

Holcim (Maroc) S.A. Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance au capital de 421.000.000,00 de Dirhams
Siège social : Chari Annakhil, Hay Ryad - RABAT - Registre du commerce : n° 24 713 RABAT

Avis de convocation Assemblée Générale Ordinaire

Les Actionnaires de la société Holcim (Maroc) S.A, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 27 avril 2009 à 16h 00 au siège de la société situé à Chari Annakhil, Hay Ryad - Rabat, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Directoire sur les opérations de l'exercice 2008 ;
- Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport de gestion du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008 ;
- Rapport général des Commissaires sur les comptes de cet exercice;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 95 de la loi 17/95 ;
- Approbation desdits comptes et Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux Comptes ;
- Affectation des résultats et fixation du montant des jetons de présence ;
- Nomination d'un nouveau membre du Conseil de Surveillance ;
- Pouvoirs en vue des formalités ;
- Questions diverses.

Les actionnaires qui peuvent justifier qu'ils possèdent ou peuvent représenter la fraction du capital requise par la loi 17-95, tel que modifiée et complétée, peuvent envoyer, par lettre recommandée avec accusé de réception au siège social de la société, dans un délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis, une demande d'inscription de projets de résolution à l'ordre du jour de cette Assemblée.

Les actionnaires propriétaires au moins de 10 actions au porteur, devront pour être admis à l'Assemblée, déposer au siège social, tous justificatifs en tenant lieu, 5 jours au moins avant la date de tenue de l'Assemblée. La société tient à la disposition des actionnaires des formulaires de pouvoirs.

Le Conseil de Surveillance - Holcim (Maroc) S.A.

Avis de convocation Assemblée Générale Extraordinaire

Les Actionnaires de la société Holcim (Maroc) S.A, sont convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le 27 avril 2009 à 17 h 00 au siège de la société situé à Chari Annakhil, Hay Ryad - Rabat, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Mise en conformité des statuts de la société avec la loi 20-05 ;
- Questions diverses.

Les actionnaires propriétaires au moins de 10 actions au porteur, devront pour être admis à l'Assemblée, déposer au siège social, tous justificatifs en tenant lieu, 5 jours au moins avant la date de tenue de l'Assemblée. La société tient à la disposition des actionnaires des formulaires de pouvoirs.

Le Conseil de Surveillance - Holcim (Maroc) S.A.

Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2009

Texte des projets de résolutions

PREMIERE RESOLUTION : L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Directoire, des observations du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve le Bilan et les comptes de l'exercice 2008 tels qu'ils lui ont été présentés et donne quitus aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux Comptes de l'exécution de leurs mandats pour cet exercice.

DEUXIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux conventions visées à l'article 95 de la loi N° 17/95, tel que modifié, en prend acte et approuve les dites conventions.

TROISIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale décide d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice 2008 :

- Résultat d'exercice	490 230 325,63
- Affectation à la réserve légale	-
- Reste	490 230 325,63
- Affectation à la réserve pour investissement	127 200 000,00
- Affectation à la réserve facultative	-
- Reste	363 030 325,63
- Report à nouveau antérieur	4 555 130,67
- Résultat distribuable	367 585 456,30
- Dividende (86 MAD par action)	362 060 000,00
- Affectation en report à nouveau	5 525 456,30

Le dividende ainsi fixé à 86 MAD par action, sera mis en paiement à compter du 18 Mai 2009 aux guichets des agences d'Attijari WafaBank.

QUATRIEME RESOLUTION : Conformément aux dispositions de l'article 92 de la loi 17-95, l'Assemblée générale alloue aux membres du Conseil de Surveillance à titre de jetons de présence pour l'exercice 2008, un montant forfaitaire net d'impôt de 960 000 dirhams, que le conseil répartira entre ses membres.

CINQUIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale nomme M. Douiri Adil, en qualité de membre du Conseil, et ce pour un mandat d'une durée d'une année avant expiration lors de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31.12.2010.

SIXIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue d'accomplir les formalités légalement requises partout où besoin sera.

Le Conseil de Surveillance - Holcim (Maroc) S.A.

Assemblée Générale Extraordinaire du 27 avril 2009

Texte des projets de résolutions


PREMIERE RESOLUTION : L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Directoire, décide la mise en conformité des statuts de la société avec les dispositions de la loi 20-05 modifiant et complétant la loi 17-95 relatives aux sociétés anonymes.

En conséquence et compte-tenu du nombre d'articles modifiés par les nouvelles dispositions légales, l'Assemblée Générale adopte article par article puis dans son ensemble le texte des statuts mis en conformité et dont un exemplaire, est et demeurera annexé au présent procès-verbal.

DEUXIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue d'accomplir les formalités légalement requises partout où besoin sera.

Le Conseil de Surveillance - Holcim (Maroc) S.A.

ERNST & YOUNG
37, BO ABDELATIF BEN KADDOUR
20 090 CASABLANCA - MAROC




11, Avenue Bir Kacem
Rabat - Soussiss - Maroc

HOLCIM (MAROC) RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2008


Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse consolidés, ci-joints, de la société Holcim Maroc au 31 décembre 2008, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires consolidées (ETIC). La préparation de ces comptes consolidés relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Holcim Maroc. Le présent rapport, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'audit soit planifié et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les montants et informations contenus dans les états de synthèse consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables utilisés, les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos travaux d'audit fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-dessus. A notre avis, les états de synthèse consolidés, mentionnés au premier paragraphe ci-dessus, de la société Holcim Maroc pour l'exercice clos le 31 décembre 2008, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine, de la situation financière de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation, ainsi que du résultat consolidé de ses opérations et des flux de sa trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes marocaines telles qu'adoptées par le CNC le 15 juillet 1999.

Le 20 mars 2009
Les Commissaires aux Comptes



ERNEST & YOUNG
Ben Kaddour
20090 Casablanca
Maroc



KPMG
Fouad KOHOU
Associé
K. P. M. G.
11, Avenue Bir Kacem
Rabat
Maroc

Comptes consolidés selon les normes marocaines 31/12/08

Bilan consolidé, en KMAD - Exercice clos le 31 Décembre 2008

	31/12/2008	31/12/2007
ACTIF		
Actif immobilisé	3 706 196	3 350 205
Ecart d'acquisition	163 595	114 402
Immobilisations incorporelles et non valeurs	9 445	12 059
Immobilisations corporelles	3 513 909	3 208 299
Immobilisations financières	13 684	10 837
Détails en équivalence	5 563	4 609
Actif circulant	1 723 757	859 536
Stocks et en cours	447 872	261 068
Clients et comptes rattachés	407 629	238 256
Autres créances et comptes de régularisation	266 031	258 716
Valeurs mobilières de placement	573 179	65 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 246	34 496
TOTAL ACTIF	5 429 954	4 209 741
PASSIF		
Capitaux propres (part du Groupe)		
Capital	421 000	421 000
Réserves consolidées	776 521	624 187
Résultat net de l'exercice (part du Groupe)	531 941	476 503
Total capitaux propres (part du Groupe)	1 729 462	1 521 691
Intérêts minoritaires	188 950	137 069
Réserves consolidées	102 874	143 474
Détails en équivalence	86 076	-6 405
Total capitaux propres	1 918 411	1 658 760
Dettes financières à long terme	1 849 413	1 512 261
Provisions pour risques et charges	85 015	89 669
Passif circulant	1 577 114	949 052
Fournisseurs et comptes rattachés	872 446	621 947
Autres dettes et comptes de régularisation	369 346	277 764
Trésorerie passif	335 323	49 340
TOTAL PASSIFS	5 429 954	4 209 741

Compte de résultat consolidé, en KMAD - Exercice clos le 31 Décembre 2008


	31/12/2008	31/12/2007
Chiffre d'affaires	3 152 475	2 387 542
Variation stocks produits finis et semi-finis	41 293	18 841
Autres produits d'exploitation	47 920	29 637
Achats consommés et autres charges externes	-1 673 633	-1 356 290
Charges de personnel	-181 953	-117 522
Autres charges d'exploitation	-3 036	-8 625
Impôts et taxes	-55 524	-19 166
Dotations d'exploitation	-379 916	-270 659
Résultat d'exploitation	947 627	663 598
Charges et produits financiers	-90 658	-12 015
Résultat courant des entreprises intégrées	856 969	651 743
Charges et produits non courants	-23 406	4 106
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	323	0
Impôt sur les sociétés	-207 095	-179 151
Amortissement Ecart d'acquisition	-8 774	-6 600
Résultat net de l'ensemble consolidé	618 017	470 098
Intérêts minoritaires	-86 076	6 405
Résultat net (part du groupe)	531 941	476 503

Bilan consolidé selon les normes IFRS, en KMAD

	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008
ACTIF			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles et non valeurs	244 362	251 913	238 315
Immobilisations corporelles	2 933 449	3 521 340	3 961 945
Immobilisations financières	6 360	5 858	6 573
Total actif immobilisé	3 184 171	3 779 111	4 206 833
Actif circulant			
Stocks	204 859	250 686	440 685
Clients	184 374	225 928	280 745
Autres créances et comptes de régularisation	217 683	212 961	233 186
Autres	0	0	2 642
Trésorerie active et valeurs de placement	24 267	52 269	587 782
Total actif circulant	631 183	741 844	1 545 060
TOTAL ACTIF	3 815 354	4 520 955	5 751 893
PASSIF			
Capitaux propres (part du Groupe)			
Capital	421 000	421 000	421 000
Réserves consolidées	673 477	850 918	1 048 565
Coûts de distribution	435 092	525 788	584 728
Total capitaux propres (part du Groupe)	1 529 569	1 797 706	2 054 292
Intérêts minoritaires	92 184	79 027	118 773
Passif à long terme			
Dettes financières à long terme	1 304 857	1 620 075	2 050 019
Provisions pour risques et charges	105 415	154 766	205 963
Total passif à long terme	1 410 272	1 774 841	2 255 982
Passif circulant			
Fournisseurs	530 381	587 485	760 153
Autres dettes et comptes de régularisation	252 860	281 861	259 168
Autres	0	0	23 243
Dettes de financement à court terme	98	35	280 281
Total passif circulant	783 339	869 381	1 322 845
TOTAL PASSIF	3 815 354	4 520 955	5 751 893

Résultats consolidés selon les normes IFRS, en KMAD

	12/2006	12/2007	12/2008
Compte de produits et charges (CPC)			
Chiffre d'affaires	1 995 284	2 377 733	3 130 989
Coûts de distribution	-247 886	-198 224	-250 746
Coûts de production	-834 364	-1 076 502	-1 313 524
Bénéfice brut	913 034	1 103 007	1 566 719
Frais de Marketing et de Ventes	-40 086	-38 237	-46 798
Frais Administratifs	-89 424	-85 609	-131 534
Operating EBITDA	783 524	979 161	1 388 387
Amortissements	-118 009	-138 465	-219 254
Résultat d'exploitation (operating profit)	665 515	840 696	1 169 133
Résultat financier	-2 812	-13 364	-92 968
Résultat non-courant	-57 402	-75 240	-102 491
Résultat net avant impôt	605 301	752 092	973 674
Impôt sur les sociétés	-190 325	-227 436	-283 681
Résultat net avant minoritaires	414 976	524 656	690 013
Intérêts minoritaires	20 105	1 132	-105 285
Résultat net part du groupe Holcim (Maroc)	435 081	525 788	584 728



Holcim
www.holcim.ma

