



Les moyens d'être bien

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 20 MAI 2010

Messieurs les actionnaires de la Société « ACRED », Société Anonyme au capital de 60.000.000 Dhs ayant son siège social au 79, Avenue Moulay Hassan 1^{er} Casablanca, sont convoqués à une Assemblée Générale Mixte Ordinaire Annuelle et Extraordinaire qui se tiendra le 20 Mai 2010 à 10 Heures, au siège de la société sis à Casablanca au 79, Avenue Moulay Hassan 1er à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2009 ;
- Examen du rapport des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31/12/2009 ;
- Examen des comptes et Bilan de l'exercice clos au 31 décembre 2009 et approbation, le cas échéant, de ces comptes ;
- Affectation des résultats de l'exercice clos au 31 décembre 2009 ;
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 et approbation, le cas échéant, desdites conventions ;
- Examen du rapport annuel de contrôle interne ;
- Quitus aux Administrateurs et au Président du Conseil d'Administration ;
- Renouvellement du mandat d'un administrateur ;
- Prendre acte de la démission d'un administrateur
- Ratification de la cooptation d'un administrateur ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.
- Questions Diverses

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

- Mise en harmonie des Statuts en conformité avec les dispositions de la loi 20/05 modifiant et complétant les dispositions de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes ;
- Pouvoirs en vue des formalités

PROJET DE RESOLUTIONS

RESOLUTION N° 1 : APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2009

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2009, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un résultat de Cent Soixante Deux Millions Vingt Huit Mille Sept Cent Quatorze Dirhams (162.028.714,00 dirhams).

RESOLUTION N° 2 : CONVENTIONS DES ARTICLES 56 ET SUIVANTS DE LA LOI RELATIVE AUX SOCIETES ANONYMES

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n° 17-95, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

RESOLUTION N° 3 : AFFECTATION DES RESULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'affecter le résultat de Vingt Sept Millions Cent Un Mille Sept Cent Quatre Vingt Huit Dirhams et Cinquante Centimes (27.101.788,50 Dirhams) de la manière suivante :

Intitulés	Montants (dirhams)
Résultat net comptable	27 101.788,50
Report à nouveau	39 191,51
Réserve extraordinaire	1.059.019,99
Réserve Extraordinaire après affectation	64 622.030,03
Dividendes (47,00 dirhams par action)	28.000.000,00

Par ailleurs, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de procéder à une distribution de dividendes pour un montant global de vingt huit millions deux cent mille (28.200.000,00) dirhams, soit un dividende de quarante sept (47,00) dirhams par action.
Cette distribution sera réalisée au plus tard le 31 juillet 2010.

RESOLUTION N° 4 : EXAMEN DU RAPPORT ANNUEL DE CONTROLE INTERNE

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport annuel de contrôle interne, approuve les conclusions de ce rapport.

RESOLUTION N° 5 : QUITUS AUX ADMINISTRATEURS ET AU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

En conséquence de l'approbation des comptes clos au 31 Décembre 2009, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs et au Président du Conseil d'Administration, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

RESOLUTION N°6 RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

Après délibération, l'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Jacques LAGARRIGUE pour une durée de six années.

Le mandat de l'Administrateur, prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2016.

L'Administrateur présent à la réunion déclare accepter ces fonctions.

RESOLUTION N° 7 : DEMISSION D'UN ADMINISTRATEUR

L'Assemblée Générale prend acte de la démission de Monsieur Jacques MAUDIRE de ses fonctions d'Administrateur.

RESOLUTION N° 8 : COOPTATION D'UN NOUVEL ADMINISTRATEUR

Après délibération l'Assemblée Générale ratifie la nomination en qualité d'administrateur de Monsieur Olivier MAYRAS, demeurant au 65, Avenue d'Assa Val d'Anfa CASABLANCA - en remplacement de Monsieur Jacques MAUDIRE pour une durée de six années.

Le mandat de l'Administrateur, prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2016.

L'Administrateur présent à la réunion déclare accepter ces fonctions.

RESOLUTION N° 9 : POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES LEGALES

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les formalités prévues par la loi.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat.



Les moyens d'être bien

Bilan au 31 Décembre 2009

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2009	31/12/2008
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	600 204,16	19 820 420,65
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	55 165 762,63	16 943 331,59
. A vue	53 812 750,85	15 795 552,46
. A terme	1 353 011,78	1 147 779,13
Créances sur la clientèle	1 364 059 235,55	1 210 035 332,88
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 303 322 502,42	1 160 755 068,69
. Crédits à l'équipement	4 359 719,91	3 087 139,74
. Crédits immobiliers	4 697 441,50	4 682 282,92
. Autres crédits	51 679 571,72	41 510 841,53
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	398 780,89	398 780,89
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	398 780,89	398 780,89
. Titres de propriété		
Autres actifs	41 031 058,92	37 624 402,75
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	296 000,00	296 000,00
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	19 784 616,48	18 391 690,92
Immobilisations corporelles	34 580 536,03	31 362 837,03
Total de l'Actif	1 515 916 194,66	1 334 872 796,71

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2009	31/12/2008
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	936 848 145,78	988 863 724,12
. A vue	167 286 740,73	233 839 986,71
. A terme	769 561 405,05	755 023 737,41
Dépôts de la clientèle	31 130 286,51	8 180 106,62
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	31 130 286,51	8 180 106,62
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	370 962 777,81	151 590 833,33
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires	370 962 777,81	151 590 833,33
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	4 337 565,75	12 212 022,33
Provisions pour risques et charges	8 015 388,78	8 305 868,78
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	77 481 050,02	75 181 798,37
Capital	60 000 000,00	60 000 000,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	39 191,51	39 191,51
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	27 101 788,50	30 499 251,65
Total du Passif	1 515 916 194,66	1 334 872 796,71

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2009	31/12/2008
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
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 RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	31/12/2009	31/12/2008
+ Intérêts et produits assimilés	148 838 216,14	134 491 711,76
- Intérêts et charges assimilés	57 096 993,01	43 010 275,08
MARGE D'INTERET	91 741 223,13	91 481 436,68
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	7 200,00	93 600,00
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	7 200,00	93 600,00
- Commissions perçues	9 958 587,66	8 386 698,11
- Commissions servies	179 743,25	37 370,47
Marge sur commissions	9 778 844,41	8 349 327,64
± 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	3 224 710,20	2 055 880,67
- Diverses autres charges bancaires	267 814,33	287 070,17
PRODUIT NET BANCAIRE	104 484 163,41	101 693 174,82
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 008 699,45	921 998,30
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1 625,00	16 352,00
- Charges générales d'exploitation	53 273 318,36	50 232 820,83
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	52 217 919,50	52 366 000,29
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7 634 399,86	3 796 691,85
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	1 500 000,00	8 055 868,78
RESULTAT COURANT	43 083 519,64	48 106 823,36
RESULTAT NON COURANT	243 968,86	624 884,29
- Impôts sur les résultats	16 225 700,00	18 232 456,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	27 101 788,50	30 499 251,65

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en DH		
	31/12/2009	31/12/2008
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	162 028 714,00	145 027 890,54
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	148 838 216,14	134 491 711,76
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	23 487,75	18 679,53
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	7 200,00	93 600,00
Commissions sur prestations de service	9 958 587,66	8 386 698,11
Autres produits bancaires	3 201 222,45	2 037 201,14
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	57 544 550,59	43 334 715,72
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	45 825 048,53	41 419 441,75
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	11 271 944,48	1 590 833,33
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	447 557,58	324 440,64
Autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	104 484 163,41	101 693 174,82
Produits d'exploitation non bancaire	1 008 699,45	921 998,30
Charges d'exploitation non bancaire	1 625,00	16 352,00
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	53 273 318,36	50 232 820,83
Charges de personnel	19 595 207,09	18 773 013,70
Impôts et taxes	1 151 849,72	825 573,14
Charges externes	20 476 587,52	20 015 585,16
Autres charges générales d'exploitation	5 778 832,00	4 828 618,94
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 270 842,03	5 790 029,89

en DH		
	31/12/2009	31/12/2008
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	18 444 477,47	27 276 913,10
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		2 293 809,53
Pertes sur créances irrécouvrables	16 944 477,47	16 927 234,79
Autres dotations aux provisions	1 500 000,00	8 055 868,78
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	9 310 077,61	23 017 736,17
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	9 263 588,45	22 962 293,87
Récupérations sur créances amorties	46 489,16	55 442,30
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	43 083 519,64	48 106 823,36
Produits non courants	794 254,88	1 244 090,98
Charges non courantes	550 286,02	619 206,69
RESULTAT AVANT IMPOTS	43 327 488,50	48 731 707,65
Impôts sur les résultats	16 225 700,00	18 232 456,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	27 101 788,50	30 499 251,65

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	31/12/2009	31/12/2008
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	27 101 788,50	30 499 251,65
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 270 842,03	5 790 029,89
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	1 500 000,00	8 055 868,78
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	80 000,00	146 966,67
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	1 625,00	16 352,00
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	34 794 255,53	44 214 535,65
- Bénéfices distribués	28 200 000,00	28 200 000,00
± AUTOFINANCEMENT	6 594 255,53	16 014 535,65



Les moyens d'être bien

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie pour 31/12/09 et 31/12/08. Catégories: Produits d'exploitation bancaire, Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges, Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation, Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement, Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement.

CREANCE SUR LA CLIENTELE

Tableau des créances sur la clientèle. Colonnes: CREANES, Secteur public, Entreprises financières, Entreprises non financières, Autre clientèle, Total 31/12/2009, Total 31/12/2008.

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILES

Tableau des titres de participations et emplois assimilés. Colonnes: Dénomination de la société émettrice, Secteur d'activité, Capital social, Participation au capital en %, Prix d'acquisition global, Valeur comptable nette, Produits inscrits au CPC de l'exercice.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Tableau des immobilisations incorporelles et corporelles. Colonnes: Nature, Montant brut au début de l'exercice, Montant des acquisitions au cours de l'exercice, Amortissements et provisions, Montant brut à la fin de l'exercice, Montant des amortissements et provisions à la fin de l'exercice, Montant net à la fin de l'exercice.

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

Tableau des immobilisations données en crédit-bail. Colonnes: Nature, Montant brut au début de l'exercice, Montant des acquisitions au cours de l'exercice, Amortissements, Montant brut à la fin de l'exercice, Montant des amortissements à la fin de l'exercice, Montant net à la fin de l'exercice.

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Tableau des plus ou moins-values sur cessions ou retraits d'immobilisations. Colonnes: Date de cession ou de retrait, Nature, Montant brut, Amortissements cumulés, Valeur comptable nette, Produits de cession, Plus - valeurs de cession, Moins - valeurs de cession.

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

Tableau des dettes envers les établissements de crédit et assimilés. Colonnes: DETTES, Etablissements de crédit et assimilés au Maroc, Etablissements de crédit à l'étranger, Total 31/12/2009, Total 31/12/2008.

TABLEAU DES PROVISIONS

Tableau des provisions. Colonnes: PROVISIONS, En cours 31/12/N-1, Dotations, Reprises, Autres variations, Encours 31/12/2009.

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

Tableau des valeurs et sûretés reçues et données en garantie. Colonnes: Valeurs et sûretés reçues en garantie, Valeur comptable nette, Rubriques de l'actif ou du hors bilan, Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts.

ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES

Tableau des changements de méthodes. Colonnes: NATURE DES CHANGEMENTS, JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS, INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

Tableau de ventilation des emplois et des ressources. Colonnes: ACTIF, Des-1 mois, 1 mois < D <= 3 mois, 3 mois < D <= 1 an, 1 an < D <= 5 ans, D > 5 ans, TOTAL.

ETAT B23 Concentration des risques sur un même bénéficiaire: NEANT. ETAT B24 Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangère: NEANT.

Page de conclusion avec logos de Fidarc Grant Thornton et Fidumac, adresse 47, rue Allal Ben Abdellah Casablanca Maroc, et signatures des commissaires aux comptes.