Monsieur Jawad ZIYAT en qualité d'administrateur pour une durée de trois ans.

Le mandat de Monsieur Jawad ZIYAT prendra fin à l'issue de l'assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Monsieur Jawad ZIYAT déclare accepter les fonctions qui lui sont confiées.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour effectuer les formalités prévues par la loi en pareille matière.



ÉTATS FINANCIERS DE SOGLEASE AU 31/12/2016

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

| | en milliers de DH | |
|--|-------------------|------------------|
| ACTIF | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 4 | 4 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - |
| . À vue | - | - |
| . À terme | - | - |
| Créances sur la clientèle | 5 941 | 6 709 |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 380 | 342 |
| . Crédits à l'équipement | - | - |
| . Crédits immobiliers | 5 562 | 6 367 |
| . Autres crédits | - | - |
| Créances acquises par affacturage | - | - |
| Titres de transaction et de placement | 211 | 211 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | 211 | 211 |
| . Titres de propriété | - | - |
| Autres actifs | 93 370 | 92 353 |
| Titres d'investissement | - | - |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | 6 290 670 | 6 059 539 |
| Immobilisations incorporelles | 4 269 | 5 692 |
| Immobilisations corporelles | 3 110 | 4 419 |
| Total de l'Actif | 6 397 575 | 6 168 927 |

COMMUNICATION FINANCIÈRE

| | en milliers de DH | |
|---|-------------------|------------------|
| PASSIF | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 4 391 338 | 3 055 220 |
| . À vue | 1 450 687 | 998 621 |
| . À terme | 2 940 652 | 2 056 599 |
| Dépôts de la clientèle | 277 355 | 248 421 |
| . Comptes à vue créditeurs | - | - |
| . Comptes d'épargne | - | - |
| . Dépôts à terme | 207 207 | 213 986 |
| . Autres comptes créditeurs | 70 148 | 34 434 |
| Titres de créance émis | 635 673 | 1 782 778 |
| . Titres de créance négociables | 635 673 | 1 782 778 |
| . Emprunts obligataires | - | - |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 517 455 | 518 766 |
| Provisions pour risques et charges | 38 781 | 35 281 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | - | - |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 346 455 | 340 594 |
| Capital | 140 000 | 100 000 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 8 | 3 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 50 511 | 47 864 |
| Total du Passif | 6 397 575 | 6 168 927 |

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

| | en milliers de DH | |
|---|-------------------|------------|
| HORS BILAN | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 415 393 | 132 098 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 415 393 | 132 098 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | - | - |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | - | - |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 705 609 | 672 177 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 440 | 1 281 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 705 169 | 670 896 |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | - | - |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2016

| | en milliers de DH | |
|---|-------------------|----------------|
| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 2 168 393 | 2 234 266 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | - | - |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 147 | 159 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | - | - |
| Produits sur titres de propriété | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 2 168 187 | 2 234 089 |
| Commissions sur prestations de service | 60 | 18 |
| Autres produits bancaires | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 1 976 170 | 2 036 586 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 135 188 | 125 903 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 9 773 | 9 697 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 47 515 | 70 629 |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 1 779 110 | 1 825 853 |
| Autres charges bancaires | 4 583 | 4 504 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 192 223 | 197 679 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 2 469 | 2 270 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 6 | - |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 69 278 | 61 530 |
| Charges de personnel | 29 386 | 30 487 |
| Impôts et taxes | 4 856 | 894 |
| Charges externes | 26 331 | 27 184 |
| Autres charges générales d'exploitation | 5 752 | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 2 953 | 2 965 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES | 45 198 | 106 840 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 41 698 | 104 005 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | - | - |
| Autres dotations aux provisions | 3 500 | 2 835 |
| RÉPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 36 199 | 43 844 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 36 199 | 38 844 |
| Récupérations sur créances amorties | - | - |
| Autres reprises de provisions | - | 5 000 |
| RÉSULTAT COURANT | 116 410 | 75 424 |
| Produits non courants | 2 336 | 1 876 |
| Charges non courantes | 6 200 | 4 497 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 112 547 | 72 803 |
| Impôts sur les résultats | 62 036 | 24 939 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 50 511 | 47 864 |

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DÉCEMBRE 2016

| | en milliers de DH | |
|---|-------------------|-----------------|
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| + Intérêts et produits assimilés | 147 | 159 |
| - Intérêts et charges assimilés | 192 476 | 206 229 |
| MARGE D'INTÉRÊT | -192 330 | -206 070 |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 2 168 187 | 2 234 089 |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 1 779 110 | 1 825 853 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 389 077 | 408 235 |
| + Commissions perçues | 60 | 18 |
| - Commissions servies | 4 583 | 4 504 |
| Marge sur commissions | -4 524 | -4 486 |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction | - | - |
| + Résultat des opérations sur titres de placement | - | - |
| + Résultat des opérations de change | - | - |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| Résultat des opérations de marché | - | - |
| + Divers autres produits bancaires | - | - |
| - Diverses autres charges bancaires | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 192 223 | 197 679 |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | - |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 2 469 | 2 270 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | 6 | - |
| - Charges générales d'exploitation | 69 278 | 61 530 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 125 409 | 138 420 |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 5 499 | 65 161 |
| + Autres dotations nettes des reprises aux provisions | 3 500 | -2 165 |
| RÉSULTAT COURANT | 116 410 | 75 424 |
| RÉSULTAT NON COURANT | -3 863 | -2 621 |
| - Impôts sur les résultats | 62 036 | 24 939 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 50 511 | 47 864 |
| II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 31/12/16 | 31/12/15 |
| + RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 50 511 | 47 864 |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 2 953 | 2 965 |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux | 3 500 | 2 835 |
| + Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| + Dotations non courantes | - | - |
| - Reprises de provisions | - | 5 000 |
| - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 173 | - |
| + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 6 | - |
| - Plus-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| + Moins-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| + CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 56 797 | 48 665 |
| - Bénéfices distribués | 42 000 | 28 000 |
| + AUTOFINANCEMENT | 14 797 | 20 665 |

SOGLEASE

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2016

en milliers de DH

| DETTES | Établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Établissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2016 | Total 31/12/2015 |
|-------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS | - | 1 450 676 | - | - | 1 450 676 | 997 302 |
| VALEURS DONNÉES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | - |
| EMPRUNTS DE TRÉSORERIE | - | - | - | - | - | 100 000 |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | 100 000 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | - | 2 929 900 | - | - | 2 929 900 | 1 945 338 |
| AUTRES DETTES | - | - | - | - | - | - |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | - | 10 762 | - | - | 10 762 | 12 580 |
| TOTAL | - | 4 391 338 | - | - | 4 391 338 | 3 055 220 |

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2016

en milliers de DH

| Dénomination 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 CPC de l'exercice |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|--------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| N É A N T | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | | |

PROVISIONS DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en milliers de DH

| PROVISIONS | Encours 31/12/2015 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2016 |
|---|--------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|
| PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR : | 833 311 | 41 698 | 36 199 | - | 838 810 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | 833 311 | 41 698 | 36 199 | - | 838 810 |
| Titres de placement | - | - | - | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | - | - | - | - | - |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | - | - | - | - | - |
| Autres actifs | - | - | - | - | - |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 35 281 | 3 500 | - | - | 38 781 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques de change | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques généraux | 32 446 | - | - | - | 32 446 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | - | - | - | - | - |
| Provisions pour autres risques et charges | 2 835 | 3 500 | - | - | 6 335 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - |
| TOTAL GÉNÉRAL | 868 592 | 45 198 | 36 199 | - | 877 591 |

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2016

en milliers de DH

| Nature du titre de créances | Date prêt | Durée prêt | Montant du prêt | Taux d'intérêts | Observation |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------------|-----------------|-------------|
| BSF | 31/12/14 | 60 MOIS | 20 000 | 3,93% | |
| BSF | 31/12/14 | 60 MOIS | 20 000 | 3,93% | |
| BSF | 31/12/14 | 60 MOIS | 5 000 | 3,93% | |
| BSF | 31/12/14 | 60 MOIS | 1 500 | 3,93% | |
| BSF | 30/10/15 | 60 MOIS | 80 000 | 3,90% | |
| BSF | 26/10/15 | 60 MOIS | 70 000 | 3,90% | |
| BSF | 26/10/15 | 60 MOIS | 110 000 | 3,90% | |
| BSF | 23/01/15 | 60 MOIS | 60 000 | 3,70% | |
| BSF | 23/01/15 | 60 MOIS | 20 000 | 3,70% | |
| BSF | 23/01/15 | 60 MOIS | 18 000 | 3,70% | |
| BSF | 29/04/15 | 36 MOIS | 50 000 | 3,57% | |
| BSF | 29/04/15 | 36 MOIS | 60 000 | 3,57% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 2 000 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 2 600 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 4 700 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 5 000 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 32 400 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 32 400 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 19 100 | 3,23% | |
| BSF | 23/01/15 | 24 MOIS | 11 800 | 3,23% | |
| | | | 624 500 | | |

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES



Aux Actionnaires de
SOGLEASE MAROC
 374 Boulevard Abdelmoumen
 Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016

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 2016.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société SOGLEASE MAROC, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (I.F.C.) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 536.974 dont un bénéfice net de KMAD 50.511.

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 audit 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 SOGLEASE MAROC au 31 décembre 2016 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 destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 30 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
 M. Rachid BOUMEHRAZ
 Associé

DELOITTE AUDIT
 Deloitte Audit
 288 Boulevard Zerktouni
 - CASABLANCA -
 Tél : 05 22 22 40 25/22 22 41
 Fax : 05 22 22 40 78
 Fawzi BRITEL
 Associé

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2016

en milliers de DH

| | D<1 mois | 1 mois <D <3 mois | 3 mois <D <1 an | 2 ans <D <5 ans | D>5 ans | TOTAL |
|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | 25 | 39 | 197 | 1 712 | 3 968 | 5 941 |
| Titres de créance | - | - | - | - | 270 | 270 |
| Créances subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| Crédit-bail et créance assimilée | 183 696 | 164 390 | 1 588 593 | 2 663 650 | 2 007 717 | 6 608 036 |
| Total Actif | 183 721 | 164 429 | 1 588 790 | 2 665 362 | 2 011 955 | 6 614 247 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 804 | 280 105 | 864 781 | 1 783 209 | - | 2 929 899 |
| Dettes envers la clientèle | - | - | 50 336 | 79 971 | 76 093 | 206 400 |
| Titres de créance émis | - | 110 000 | - | 110 000 | 404 500 | 624 500 |
| Emprunts subordonnés | - | - | - | - | - | - |
| Total Passif | 1 804 | 390 105 | 915 117 | 1 973 180 | 480 593 | 3 760 799 |

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2016

Le risque encouru par SOGLEASE MAROC sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieur à 10% des fonds propres est à l'ordre de 1 359 MMAD. Avec sept bénéficiaire dont (cinq sociétés et deux groupes de sociétés).

