

RCI FINANCE MAROC

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Aux actionnaires de la société
RCI FINANCE MAROC
Casablanca

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et de son décret d'application et la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le président du conseil d'administration de votre société ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

2.1 Contrat de cession des créances avec Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**

- Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;

- **Date de la convention :** 01/12/2007

- **Nature, objet et modalités de la convention :** La société RCI Finance Maroc a conclu avec la société Renault Maroc, un contrat de cession des créances par lequel RCI Finance Maroc offre à Renault :

- Des services de rachat des créances de Renault nées de la relation Renault – Concessionnaires,
- Des services de gestion des créances nées de la relation Renault – Concessionnaires et plus particulièrement des services de recouvrement, de suivi des paiements, l'analyse du risque de crédit et le suivi de la solvabilité du réseau des concessionnaires.

En contrepartie de ces prestations, Renault Maroc verse à RCI Finance Maroc :

- Des intérêts calculés sur la base d'un barème de taux convenu entre les deux parties, et sur la base d'un nombre de jours appelé « Période de franchise ». La période de franchise commence dès la date de facturation du véhicule et prend fin soit à la date convenue de fin de franchise ou à la date de livraison au client final si cette dernière a eu lieu avant la date convenue de fin de franchise. A l'expiration de la période de franchise, le concessionnaire est tenu de régler ses factures à RCI Finance ou prendra à sa charge les intérêts sur la période de financement hors période de franchise, et ce, dans le cadre d'un contrat de financement entre RCI Finance Maroc et le concessionnaire,
- Une commission de gestion calculée en fonction de l'encours des créances « Réseaux » porté par RCI Finance Maroc.

- **Produits comptabilisés par RCI en 2023 relatifs aux :**

- Intérêts sur franchise : 66 387 933,48 MAD HT.
- Commissions de gestion : 14 851 888,00 MAD HT.

- **Montant encaissé par RCI en 2023 relatif aux :**

- Intérêts sur franchise : 69 069 435,88 MAD (TTC).
- Commissions de gestion : 17 613 263,90 MAD (TTC).

- **Créance comptabilisée par RCI en 2023 relative aux :**

- Intérêts sur Franchise : 14 357 805,55 MAD (TTC).
- Commissions de Gestion : 3 372 457,20 MAD (TTC).

2.2 Convention de gestion du risque de crédit « Réseau » avec Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**

- Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;

- **Date de la convention :** 01/12/2007

- **Nature, objet et modalité de la convention :** la société RCI Finance Maroc a conclu avec la société Renault Maroc, une convention de gestion du risque de crédit « Réseau » par laquelle RCI Finance Maroc contribue à limiter au maximum le risque éventuel d'un défaut de paiement des concessionnaires et à améliorer la pérennité du réseau des concessionnaires au Maroc.

Cette convention ne prévoit pas de rémunération.

- **Charges/produits comptabilisés par RCI en 2023 :** Néant.

- **Montant décaissé/encaissé par RCI en 2023 :** Néant.

- **Dette comptabilisée par RCI en 2023 :** Néant.

2.3 Contrat de prestation de service entre RCI et Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
- **Date de la convention :** 04/12/2008 et révisée début Janvier 2012
- **Nature, objet et modalités de la convention :** Ce contrat prévoit :
 - la location par Renault Maroc à RCI Finance Maroc une surface de bureaux (climatisation, mobiliers, espaces communs, etc.) et prestation de trésorerie ;
 - la location du matériel Informatique et la téléphonie Fixe ;
 - l'administration des Ressources humaines.
- **Charges comptabilisées par RCI en 2023 :** 2 165 554,00 MAD HT.
- **Montant décaissé par RCI en 2023 :** 3 075 811,20 MAD (TTC).
- **Dettes comptabilisées par RCI en 2023 :** Néant.

2.4 Contrat d'affacturage avec Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
- **Date de la convention :** 25/12/2008
- **Nature, objet et modalités de la convention :** la société RCI Finance Maroc a conclu avec la société Renault Maroc, un contrat d'affacturage par lequel Renault Maroc accorde à RCI Finance Maroc l'affacturage à titre exclusif de ses créances sur les Acheteurs (hors concessionnaires faisant l'objet de conventions de cession de créances (*Cf.2.1*)) ayant fait l'objet d'un agrément par RCI Finance Maroc.

Aussi, dans le cadre de ce contrat, RCI Finance Maroc mandate Renault Maroc pour effectuer toutes les démarches nécessaires au recouvrement ordinaire et à la gestion comptable des créances transférées. Ainsi, la principale prestation d'affacturage fournie par RCI consiste à financer ces créances.

En contrepartie de ce financement, Renault Maroc verse à RCI Finance Maroc, chaque premier jour ouvré du mois, une commission globale et forfaitaire calculée, en fonction du barème fixé entre les deux parties, sur le montant toutes taxes comprises des créances portées par RCI Finance Maroc sur le mois écoulé.

- **Produits comptabilisés par RCI en 2023 :** Néant.
- **Montant encaissé par RCI en 2023 :** Néant.
- **Créance comptabilisée par RCI en 2023 :** 6 035 062,79 MAD (TTC).

2.5 Contrat de coopération économique RCI Finance Maroc et Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc.
- **Date de la convention :** 01/12/2007
- **Nature, objet et modalités de la convention :** RCI Finance Maroc s'engage en contrepartie de la prise en charge des surcoûts d'installation du système de financement « Crédit Réseau » par Renault Commerce Maroc, pendant toute la durée du contrat, à coopérer avec Renault Commerce Maroc afin :
 - de favoriser l'expansion commerciale de son réseau et d'en assurer sa pérennité.
 - de dédier son activité exclusivement aux marques commercialisées par Renault Commerce Maroc et s'interdire toute autre collaboration avec des constructeurs concurrents.
- **Charges/produits comptabilisés par RCI en 2023 :** Néant.
- **Montant décaissé/encaissé par RCI en 2023 :** Néant.
- **Dette comptabilisée par RCI en 2023 :** Néant.

2.6 Contrat de contre garantie avec RCI Banque

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
 - Administrateur RCI FINANCE MAROC : M. Xavier DEROT, membre du comité Exécutif, Directeur International Mobilize Financial Services.
- **Date de la convention :** 31/07/2009 (Renouvellement annuel du contrat depuis 2007)
- **Nature, objet et modalités de la convention :** Dans le cadre de ce contrat renouvelé annuellement, RCI Finance Maroc s'engage à payer à RCI Banque toute commission que cette dernière pourrait lui réclamer au titre des garanties qui sont octroyées par RCI Banque à RCI Finance Maroc dans le cadre des contrats de financement « Véhicules Neufs » et « Pièces de Rechange » conclus par RCI Finance Maroc avec les concessionnaires suivants :

RCI Banque SA s'engage, irrévocablement et inconditionnellement à payer RCI FM à première demande de sa part, tout montant que ce dernier pourrait lui réclamer au titre des garanties octroyées suivant les contrats de financement Véhicules neufs et pièces de rechange aux concessionnaires ci-après : BOUGHAZ AUTO SARL, NOUVELLE COMPAGNIE ROYALE AUTOMOBILE SA, LA CONTINETALE DE SERVICE SARL, RAHMOUNI AUTO-SERVICE SARL, ETS HAKAM FRERES SA, SARL TOP AUTO MOHAMMEDIA ET SODISMA SA.

- **Charges comptabilisées par RCI en 2023 :** 540 410,94 MAD HT.
- **Montant décaissé par RCI en 2023 :** 430 273,95 MAD (TTC).
- **Dette comptabilisée par RCI en 2023 :** 3 287,67 MAD (TTC).

2.7 Contrat de coopération informatique avec RCI Banque

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
 - Administrateur RCI FINANCE MAROC : M. Xavier DEROT, membre du comité Exécutif, Directeur International Mobilize Financial Services.
- **Date de la convention :** 22/11/2007
- **Nature, objet et modalités de la convention :** Dans le cadre de ce contrat, conclu le 22 novembre 2007, RCI Banque fournit, via sa filiale DIAC, les moyens techniques et humains nécessaires à l'exploitation et à la maintenance des applications de RCI Finance Maroc à partir d'une structure informatique centrale.
 - **Charges comptabilisées par RCI en 2023 :** 2 554 970,89 MAD (HT).
 - **Montant décaissé par RCI en 2023 :** 3 230 496,55 MAD (TTC).
 - **Dette comptabilisée par RCI en 2023 :** 270 138,29 MAD (TTC).

2.8 Conventions de campagne promotionnelle RCI FM/ Renault Commerce Maroc

- **Entités et/ou personnes concernées :**
 - Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
- **Date de la convention :** 2014
- **Nature, objet et modalités de la convention :** Renault Commerce Maroc verse à RCI Finance Maroc des participations commerciales sur certains produits de financement promotionnels afin d'améliorer la compétitivité de l'offre de financement et en conséquence augmenter ces volumes de vente de véhicules.
- **Produits comptabilisés par RCI en 2023 :**

RCI Finance Maroc étale des participations commerciales selon la décroissance des contrats auxquelles elles se rattachent. Aussi la comptabilisation de participations commerciales d'une année correspond à la part d'étalement de participations de l'année et des années antérieures.

 - Les participations commerciales brutes engagées et comptabilisées par Renault Commerce Maroc : 110 671 814,39 MAD (HT).
 - Les produits relatifs à l'étalement des participations commerciales : 133 781 275,60 MAD (HT).
- **Montant encaissé par RCI en 2023 relatif aux participations commerciales :** 119 977 717,41 MAD (TTC)
- **Créance comptabilisée par RCI en 2023 :** 29 735 210,97 MAD (TTC).

2.9 Convention de rétrocession de participations commerciales entre RCI Finance Maroc et Renault Commerce Maroc

- Entités et/ou personnes concernées :

- Renault S.A.S actionnaire à 80% de Renault Commerce Maroc et à 100% de RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;

- Date de la convention : 03/04/2013

- Nature, objet et modalités de la convention : La société Renault Commerce Maroc verse à RCI Finance Maroc des participations commerciales afin d'améliorer la compétitivité des offres de financement et de services promotionnelles objets des conventions (Cf. convention 2.9). Il a été convenu de mettre en place un accord de rétrocession d'une quote part des participations objet de la convention 2.9, de RCI Finance Maroc vers Renault Commerce Maroc.

- Charges comptabilisées par RCI en 2023 :

Les rétrocessions de participations commerciales sont étalées selon la décroissance des contrats auxquels elles se rattachent. Aussi, la comptabilisation de rétrocessions de participations commerciales d'une année correspond à la part d'étalement des rétrocessions de participations de l'année et des années antérieures.

- Les rétrocessions de participations commerciales brutes engagées et comptabilisées par Renault Commerce Maroc : Néant.
- Les charges relatives à l'étalement de la rétrocession de participations commerciales : 55 009 454,78 MAD (HT).

- Montant décaissé par RCI en 2023 : Néant.

- Dette comptabilisée par RCI en 2023 : 311 001,00 MAD (TTC).

2.10 Convention de prêt subordonné

- Entités et/ou personnes concernées :

- RCI Banque SA société mère et actionnaire à 100% de RCI Finance Maroc ;
- Administrateur RCI FINANCE MAROC : M. Xavier DEROT, membre du comité Exécutif, Directeur International Mobilize Financial Services.

- Nature de la convention : Au titre de conventions entre RCI Finance Maroc et RCI banque, RCI banque propose à RCI Finance Maroc un prêt subordonné d'un montant de 1 800 000 Euros, rémunéré au taux annuel de 5%.

En effet, le prêt est consenti pour une durée de 10 ans à compter du 18 juin 2014, et RCI Finance Maroc s'engage à rembourser en principal l'intégralité du prêt à sa date d'échéance.

- **Date de la convention** : 10 juin 2014
- **Charges comptabilisées par RCI en 2023** : Néant.
- **Montant décaissé par RCI en 2023** : Néant.
- **Dette comptabilisée par RCI en 2023** : Néant.

Casablanca, le 26 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (S4)
7 Bd. D'Ess Saoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 Fax : 05 22 29 66 70

Rachid BOUMEHRAZ
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
70, Bd. Abdoumoumen
Résidence Koutoubia, 7^{ème} Etage
Casablanca - Maroc
Tél. : +212 522 423 423
www.mazars.ma

Taha Ferdaous
Associé