



Deloitte.

Wafa Assurance SA

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019



Ernst & Young Sarl
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
Boulevard Sidi Mohammed Benabdellah
Tour Ivoire III, étage 3
Casablanca, Marina
Maroc

Aux actionnaires de la société
Wafa Assurance SA
1, Bd. Abdelmoumen
Casablanca

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

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.

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

1.1 Conventions non préalablement autorisées par votre Conseil d'Administration.

1.1.1 Conventions d'assistance technique conclues entre Wafa Assurance et ses filiales (conventions écrites):

- **Nature et objet des conventions :** Conventions écrites ayant pour objet la réalisation par Wafa Assurance de prestations d'assistance technique pour le compte de ses filiales.
- **Administrateurs concernés :** M. Mohamed Ramsès ARROUB est Président Directeur Général de Wafa Assurance S.A. et administrateur des filiales ci-après. Mr Slimane ECHCHIHAB et Mme Safae El GHARBI sont Directeurs Généraux Délégués de Wafa Assurance S.A. et administrateurs des filiales ci-dessous.

- **Modalités essentielles :**

Filiale	Date des conventions	Modalités de facturation	Produits comptabilisés en 2019 (MAD)	Montants encaissés en 2019 (MAD)
Wafa Assurance Sénégal Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	1 823 275	0
Wafa Assurance Sénégal Non Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	966 128	0
Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	1 764 507	0
Wafa Assurance Côte d'Ivoire Non Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	1 131 401	0
Wafa Assurance Cameroun Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	1 398 994	0

1.1.2 Conventions de prestations de services informatiques et d'infogérance conclues entre Wafa Assurance et ses filiales (conventions écrites):

- **Nature et objet des conventions :** Conventions écrites ayant pour objet la réalisation par Wafa Assurance pour le compte de ses filiales de prestations informatiques et d'infogérance.
- **Administrateurs concernés :** M. Mohamed Ramsès ARROUB est Président Directeur Général de Wafa Assurance S.A. et administrateur des filiales ci-après. Mr Slimane ECHCHIHAB et Mme Safae El GHARBI sont Directeurs Généraux Délégués de Wafa Assurance S.A. et administrateurs des filiales ci-dessous.
- **Modalités essentielles :**

Filiale	Date des conventions	Modalités de facturation	Produits comptabilisés en 2019 (MAD)	Montants encaissés en 2019 (MAD)
Wafa Assurance Sénégal Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	616 265	0
Wafa Assurance Sénégal Non Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	0	0
Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	873 491	0
Wafa Assurance Côte d'Ivoire Non Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	873 491	0
Wafa Assurance Cameroun Vie	25 décembre 2019	Facturation J/H	0	0

1.1.3 Conventions de prestations de services informatiques d'installation et de maintenance conclues entre Wafa Assurance et ses filiales (conventions écrites):

- **Nature et objet des conventions :** Conventions écrites ayant pour objet la réalisation par Wafa Assurance de prestations de services informatiques d'installation et de maintenance pour le compte de ses filiales.
- **Administrateurs concernés :** M. Mohamed Ramsès ARROUB est Président Directeur Général de Wafa Assurance S.A. et administrateur des filiales ci-après. Mr Slimane ECHCHIHAB et Mme Safae El GHARBI sont Directeurs Généraux Délégués de Wafa Assurance S.A. et administrateurs des filiales ci-dessous.
- **Modalités essentielles :**

Filiale	Date de la convention	Modalités de facturation	Produits comptabilisés en 2019 (MAD)	Montants encaissés en 2019 (MAD)
Wafa Assurance Sénégal Vie	25 décembre 2019	-Redevance annuelle ; -Facturation J/H	600 004	0
Wafa Assurance Cote d'ivoire Vie	25 décembre 2019	-Redevance annuelle ; -Facturation J/H	469 998	0
Wafa Assurance Cameroun Vie	25 décembre 2019	-Redevance annuelle ; -Facturation J/H	0	0
Attijari Tunisie	25 décembre 2019	-Redevance annuelle ; -Facturation J/H	615 002	0

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

2.1 Convention des avances en compte courant d'associés conclue entre Wafa Assurance et PANORAMA (Convention écrite) :

- **Nature et objet de la convention :** Convention écrite ayant pour objet de fixer les modalités et les conditions des avances en compte courant d'associés accordées par Wafa Assurance pour le compte de la société PANORAMA, filiale à 100% de Wafa Assurance.
- **Date de la convention :** 19 janvier 2009.
- **Avenant n°1 :** signé le 09 mars 2012 et ayant pour objet d'augmenter l'avance en compte courant d'associés de 29.000.000 de dirhams portant le compte courant à 65.000.000 de dirhams, suivant les mêmes modalités et les mêmes conditions.
- **Avenant n°2 :** Signé le 20 juin 2018 et ayant pour objet d'augmenter l'avance en compte courant d'associés de 4.000.000 de dirhams portant le compte courant à 69.000.000 dirhams, suivant les mêmes modalités et les mêmes conditions.
- **Administrateurs en commun :** M. Mohammed EL KETTANI et M. Mohamed Ramsès ARROUB.

- **Modalités essentielles** : Cette convention est conclue pour une durée d'un an renouvelable par tacite reconduction, avec un taux d'intérêt annuel HT de 5%. Elle a été autorisée par le conseil d'administration du 3 mars 2009.
- **Montant des produits comptabilisés en 2019** : 3.450.000,00 dirhams HT correspondant aux intérêts courus calculés au titre de l'exercice 2019.
- **Montant encaissé en 2019** : Aucun montant n'a été encaissé au titre de l'exercice 2019.
- **Solde de la créance au 31 décembre 2019** : 90.413.472,22 dirhams (principal et intérêt).

2.2 Convention des avances en compte courant des associés conclue entre Wafa Assurance et la société A6 Immobilier (convention écrite) :

- **Nature et objet de la convention** : Convention écrite ayant pour objet de fixer les modalités et les conditions de l'avance en compte courant d'associés accordée à la société A6 Immobilier, détenue à hauteur de 25% par Wafa Assurance.
- **Date de la convention** : 22 Avril 2010.
- **Administrateur en communs** : M. Mohamed Ramsès ARROUB.
- **Modalités essentielles** : Cette convention est conclue pour une durée maximale de 20 ans à partir de la date de la première avance, avec un taux d'intérêt annuel HT de 3%.
- **Montant des produits comptabilisés en 2019** : 1.941.871,76 dirhams HT.
- **Montant encaissé en 2019** : 8.500.000 dirhams (relatif à un remboursement du capital)
- **Solde de la créance au 31 décembre 2019** : 65.190.134,73 dirhams (principal et intérêt).

Casablanca, le 26 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée

Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée