



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE RCI FINANCE MAROC AU 31/12/2016

ACTIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	6 303	253
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	218 892	77 904
. A vue	218 892	77 904
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	3 220 681	2 827 485
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 180 085	2 780 775
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	40 596	46 710
Opération de crédit-bail et de location	763 969	519 441
Créances acquises par affacturage	389 743	400 014
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	218 830	141 354
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	217	281
TOTAL DE L'ACTIF	4 818 636	3 966 733

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	604 809	523 414
Capitaux propres à l'ouverture	-	-
Augmentation de capital	-	-
Distributions	-	-
Résultat consolidé	81 395	81 395

(*) Les capitaux propres sont retraités des charges à répartir

ENGAGEMENT HORS BILAN CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DONNES	180 303	243 852
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	180 303	243 852
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	964 703	921 216
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	920 000	870 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	44 703	51 216
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	386 839	346 480
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 502	1 622
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	310 661	263 754
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	37 948	43 237
Commissions sur prestations de service	34 547	35 676
Autres produits bancaires	2 180	2 191
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	125 545	131 806
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	109 718	110 352
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	15 749	21 377
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	79	76
PRODUIT NET BANCAIRE	261 294	214 674
Produits d'exploitation non bancaire	31 652	25 858
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	130 786	121 438
Charges de personnel	15 116	12 703
Impôts et taxes	548	1 370
Charges externes	112 865	105 876
Autres charges générales d'exploitation	2 192	1 454
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	64	35
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	79 102	59 148
Dotations aux amortissements et provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	47 254	50 831
Pertes sur créances irrécouvrables	23 253	-
Autres dotations aux provisions	8 594	8 317
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTISEES	56 024	23 809
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	49 886	16 285
Récupérations sur créances amorties	105	-
Autres reprises de provisions	6 032	7 525
RESULTAT COURANT	139 082	83 756
Produits non courants	703	-0
Charges non courantes	8 063	4 811
RESULTAT AVANT IMPOTS	131 722	78 945
Impôts sur les résultats	50 328	26 992
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	81 395	51 953

PASSIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 125 525	2 495 317
. A vue	74 991	84 228
. A terme	3 050 534	2 411 089
Dépôts de la clientèle	-	-
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	-	-
Titres de créance émis	438 279	535 998
. Titres de créance négociables émis	438 279	535 998
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	603 141	370 439
Provisions pour risques et charges	26 168	20 846
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	20 713	20 719
Ecarts d'acquisition	-	-
Réserves et primes liées au capital	-	-
Capital	289 784	289 784
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différence sur mises en équivalence	233 631	181 678
- Part du groupe	233 631	181 678
Résultat net de l'exercice (+/-)	81 395	51 953
- Part du groupe	81 395	51 953
TOTAL DU PASSIF	4 818 636	3 966 733

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2016	31/12/2015
LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
(+) Intérêts et produits assimilés	312 163	265 376
(-) Intérêts et charges assimilées	125 467	131 730
MARGE D'INTERET	186 697	133 646
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	37 948	43 237
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	37 948	43 237
(+) Commissions perçues	34 547	35 676
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	34 547	35 676
(+) 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	2 180	2 191
(-) Diverses autres charges bancaires	79	76
PRODUIT NET BANCAIRE	261 294	214 674
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	31 652	25 858
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	130 786	121 438
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	162 160	119 095
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 516	34 546
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	2 562	792
RESULTAT COURANT	139 082	83 756
RESULTAT NON COURANT	-7 360	-4 811
(-) Impôts sur les résultats	50 328	26 992
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	81 395	51 953

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	81 395	51 953
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	64	35
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	8 594	8 317
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	8 063	4 811
(-) Reprises de provisions	6 032	7 525
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	92 084	57 592
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	92 084	57 592

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES AU 31/12/2016 En milliers de dirhams

Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
RDFM	44 BOULEVARD HAHALD BENDU LESVALD JIN SEBIA CASABLANCA	Société de courtage	2 000	100%	100%	20 760	31 12 2016	24 309	20 760	INTEGRATION GLOBALE

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016 En milliers de dirhams

Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Entreprises entrées										
Entreprises sorties										

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2016 En milliers de dirhams

Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
									NEANT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE En milliers de dirhams

LIBELLE	31/12/2016	31/12/2015
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	737 633	686 289
(+) Récupérations sur créances amorties	105	-
(+) Produits divers d'exploitation perçus	31 652	25 858
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-480 038	-465 056
(-) Charges diverses d'exploitation payées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	-137 525	-123 549
(-) Impôts sur les résultats versés	-32 236	-33 720
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	119 591	89 822
<u>Variation des actifs d'exploitation</u>		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
(+) Créances sur la clientèle	-406 003	-351 302
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	-72 744	-6 680
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-142 176	117 278
<u>Variation des passifs d'exploitation</u>		
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	639 445	-44 230
(+) Dépôts de la clientèle	-224 395	-109 201
(+) Titres de créance émis	-97 720	101 667
(+) Autres passifs	345 563	172 708
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	41 971	-119 760
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	161 562	-29 938
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-189
(+) Intérêts perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	-189
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
(+) Emission d'actions	-	-
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
(-) Intérêts versés	-	-
(-) Dividendes versés	-	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	161 562	-30 127
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-11 358	18 769
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	150 204	-11 358

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES En milliers de dirhams

CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc					Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total		
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	6 016	218 892	-	-	-	224 908	77 967
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	6 016	218 892	-	-	-	224 908	77 967

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES En milliers de dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409	-	-	409	409	-	-	-0
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409	-	-	409	409	-	-	-0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	392	-	-	392	111	64	-	175
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de location	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	392	-	-	392	111	64	-	175
- Mobilier de bureau d'exploitation	184	-	-	184	23	42	-	65
- Matériel de bureau d'exploitation	127	-	-	127	32	12	-	44
- Matériel informatique	80	-	-	80	55	10	-	66
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-
- IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	801	-	-	801	520	64	-	584

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES En milliers de dirhams

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	74 991	-	-	74 991	84 228
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	3 025 000	-	-	3 025 000	2 387 857
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	25 534	-	-	25 534	23 232
TOTAL	-	3 125 525	-	-	3 125 525	2 495 317


 37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
 20 050 Casablanca
 Maroc

 11, Avenue Bir Kacem
 Souissi 10000 RABAT
 Maroc

RCI FINANCE MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de RCI FINANCE MAROC et sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 604.809, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 81.395.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée la situation provisoire des états financiers consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe RCI FINANCE MAROC arrêtés au 31 décembre 2016, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 27 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


 Abdeslam BERRADA ALLAM
 Associé

KPMG


 Fouad LAHGAZI
 Associé

RCI FINANCE MAROC

Société Anonyme Capital : 289.783.500 Dirhams Siège social : 44, Boulevard Khalid Ibnou Loualid, Ain Sebaa, Casablanca

RC Casablanca: 171.495

AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 16/05/2017

La société RCI FINANCE MAROC SA tiendra une réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire de ses actionnaires, en date du 16 Mai 2017 à 9 heures, au siège social de la société, sise à Casablanca, 44, Boulevard Khalid Ibnou Loualid, Ain Sebaa, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport du Conseil d'Administration concernant l'exercice clos le 31/12/2016;
- Examen du rapport général du Commissaire Aux Comptes relatif à l'exercice clos le 31/12/2016;
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2016;
- Approbation des états de synthèse consolidés de l'exercice clos le 31/12/2016;
- Affectation des résultats sociaux de l'exercice clos le 31/12/2016;
- Examen du rapport spécial des Commissaires Aux Comptes relatif aux conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95 du 30 Août 1996 relative aux sociétés anonymes ;
- Quitus au Conseil d'Administration de sa gestion au cours de l'exercice clos le 31/12/2016;
- Quitus aux Commissaires Aux Comptes ;
- Ratification de la cooptation d'un Administrateur ;
- Mandat du Commissaire aux Comptes ;
- Démission d'un Administrateur Indépendant et nomination d'un nouvel administrateur indépendant ;
- Pouvoirs à donner pour l'accomplissement des formalités légales.

Texte des résolutions proposées à l'AGO du 16 Mai 2017

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après en avoir entendu lecture, approuve dans tous ses parties, le rapport de gestion du Conseil d'Administration, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu lecture du rapport général des Commissaires Aux Comptes, l'Assemblée Générale approuve les comptes et les états de synthèses de l'exercice social clos le 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés ; lesdits comptes faisant apparaître un montant de capitaux propres de 583.150.149 Dirhams dont un résultat net comptable de 93.816.020 Dirhams.

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale approuve les comptes et les états de synthèse de l'exercice social clos le 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve les états de synthèse et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2016 tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes faisant apparaître un montant de capitaux propres consolidés de 604.809.000 Dirhams, dont un résultat net du Groupe de 81.395.000 Dirhams.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat social de l'exercice clos le 31/12/2016 comme suit :

▪ Résultat net de l'exercice	93 816 020 DH
▪ Réserve légale	4 690 801 DH
▪ Dividende distribué aux actionnaires	60 000 000 DH
▪ Réserve facultative	29 125 219 DH

SIXIEME RESOLUTION

Après en avoir entendu lecture, l'Assemblée Générale approuve le rapport spécial des Commissaires Aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 et 57 de la loi 17-95 relative à la société anonyme, conclues et autorisées au titre des exercices antérieurs, et dont l'exécution a été poursuivie au cours de l'exercice clos au 31/12/2016.

SEPTIEME RESOLUTION

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée Générale donne quitus entier, définitif et sans réserves, au Conseil d'Administration, de sa gestion au titre de l'exercice clos le 31/12/2016.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier, définitif et sans réserve, aux Commissaires Aux Comptes, de leurs mandats, au titre de l'exercice clos le 31/12/2016.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la cooptation en tant qu'Administrateur de Monsieur Claudio VEZZOSI, né le 22 Octobre 1956, de nationalité italienne et titulaire du passeport n°YA8758799.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate l'arrivée à terme du mandat des Commissaires aux Comptes Ernst & Young et KPMG.

En conséquence, l'Assemblée Générale décide de nommer en qualité de Commissaires aux Comptes de la Société, pour une durée de trois années :

•

Les fonctions des Commissaires aux Comptes, prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2019.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant la démission de l'administrateur indépendant Monsieur Michel LUCAS, décide de nommer comme administrateur indépendant :

- Monsieur Alain DASSAS, né le 05/08/1946, de nationalité française et titulaire du passeport n° 13CK86478.

La fonction d'administrateur indépendant de Monsieur Alain DASSAS prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/2021, mais devra être réexaminée chaque année par l'organe d'administration ou le comité des nominations, conformément à l'article 7 de la Directive N° 1W/2014.

DOUZIEME RESOLUTION

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

Le Président du Conseil d'Administration

Monsieur Claudio VEZZOSI



Building a better
working world
37, Bd Abdelfattah Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



11, Avenue Bir Kaoum
Sous-sé 10000 RABAT
Maroc

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société RCI FINANCE MAROC et sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2016, ainsi que le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 604.809, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 81.395.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes marocaines telles qu'adoptées par le CNC du 15 juillet 1999. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers consolidés

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble du Groupe RCI FINANCE MAROC constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes marocaines telles qu'adoptées par le CNC le 15 juillet 1999.

Casablanca, le 12 Avril 2017

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

KPMG

K. P. M. G

11, Avenue Bir Kaoum
Sous-sé 10000 RABAT
Téléphone : 212 37 61 37 02 (8 06)
Télécopie : 212 37 61 37 11
Fouad LAHGAZI
Associé