



سوجيليز
SOGELEASE

Communication financière

ÉTATS FINANCIERS AU 31/12/2010

BILAN

ACTIF	en milliers de DH	
	31/12/10	31/12/09
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	114	102
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. À vue		
. À terme		
Créances sur la clientèle	12 205	13 873
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 132	1 460
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	11 073	12 413
. 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	79 414	156 451
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	5 967 822	5 871 035
Immobilisations incorporelles	62	152
Immobilisations corporelles	2 046	2 571
Total de l'Actif	6 061 874	6 044 396

PASSIF	en milliers de DH	
	31/12/10	31/12/09
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 866 971	4 626 170
. À vue	832 237	1 302 512
. À terme	3 034 734	3 323 657
Dépôts de la clientèle	839 220	746 946
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	818 399	730 318
. Autres comptes créditeurs	20 821	16 628
Titres de créance émis	603 961	
. Titres de créance négociables	603 961	
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	345 511	297 994
Provisions pour risques et charges	19 026	34 983
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Écarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	226 273	177 956
Capital	100 000	100 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	30	188
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	60 882	60 160
Total du Passif	6 061 874	6 044 396

HORS BILAN	en milliers de DH	
	31/12/10	31/12/09
ENGAGEMENTS DONNÉS	149 795	184 356
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	149 795	184 356
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	10 194	11 978
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	10 194	11 978
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	en milliers de DH	
	31/12/10	31/12/09
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 431 752	2 318 993
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	366	404
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 431 340	2 318 547
Commissions sur prestations de service	46	42
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 269 158	2 159 715
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	219 971	228 819
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	33 078	24 664
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	3 961	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 007 074	1 900 771
Autres charges bancaires	5 074	5 462
PRODUIT NET BANCAIRE	162 594	159 278
Produits d'exploitation non bancaire	354	366
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	39 183	39 462
Charges de personnel	24 327	23 454
Impôts et taxes	352	413
Charges externes	13 776	14 722
Autres charges générales d'exploitation		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	728	874
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	75 455	74 371
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	72 539	69 641
Pertes sur créances irrécouvrables	2 916	4 730
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	45 853	42 104
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	31 853	42 104
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	14 000	
RÉSULTAT COURANT	94 163	87 915
Produits non courants	4 313	6 781
Charges non courantes	5 321	1 164
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	93 155	93 532
Impôts sur les résultats	32 273	33 372
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	60 882	60 160

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION	en milliers de DH	
	31/12/10	31/12/09
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		
+ Intérêts et produits assimilés	366	404
- Intérêts et charges assimilées	257 010	253 482
MARGE D'INTÉRÊT	-256 644	-253 078
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 431 340	2 318 547
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 007 074	1 900 771
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	424 266	417 776
+ Commissions perçues	46	42
- Commissions servies	5 074	5 462
Marge sur commissions	-5 028	-5 420
+ 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	162 594	159 278
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	354	366
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	39 183	39 462
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	123 765	120 182
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 602	32 267
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-14 000	
RÉSULTAT COURANT	94 163	87 915
RÉSULTAT NON COURANT	-1 008	5 617
- Impôts sur les résultats	32 273	33 372
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	60 882	60 160
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	60 882	60 160
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	728	874
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	1 542	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	63 152	61 034
- Bénéfices distribués	12 000	38 000
+ AUTOFINANCEMENT	51 152	23 034



سوجيليز
SOGELEASE

Communication financière

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE au 31/12/2010 en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
	11 367 681	10 954 278	10 091 885	12 230 074	1 885 891	5 636 559	70 997	28 355	625 693	5 967 822
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	8 599 685	5 833 452	5 087 115	9 346 022	1 728 141	4 986 717				4 359 305
- Crédit-bail mobilier en cours	81 600	2 274 874	2 231 027	125 447	409	519				124 928
- Crédit-bail mobilier loué	7 494 546	1 999 263	1 532 508	7 961 301	1 627 460	3 864 668				4 096 633
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 023 539	1 559 315	1 323 580	1 259 274	100 272	1 121 530				137 744
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	2 037 111	581 299	547 505	2 070 905	157 750	649 842				1 421 063
- Crédit-bail immobilier en cours	171 556	203 020	149 314	225 262						225 262
- Crédit-bail immobilier loué	1 810 336	111 166	171 505	1 749 997	154 126	566 700				1 183 297
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	55 219	267 113	226 686	95 646	3 624	83 142				12 504
LOYERS RESTRUCTURES	19 133	6 732	8 216	17 649						17 649
LOYERS IMPAYÉS	39 421	1 643 748	1 628 057	55 112						55 112
CREANCES EN SOUFFRANCE	672 331	2 889 047	2 820 992	740 386			70 997	28 355	625 693	114 693
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE					-					
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE					-					
LOYERS COURUS À RECEVOIR					-					
LOYERS RESTRUCTURES					-					
LOYERS IMPAYÉS					-					
LOYERS EN SOUFFRANCE					-					
TOTAL	11 367 681	10 954 278	10 091 885	12 230 074	1 885 891	5 636 559	70 997	28 355	625 693	5 967 822

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE en milliers de DH

	31/12/10	31/12/09
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 345 475	2 249 003
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	12 498	16 367
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-255 618	-250 877
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-41 996	-45 763
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-23 860	-42 884
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	2 036 499	1 925 846
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-12	-62
9.(+) Créances sur la clientèle	1 668	1 671
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	78 312	59 331
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-2 073 726	-2 059 642
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-288 923	-450 657
14.(+) Dépôts de la clientèle	92 274	-4 940
15.(+) Titres de créance émis	603 961	155 145
16.(+) Autres passifs	32 484	8 706
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-1 553 962	-2 290 448
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	482 537	-364 602
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-107	-276
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-107	-276
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	-12 000	-38 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-12 000	-38 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV + V)	470 430	-402 878
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-1 301 827	-898 949
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	-831 397	-1 301 827

PROVISIONS AU 31/12/2010 en milliers de DH

PROVISIONS	Encours		Autres		Encours
	31/12/09	Dotations	Reprises	variations	
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	583 051	70 997	28 355	-	625 693
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	34 983	1 542	17 499		19 026
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	618 034	72 539	45 854		644 719

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit au Maroc				Total	Total
	Bank Al-Maghrib	Banques et Service des Chèques Postaux	établissements de crédit et assimilés au Maroc	de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES						
CRÉDITEURS		831 398			831 398	1 301 827
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		2 913 510		101 773	3 015 283	3 301 030
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		20 290			20 290	23 313
TOTAL		3 765 198		101 773	3 866 971	4 626 170



سوجيليز

SOGELEASE

Communication financière

VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE au 31/12/2010

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			

TOTAL NON ÉVALUÉ NON ÉVALUÉ NON ÉVALUÉ

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			

TOTAL NON ÉVALUÉ NON ÉVALUÉ NON ÉVALUÉ

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2010

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 31/12/2010

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2010

en milliers de DH

CRÉANCES	Secteur		Autre clientèle	Total 31/12/10	Total 31/12/09
	public	Entreprises financières			
CRÉDITS DE TRÉSORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CRÉDITS À LA CONSOMMATION			1 132	1 132	1 460
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT					
CRÉDITS IMMOBILIERS			11 073	11 073	12 413
AUTRES CRÉDITS					
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR					
CRÉANCES EN SOUFFRANCE			740 386	740 386	672 331
- Créances pré-douteuses			62 165	62 165	36 569
- Créances douteuses			11 940	11 940	13 664
- Créances compromises			666 281	666 281	622 098
TOTAL			752 591	752 591	686 204

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS au 31/12/2010

en milliers de DH




Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participat° au capital en %	Prix d'acquisit° 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	
Participations dans les entreprises liées					890 851	792 006			
GESTAR	FINANCIERE	1		100,00	100,00				
SICAV Oblig	FINANCIERE	10		159 072,90	100 000,00				
SICAV Perspectives	FINANCIERE	1		1 000,00	1 000,00				
SOGEBOURSE	FINANCIERE	1		100,00	100,00				
SG EXPANSION	FINANCIERE	1		10 000,00	10 000,00				
SG VALEURS	FINANCIERE	1		100 000,00	100 000,00				
Autres titres de participation									
TOTAL				270 273	211 200,00				

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2010

en milliers de DH

ACTIF	D<1 mois	1 mois <D <3 mois	3 mois <D <1 an	2 ans <D <5 ans	D>5 ans	TOTAL
Créances sur les établissements de crédits et assimilés						
Créances sur la clientèle	71	89	449	3 750	7 845	12 204
Titres de créance					270	270
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	154 863	299 351	1 258 732	2 377 193	1 526 811	5 616 950
TOTAL ACTIF	154 934	299 440	1 259 181	2 380 943	1 534 926	5 629 424
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	45 270	257 950	873 366	1 822 300	16 396	3 015 282
Dettes envers la clientèle	2 000	60 000	491 600	126 500	120 022	800 122
Titres de créance émis				600 000		600 000
Emprunts subordonnés						
TOTAL PASSIF	47 270	317 950	1 364 966	2 548 800	136 418	4 415 404

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

 Ernst & Young 37, Bd Abdelatif Ben Kaddour 20 050 Casablanca Maroc	 Deloitte Audit 288, Boulevard Zerkouni Casablanca Maroc
SOGELEASE MAROC ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010	
<p>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 SOGELEASE MAROC comprenant le bilan, le hors bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 387 185 dont un bénéfice net de KMAD 60 882, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.</p> <p>Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire 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.</p> <p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, 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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p>	
Casablanca, le 28 mars 2011. Les Commissaires aux Comptes	
ERNST & YOUNG  Abdeslam BERRADA ALLAM Associé	Deloitte Audit  Fawzi BRITEL Associé



AVIS DE CONVOCATION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 5 MAI 2011

Messieurs les actionnaires de SOGELEASE MAROC, société anonyme au capital de 100 000 000,00 Dirhams, sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire au siège social de la société SOGELEASE MAROC sis, 55 Boulevard Abdelmoumen à Casablanca, le Jeudi 5 Mai 2011, 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 2010. Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes.
- Approbation et affectation des résultats, et fixation du montant des dividendes.
- Fixation du montant des jetons de présence pour l'exercice 2010.
- Approbation des conventions soumises à l'article 56 de la loi.
- Attribution de nouveaux mandats d'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 est attristée par le décès de Monsieur Zakaria HAKAM survenu en 2009 et lui rend hommage en observant une minute de silence.

DEUXIÈME 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 2010, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2010.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve l'affectation des résultats et la distribution des dividendes (13 Dirhams par action) telles que proposées par le Conseil d'Administration.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale fixe la somme annuelle des jetons de présence allouée à chaque Administrateur à 20.000 DH au titre de l'exercice 2010.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne acte au Conseil d'Administration qu'il lui a été spécialement rendu compte des opérations traitées au cours de l'exercice écoulé avec des sociétés dans lesquelles certains administrateurs ont des intérêts.

Elle approuve et renouvelle jusqu'à la nouvelle Assemblée Générale Ordinaire les autorisations prévues par l'article 56 de la loi du 30 août 1996.

Elle autorise également les administrateurs faisant en même temps partie des conseils d'autres sociétés à prendre part à toutes les délibérations des Conseils d'Administration de ces sociétés.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation de Madame Naoual HAKAM, par le Conseil d'Administration du 12 novembre 2010, en qualité de nouvel administrateur du Conseil d'Administration, en remplacement de feu Monsieur Zakaria HAKAM.

Le mandat de Madame Naoual HAKAM prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2010.

Madame Naoual HAKAM déclare accepter les fonctions qui lui sont attribuées.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte et accepte la démission de Monsieur Jérôme GUIRAUD de ses fonctions d'administrateur du Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale décide de lui donner quitus entier et définitif pour sa gestion.

HUITIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation de Monsieur Albert LE DIRAC'H en qualité de nouvel administrateur du Conseil d'Administration, en remplacement de Monsieur Jérôme GUIRAUD,

Le mandat de Monsieur Albert LE DIRAC'H prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2010.

Monsieur Albert LE DIRAC'H déclare accepter les fonctions qui lui sont attribuées.

NEUVIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte, constate et approuve le transfert d'actions intervenu entre :

Monsieur Jérôme GUIRAUD et la Société Générale.

La Société Générale et Monsieur Albert LE DIRAC'H.

DIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la cooptation de Monsieur Patrick LE BUFFE en qualité de représentant permanent de SG Financial Services Holding à Sogelease Maroc, en remplacement de Monsieur Dominique AUBIN parti à la retraite.

Monsieur Patrick LE BUFFE déclare accepter les fonctions qui lui sont attribuées.

ONZIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte, constate et approuve la cession de la totalité des actions détenues par SG Financial Services Holding au profit de la Société Générale Marocaine de Banques.

DOUZIÈME RÉSOLUTION

Conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale approuve la modification de la répartition du capital social.

TREIZIÈME RÉSOLUTION

Attribution de nouveaux mandats d'Administrateurs.

QUATORZIÈME 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.