



TANGER MED 2 S.A
SOCIETE ANONYME A CONSEIL D'ADMINISTRATION
AU CAPITAL DE 5.100.300.000,00 DHS CONVERTIBLES
REGISTRE DU COMMERCE N° 45349, TANGER
SIEGE SOCIAL : ZONE FRANCHE DE KSAR EL MAJAZ, OUED R'MEL, COMMUNE ANJRA ROUTE DE FNIDEQ - TANGER

AVIS DE RÉUNION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société Tanger Med 2 par abréviation « TM2 », Société Anonyme, au capital de 5.100.300.000,00 Dirhams convertibles ayant son siège à la Zone Franche de Ksar El Majaz, Oued R'Mel, Commune Anjra route de Fnideq – Tanger, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, qui se tiendra le 30 mai 2017 à 17 heures au bureau de TMSA, Route de Rabat à Tanger en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Ratification des modalités de la convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des actionnaires.
2. Présentation de l'activité de l'exercice 2016 et examen du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.
3. Rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2016 et sur les conventions visées à l'article 56 loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12.
4. Approbation des conventions réglementées conformément à l'article 56 et suivant de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12.
5. Approbation des comptes de l'exercice annuel clos le 31 Décembre 2016.
6. Quitus aux membres du Conseil d'Administration.
7. Affectation du résultat de l'exercice 2016.
8. Désignation du commissaire aux comptes.
9. Questions diverses.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12, 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 20 jours au moins avant la date de la tenue de l'Assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RÉOLUTIONS

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la convocation à l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire et la considère valable dans tous ses effets.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 Décembre 2016, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes de cet exercice faisant apparaître un résultat net déficitaire de 51 250 183,11 dirhams.

L'Assemblée Générale donne, en conséquence, aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et définitif de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31/12/2016 d'un montant de (-) 51 250 183,11 dirhams en report à nouveau.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes modifiée et complétée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale constate que la mission du commissaires aux comptes est arrivée à son terme et décide de désigner En qualité de commissaire aux comptes pour la durée légale de trois (3) années, 2017, 2018 et 2019 et fixe sa rémunération annuelle à dirhams hors taxes.

SIXIÈME RÉOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes formalités prévues par la loi.

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

I. Tableau de Formation des Résultats (T.F.R)

		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	+ Ventes de Marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
J	= MARGE BRUTE SUR LES VENTES EN L'ETAT		
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)		
3	Ventes de biens et services produits		
4	Variation stocks produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	12 302 357,80	6 291 369,91
6	Achats consommés de matières et fournitures	6 734 298,30	4 334 488,70
7	Autres charges externes	5 568 059,50	1 956 881,21
IV	= VALEUR AJOUTÉE (II+III)	-12 302 357,80	-6 291 369,91
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	4 458,00	
10	- Charges de personnel	5 060 293,23	5 470 444,69
V	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-17 367 109,03	-11 761 814,60
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	4 658 378,58	4 893 773,61
14	- Dotations d'exploitation	13 455 916,57	13 303 626,18
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	-26 164 647,02	-20 171 667,17
VII	+/- RÉSULTAT FINANCIER	-21 487 256,97	-18 419 414,46
VIII	= RÉSULTAT COURANT	-47 651 903,99	-38 591 081,63
IX	+/- RÉSULTAT NON COURANT (+ OU -)	-3 857 128,45	393 734,63
15	Impôts sur les résultats	11 150,67	133 687,73
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-51 520 183,11	-38 331 034,73

II. Capacité d'autofinancement (C.A.F) - Autofinancement

1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +		
	Perte -	-51 520 183,11	-38 331 034,73
2	+ Dotations d'exploitation (1)	13 455 916,57	13 303 626,18
3	+ Dotations financières (1)	148 979 295,73	126 546 850,72
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2) (3)		
6	- Reprises financières (2)	126 546 850,72	50 559 817,08
7	- Reprises non courantes (2) (3)		
8	+ Produits des cessions d'immobilisation		
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
I	= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	-15 631 821,53	50 959 625,09
10	Distributions de bénéfices		
II	= AUTOFINANCEMENT	-15 631 821,53	50 959 625,09

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

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU RECUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	MONTANT OUVERT 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	N É A N T				
SÛRETÉS RECUES	N É A N T				

- (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 autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
+ Avals et cautions		
+ Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
+ Autres engagements donnés		
+ Crédit documentaire		
+ Caution AT		
+ Lettre de garantie		
+ Cautions diverses		
TOTAL		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
+ Avals et cautions	55 672 225,19	
+ Autres engagements reçus	6 700 000 000,00	6 700 000 000,00
-		
-		
TOTAL (1)	6 755 672 225,19	6 700 000 000,00

ETAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		N É A N T
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (MODÈLE NORMAL)

EN DH

I. Synthèse des masses du bilan

MASSES	EXERCICE a	EXERCICE PRÉCÉDENT b	VARIATIONS (A-B)	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	10 024 558 382,21	9 370 428 089,96		654 130 292,25
2 Moins actif immobilisé	10 083 356 443,27	9 678 064 428,60	405 292 014,67	
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-58 798 061,06	-307 636 338,64		248 838 277,58
4 Actif circulant	218 210 634,76	46 578 702,26	171 631 932,50	
5 Moins passif circulant	295 508 660,56	279 018 495,91		16 490 164,65
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-77 298 025,80	-232 439 793,65	155 141 767,85	
7 TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	18 499 964,74	-75 196 544,99	93 696 509,73	

II. Emplois et ressources

	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)		-15 631 821,53		50 959 625,09
+ Capacité d'autofinancement		-15 631 821,53		50 959 625,09
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		575 500 000,00		
+ Augmentation du capital, apports		575 500 000,00		
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement) (D)		113 510 285,34		285 791 519,76
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		673 378 463,81		336 751 144,85
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	393 093 544,82		224 745 099,26	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporées				
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	393 093 544,82		224 703 366,20	
+ Acquisitions d'immobilisation financières			41 733,06	
+ Augmentation des créances immob.				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	28 224 700,00		5 783 700,00	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	3 221 941,41		2 521 060,96	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	424 540 186,23		233 049 860,22	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	155 141 767,85		-259 070 268,68	
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	93 696 509,73		155 368 984,05	
TOTAL GÉNÉRAL	673 378 463,81	673 378 463,81	233 049 860,22	233 049 860,22

ETAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation-		N É A N T
II. Changements affectant les règles de Présentation		

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

EN DH

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	PROD. ENTI POUR ELLE-MEME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	66 234 562,86	3 221 941,38	-	-	-	2 540 521,88	-	66 915 982,36
• Frais préliminaires	240 000,00					40 000,00		200 000,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	65 994 562,86	3 221 941,38				2 500 521,88		66 715 982,36
• Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	195 000,00	-	-	-	-	-	-	195 000,00
• Brevet, marques, droits et valeurs similaires	195 000,00							195 000,00
• Fonds commercial								
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 486 519 568,98	393 093 544,82	-	-	-	-	-	9 879 613 113,80
• Terrains	-							-
• Constructions	-							-
• Installations techniques, matériel et outillage	-							-
• Matériel de transport	-							-
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	88 568,00	115 965,00						204 533,00
• Autres immobilisations corporelles	-							-
• Immobilisations corporelles en cours	9 486 431 000,98	392 977 579,82						9 879 408 580,80
TOTAL	9 552 949 131,84	396 315 486,20	-	-	-	2 540 521,88	-	9 946 724 096,16

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

EN DH

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ 1	CAPITAL SOCIAL 2	PARTICIPATION AU CAPITAL % 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	
N É A N T									

TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

EN DH

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								-
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	126 546 850,72		148 979 295,73			126 546 850,72		148 979 295,73
SOUS TOTAL (A)	126 546 850,72	-	148 979 295,73	-	-	126 546 850,72	-	148 979 295,73
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								-
5. Autres Provisions pour risques et charge	3 894,59		4 191,19	4 000 000,00		3 894,59		4 004 191,19
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	3 894,59	-	4 191,19	4 000 000,00	-	3 894,59	-	4 004 191,19
TOTAL (A+B)	126 550 745,31	-	148 983 486,92	4 000 000,00	-	126 550 745,31	-	152 983 486,92

TABLEAU DES CRÉANCES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

EN DH

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVICES	MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	44 839 814,56	44 839 814,56	-	-		44 839 814,56	-	-
• Prêts immobilisés								
• Autres créances financières	44 839 814,56	44 839 814,56				44 839 814,56		
DE L'ACTIF CIRCULANT	952 859,65		952 859,65		-	-	-	-
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
• Clients et comptes rattachés								
• Personnel								
• État	952 859,65		952 859,65					
• Compte d'associés								
• Autres débiteurs								
• Comptes de régularisation-actif								

TABLEAU DES DETTES

EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

EN DH

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVICES	MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE FINANCEMENT	5 498 364 723,91	5 412 650 438,20	85 714 285,71	-	3 998 364 723,91	-	-	-
* Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00						
• Autres dettes de financement	3 998 364 723,91	3 912 650 438,20	85 714 285,71		3 998 364 723,91			
DU PASSIF CIRCULANT	291 476 872,92	-	291 476 872,92		64 493 936,12	108 085,67	-	-
• Fournisseurs et comptes rattachés	239 905 436,43		239 905 436,43		59 954 841,63			
• Clients créiteurs, avances et acomptes								
• Personnel	871 861,10		871 861,10					
• Organismes sociaux	20 874,20		20 874,20					
• État	108 085,67		108 085,67			108 085,67		
• Compte d'associés								
• Autres créanciers	-		-					
• Comptes de régularisation-passif	50 570 615,52		50 570 615,52		4 539 094,49			