

Messieurs les actionnaires de la société AGMA LAHLOU TAZI, société anonyme au capital de 20.000.000 de dirhams, dont le siège social, est au 102, rue Abderrahmane SAHRAOUI à Casablanca, sont convoqués en assemblée générale ordinaire au siège social, **1, City Parc Center, 102, Rue Abderrahmane Sahraoui - Casablanca, le :**

JEUDI 15 MAI 2008 A 15 HEURES 30

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2007, approbation desdits comptes ;
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Démission d'un administrateur ;
- Renouvellement de mandat d'un administrateur ;
- Renouvellement de mandat d'un Commissaire aux comptes ;
- Désignation d'un Commissaire aux comptes ;
- Pouvoirs à conférer.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription du projet des résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

EXERCICE 2007 - RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2007, approuve le bilan et les comptes tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 45.458.605,39 DH.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale approuve l'affectation suivante des résultats :

- Bénéfice net comptable	45.458.605,39 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	9.282.793,67 DH
<hr/>	
- Solde	54.741.399,06 DH
- Dividende	(-) 50.000.000,00 DH
<hr/>	
- Solde	4.741.399,06 DH

Elle décide en conséquence de distribuer un dividende total de DH 50.000.000,00, soit 250 DH par action et d'affecter au report à nouveau le solde non distribué, soit 4.741.399,06 DH.

Ce dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 15 Juin 2008.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale prend acte de la démission de M. Khalid EL BOURI de son poste d'administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion d'administrateur.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale renouvelle le mandat d'administrateur de la société SIGER pour une durée statutaire de six années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2013.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale renouvelle le mandat du Commissaire aux comptes, PRICEWATERHOUSE, représenté par M. Aziz BIDAHA, pour une durée statutaire de trois années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2010.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale désigne en qualité de Commissaire aux comptes :

Société Deloitte Audit
Société à Responsabilité limitée au capital de 1.000.000 dirhams
Siège social : 288, Bd. Zerktouni à Casablanca
Représentée par M. Fawzi BRITEL

pour une période statutaire de trois années, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos au 31 Décembre 2010.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Informations actionnaires

info@agma.co.ma

Relation Presse : Gihane El Hamouli

AGMA LAHLOU-TAZI, Société du Groupe ONA

AGMA LAHLOU-TAZI, S.A. au Capital de 20 000 000,00 DH - Intermédiaire d'Assurances régi par la Loi n° 17-99 portant Code des Assurances - 1, City Park Center, rue Abderrahmane Sahraoui - 20 000 Casablanca
Tél.: 022 48 80 50 - Fax : 022 48 80 94/98

NA

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
A * Frais préliminaires				0,00
C * Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00
T * Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	117 724 022,56	859 169,69	116 864 852,87	116 414 432,12
F * Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
I * Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 648 707,32	859 169,69	789 537,63	256 556,88
M * Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M * Autres immobilisations incorporelles	1 080 000,00		1 080 000,00	1 162 560,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	29 641 526,27	22 380 571,90	7 260 954,37	7 307 779,73
O * Terrains			0,00	0,00
B * Constructions	7 815 520,75	3 621 368,68	4 194 152,07	4 584 928,11
I * Installations techniques, matériel informatique	3 804 639,19	2 658 706,81	1 145 932,38	836 463,89
L * Matériel de transport	1 845 410,00	1 307 689,83	537 720,17	292 307,44
I * Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 175 956,33	14 792 806,58	1 383 149,75	1 594 080,29
S * Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
E * Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	19 193 902,61	97 697,02	19 096 205,59	16 105 948,70
* Prêts immobilisés	399 322,48		399 322,48	564 448,39
* Autres créances financières	3 129 261,11		3 129 261,11	3 739 261,11
* Titres de participation			0,00	11 802 239,20
* Autres titres immobilisés	15 665 319,02	97 697,02	15 567 622,00	0,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
* Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières			0,00	0,00
TOTAL I (A + B + C + D + E)	166 559 451,44	23 337 438,61	143 222 012,83	139 828 160,55
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
A * Marchandises			0,00	0,00
C * Matériel et fournitures consommables			0,00	0,00
T * Produits en cours			0,00	0,00
I * Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00
F * Produits finis			0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	90 600 264,00	0,00	90 600 264,00	73 975 965,00
C * Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	421 200,00		421 200,00	424 162,56
I * Clients et comptes rattachés	68 178 173,60		68 178 173,60	52 492 457,36
R * Personnel	130 413,89		130 413,89	115 442,04
U * Etat			0,00	1 500 156,00
C * Comptes d'associés	16 821 274,00		16 821 274,00	13 354 234,00
L * Autres débiteurs	2 294 874,05		2 294 874,05	4 156 721,53
A * Compte de régularisation Actif	2 754 328,46		2 754 328,46	1 932 791,51
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 382 752,24	0,00	3 382 752,24	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00		0,00	0,00
(Eléments circulants)			0,00	0,00
TOTAL II (F + G + H + I)	93 983 016,24	0,00	93 983 016,24	73 975 965,00
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	5 698,68		5 698,68	5 698,68
* Banque, T.G. et C.C.P.	89 040 180,99		89 040 180,99	108 703 591,88
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	621 343,16		621 343,16	659 095,90
TOTAL III	89 667 222,83	0,00	89 667 222,83	109 368 386,46
TOTAL GENERAL I + II + III	350 209 690,51	23 337 438,61	326 872 251,90	323 172 512,01

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE
	EXERCICE	PRECEDENT	PRECEDENT
FONDS PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00		20 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé dont versé ...			
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08		12 915,08
* Ecarts de réévaluation			
* Réserve facultative	15 000 000,00		15 000 000,00
* Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00
* Autres réserves	620 050,00		620 050,00
* Report à nouveau (2)	9 282 793,67		7 593 066,56
* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	45 458 605,39		41 689 727,11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	92 374 364,14		86 915 758,75
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00		0,00
* Subventions d'investissement			0,00
* Provisions réglementées	0,00		0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00		0,00
* Emprunts obligataires			0,00
* Autres dettes de financement	0,00		0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 023 698,48		1 058 895,39
* Provisions pour risques	1 023 698,48		1 058 895,39
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00		0,00
* Augmentation de créances immobilisées			0,00
* Diminution des dettes de financement			0,00
TOTAL I (A + B + C + D + E)	93 398 062,62		87 974 654,14
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	158 474 189,28		150 197 857,87
* Fournisseurs et comptes rattachés			
* Compagnies / Autres fournisseurs	153 263 537,87		145 752 538,13
* Personnel	1 781,16		125 100,67
* Organismes sociaux	636 846,07		828 881,39
* Etat	1 472 261,46		825 526,05
* Comptes d'associés	9 794,32		8 794,32
* Autres créanciers	155 144,36		189 572,12
* Comptes de régularisation - passif	2 934 824,04		2 467 445,19
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	0,00		0,00
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00		0,00
TOTAL II (F + G + H)	158 474 189,28		150 197 857,87
TRESORERIE PASSIF			
* Crédits d'escompte			0,00
* Crédits de trésorerie			0,00
* Banques (soldes créditeurs)	75 000 000,00		85 000 000,00
TOTAL III	75 000 000,00		85 000 000,00
TOTAL GENERAL (I + II + III)	326 872 251,90		323 172 512,01

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3= 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits	109 564 021,96		109 564 021,96	109 083 393,66
Chiffres d'affaires				
* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	3 449 722,76		3 449 722,76	2 777 988,64
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	35 196,91		35 196,91	94 661,27
TOTAL I	113 048 941,63	0,00	113 048 941,63	111 956 043,57
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises				
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 043 054,17		1 043 054,17	903 123,47
* Autres charges externes	12 104 819,36		12 104 819,36	11 487 299,87
* Impôts et taxes	778 415,55		778 415,55	773 607,39
* Charges de personnel	35 790 096,90		35 790 096,90	36 236 076,16
* Autres charges d'exploitation			0,00	
* Dotations d'exploitation	1 757 965,01		1 757 965,01	1 796 673,93
Total II	51 474 350,99	0,00	51 474 350,99	51 196 780,82
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			61 574 590,64	60 759 262,75
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	121 160,00		121 160,00	104 962,37
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	2 113 620,58		2 113 620,58	2 623 955,02
* Reprises financières : transferts de charges	64 922,00		64 922,00	67 728,00
TOTAL IV	2 299 702,58	0,00	2 299 702,58	2 796 645,39
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts			0,00	5 723,02
* Pertes de change			0,00	5 723,02
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
TOTAL V	0,00	0,00	0,00	5 723,02
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			2 299 702,58	2 790 922,37
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			63 874 293,22	63 550 185,12

1) Variation de stocks : stock final - stock initial + augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3= 1 + 2	
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immobilisations	5 898 256,00		5 898 256,00	211 712,00
* Subvention d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	364 272,19		364 272,19	683 576,56
* Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	6 262 528,19	0,00	6 262 528,19	895 288,56
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 316 739,20		1 316 739,20	152 248,14
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	34 551,82		34 551,82	15 568,43
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	
Total IX	1 351 291,02	0,00	1 351 291,02	167 816,57
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			4 911 237,17	727 471,99
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			68 785 530,39	64 277 657,11
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			23 328 925,00	22 587 930,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			45 456 605,39	41 689 727,11
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			121 611 172,40	115 647 977,52
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			76 152 567,01	73 958 290,41
XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			45 456 605,39	41 689 727,11

ETAT DE SOLDES DES GESTION (ESG)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

	EXERCICE DU 01/01/2007 AU 31/12/2007		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	PRECEDENT		
1	* Ventes de marchandises (en l'état)		0,00	0,00
2	- * Achats de marchandises		0,00	0,00
	=		0,00	0,00
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L' ETAT			
3	+ * PRODUCTION DE L' EXERCICE : (3 + 4 + 5)		109 564 021,96	109 083 393,66
4	* Ventes de biens et services produits		109 564 021,96	109 083 393,66
5	* Variation de stocks de produits		0,00	0,00
6	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		0,00	0,00
II	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)		13 147 873,53	12 390 423,34
7	* Achats consommés de matières et fournitures		1 043 054,17	903 123,47
8	* Autres charges externes		12 104 819,36	11 487 299,87
III	= VALEUR AJOUTEE : (I + II + III)		96 416 148,43	96 692 970,32
9	+ * Subventions d'exploitation		0,00	0,00
10	- * Impôts et taxes		778 415,55	773 607,39
11	- * Charges du personnel		35 790 096,90	36 236 076,16
IV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)		59 847 635,98	59 683 286,77
	=		0,00	0,00
	=		0,00	0,00
12	+ * Autres produits d'exploitation		3 449 722,76	2 777 988,64
13	+ * Reprises d'exploitation : transferts de charges		35 196,91	94 661,27
14	- * Dotations d'exploitation		1 757 965,01	1 796 673,93
V	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)		61 574 590,64	60 759 262,75
VI	+ ou - RESULTAT FINANCIER		2 299 702,58	2 790 922,37
VII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)		63 874 293,22	63 550 185,12
VIII	+ ou - RESULTAT NON COURANT		4 911 237,17	727 471,99
IX	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)		45 458 605,39	41 689 727,11

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

	EXERCICE		EXERCICE
	EXERCICE	PRECEDENT	PRECEDENT
1	* Résultat de l'exercice		45

