

RÉSULTATS

Attijariwafa **bank**
au 30 juin 2022

Communication financière

2022

Information Financière et Relations Investisseurs : Oumaima Baqa
e-mail : o.baqa@attijariwafa.com
ir@attijariwafa.com



التجاري وفا بنك
Attijariwafa bank

Croire en vous

Attijariwafa bank

SA au capital de 2 151 408 390 DH - Siège social : 2, boulevard Moulay Youssef, 20000 Casablanca, Maroc
Téléphone +212 (0)5 22 22 41 69 ou +212 (0)5 55 29 88 88 - RC 333 - IF 01085221

www.attijariwafabank.com

Maintien de la mobilisation et de l'engagement du groupe Attijariwafa bank pour accompagner ses clients dans un contexte international difficile

Le Conseil d'Administration d'Attijariwafa bank s'est réuni le mardi 20 septembre 2022, sous la présidence de M. Mohamed El Kettani pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2022.

- > Total bilan consolidé
- > Fonds propres consolidés
- > Produit net bancaire
- > Résultat d'exploitation
- > Résultat net consolidé
- > Résultat net part du Groupe

614,8 milliards de dirhams
58,9 milliards de dirhams
13,1 milliards de dirhams
5,7 milliards de dirhams
3,8 milliards de dirhams
3,0 milliards de dirhams

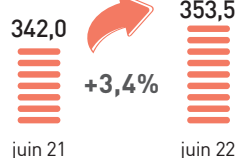
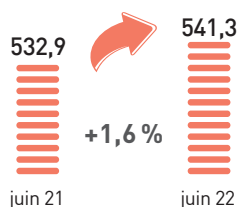
+ 6,0%¹
+ 5,1%¹
+ 4,8%
+ 14,0%
+ 18,7%
+ 16,2%

1^{er} Collecteur de l'épargne

1^{er} Financier de l'économie

Épargne totale collectée*
(MAD Mrds)

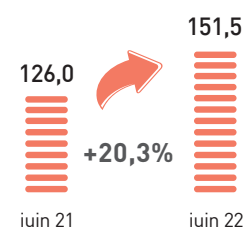
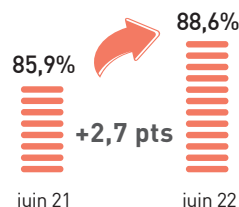
Crédits totaux distribués
(MAD Mrds)



1^{er} acteur de la banque digitale et des paiements électroniques au Maroc

Part de la banque digitale dans les transactions**

Nombre de connexions sur les plateformes digitales (en millions de connexions)



(*) Total dépôts clientèle consolidés + Encours de gestion d'actifs + Encours de bancassurance

(**) L'ensemble des opérations disponibles sur les différents canaux digitaux, ex : virements unitaires, mises à disposition, paiement de factures...

ACCOMPAGNEMENT MASSIF DES CLIENTS DANS UN CONTEXTE DIFFICILE

Attijariwafa bank publie ses résultats semestriels dans un contexte global difficile et incertain, marqué par le chevauchement de la pandémie et du conflit russo-ukrainien ainsi que par le ralentissement de l'économie mondiale et le durcissement des politiques monétaires à l'international.

Face à ce contexte inédit, Attijariwafa bank continue de mobiliser toutes ses ressources humaines, technologiques et financières pour accompagner, soutenir et financer les ménages, les très petites et moyennes entreprises, les porteurs de projets, les grandes entreprises locales et régionales et les institutionnels dans ses différents pays de présence. À titre illustratif, cette mobilisation et ce soutien massif se sont matérialisés au Maroc par :

- La poursuite du financement des jeunes porteurs de projets dans le cadre de l'initiative «Intelaka». Au 31 août 2022, Attijariwafa bank a financé 13 926 porteurs de projet pour un montant de 3,3 milliards de dirhams, atteignant une part de marché de 41,0%² du total des crédits accordés par le secteur bancaire ;
- L'octroi, au premier semestre 2022, de 7,2 milliards de dirhams³ de crédits aux très petites et moyennes entreprises ;
- L'accompagnement non financier, la formation et le conseil de 54 000 très petites entreprises et porteurs de projets au premier semestre 2022 à travers le dispositif Dar Al Moukawil, portant le nombre de prises en charge depuis le lancement du dispositif à plus de 200 000 TPE et porteurs de projets ;
- La production au premier semestre 2022 de 5,0 milliards de dirhams⁴ de crédits aux ménages, contribuant à financer la consommation et l'accès au logement ;

- La consolidation des parts de marché globales des crédits à l'économie passant de 25,7% en juillet 2021 à 26,0% en juillet 2022.

DES ACTIVITÉS EN PROGRESSION DANS UN CONTEXTE VOLATIL

Le produit net bancaire consolidé s'élève à 13,1 milliards de dirhams, en amélioration de 4,8% par rapport au premier semestre 2021 (+4,5% à périmètre⁵ et cours de change constants), bénéficiant d'une dynamique commerciale favorable en termes de collecte de l'épargne et de financement de l'économie. Ainsi, les dépôts et les crédits à la clientèle consolidés s'établissent respectivement à 389,3 milliards de dirhams (+5,6%¹) et 353,5 milliards de dirhams (+3,4%¹).

Par pôle d'activité, la hausse du produit net bancaire consolidé est principalement liée à la croissance de la contribution de la Banque de Détail à l'International (+13,7%) et de l'Assurance (+30,5%).

Le résultat d'exploitation augmente de 14,0% pour s'établir à 5,7 milliards de dirhams grâce à une maîtrise accrue des coûts et à la normalisation progressive du coût du risque (-12,9%).

Le résultat net consolidé s'élève à 3,8 milliards de dirhams, contre 3,2 milliards de dirhams au premier semestre 2021, soit une hausse de +18,7%. Pour sa part, le résultat net part du groupe ressort à 3,0 milliards de dirhams, contre 2,6 milliards de dirhams au premier semestre 2021, en croissance de +16,2%.

Au titre du premier semestre 2022, Attijariwafa bank affiche un bilan solide, des ratios de solvabilité et de liquidité en amélioration notable et une rentabilité aux meilleurs standards. Le RoA s'établit à 1,23% au 30 juin 2022 contre 1,10% à la même période de l'année dernière et le RoE s'élève à 13,8% contre 12,1% à fin juin 2021.

EXÉCUTION DU PLAN STRATÉGIQUE AMBITIONS 2025

En 2022, Attijariwafa bank a poursuivi l'exécution de son nouveau plan stratégique 2021-2025 « AMBITIONS 2025 » qui vise à accélérer la transformation du groupe dans un environnement en forte mutation. Ce plan a été construit autour de 3 principales ambitions :

- Renforcement de la position d'Attijariwafa bank en tant que Groupe bancaire et financier africain leader, dans le but de générer une croissance responsable et durable dans ses régions de présence et sur de nouveaux territoires ;
- Consolidation de la construction d'une banque relationnelle et citoyenne de référence, innovante, agile, compétitive et tirant profit de la transformation digitale, du Big-Data ainsi que des synergies entre toutes les composantes du Groupe ;
- Poursuite de l'alignement avec les meilleurs standards internationaux en termes d'efficacité opérationnelle, de maîtrise des risques et de conformité permettant ainsi d'assurer une croissance saine et pérenne.

Attijariwafa bank aborde le quatrième trimestre 2022 avec optimisme et détermination ainsi qu'avec un engagement renouvelé pour continuer à soutenir ses clients, les communautés et les pays de présence dans ces temps difficiles malgré les incertitudes.

Le Conseil d'Administration a félicité l'ensemble des équipes du Groupe pour leur engagement et leur mobilisation au bénéfice des clients.

Le Conseil d'Administration
Casablanca, le 20 septembre 2022

(1) Variation entre le 30 juin 2022 et 30 juin 2021

(2) Part de marché en volume

(3) Nouveaux crédits et extensions de lignes (hors renouvellements)

(4) Nouveaux crédits

(5) Entrée dans le périmètre au 30 septembre 2021 : Wafa Assurance Non-Vie Côte d'Ivoire, Wafa Assurance Vie Côte d'Ivoire, Wafa Assurance Non-Vie Sénégal, Wafa Assurance Vie Sénégal, Wafa Assurance Non-Vie Cameroun, Wafa Assurance Vie Cameroun

1- NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Contexte

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards -IFRS-) ont été appliquées aux comptes consolidés du groupe Attijariwafa bank à compter du 1^{er} semestre 2007 avec bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2006.

Dans les comptes consolidés présentés au 30 juin 2022, le groupe Attijariwafa bank a appliqué les normes et principes de l'International Accounting Standards Board (IASB) dont l'application est obligatoire.

1.2 Normes comptables appliquées

1.2.1 Principe de consolidation :

Norme :

Le périmètre de consolidation est déterminé sur la base de la nature du contrôle exercé (un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable) sur les différentes entités étrangères et nationales dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

De même, le Groupe consolide les structures juridiques distinctes créées spécifiquement pour réaliser un objectif limité et bien défini « entités ad hoc » contrôlées par l'établissement de crédit assujéti, et ce même en l'absence d'un lien capitalistique entre eux.

La nature du contrôle détermine la méthode de consolidation à savoir : Intégration globale pour les entités contrôlées exclusivement selon la norme IFRS 10 « Etats financiers consolidés » et la mise en équivalence pour les entreprises associées et les coentreprises selon les normes IFRS 11 « Partenariats » et IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises ».

Options retenues par Attijariwafa bank :

Le groupe Attijariwafa bank intègre dans son périmètre de consolidation les entités dont :

- Il détient, directement ou indirectement, au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels ;
- Les chiffres consolidés remplissent une des limites suivantes :
 - Le total bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total bilan consolidé ;
 - La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette consolidée ;
 - Le chiffre d'affaires ou produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires consolidés.

Les OPCVM dédiés sont consolidés conformément à IFRS 10 qui explicite la consolidation des entités ad hoc et plus particulièrement les fonds sous contrôle exclusif.

Enfin, sont exclues du périmètre de consolidation, les entités contrôlées ou sous influence notable dont les titres sont détenus en vue d'une cession à brève échéance.

1.2.2 Immobilisations corporelles :

Norme :

Pour l'évaluation d'une immobilisation corporelle, une entité doit choisir une des méthodes suivantes: le modèle du coût ou le modèle de la réévaluation.

Le modèle du coût

Le coût correspond au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeurs.

Le modèle de la réévaluation

Après sa comptabilisation en tant qu'actif, une immobilisation corporelle dont la juste valeur peut être évaluée de manière fiable doit être comptabilisée à son montant réévalué. Il s'agit de sa juste valeur à la date de réévaluation diminuée du cumul des amortissements et des pertes de valeur ultérieures.

L'approche par composants correspond à la décomposition d'une immobilisation corporelle selon ses composants (constituants) les plus significatifs. Ils doivent être comptabilisés séparément et amortis de façon systématique sur la base de leurs durées d'utilité propres, de manière à refléter le rythme de consommation des avantages économiques y afférents.

La durée d'utilité représente la durée d'amortissement des immobilisations en normes IFRS.

La base amortissable d'un actif correspond au coût de l'actif (ou montant réévalué) diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle est le prix actuel de l'actif en tenant compte de l'âge et de l'état prévisible de l'immobilisation à la fin de sa durée d'utilité.

Les coûts d'emprunt

La norme IAS 23 « Coûts d'emprunt » ne permet pas de comptabiliser immédiatement en charges les coûts d'emprunt qui sont directement attribuables à l'acquisition, la construction ou la production d'un actif éligible. L'ensemble de ces coûts d'emprunt doit être incorporé dans le coût de l'actif. Les autres coûts d'emprunts doivent être comptabilisés en charges.

Options retenues par Attijariwafa bank :

- La norme Groupe est de retenir le modèle du coût. Toutefois, l'option de juste valeur pourrait être utilisée sans justification de ce choix avec comme contre-partie un compte de capitaux propres.
- Attijariwafa bank a décidé de ne pas multiplier les plans d'amortissement et d'avoir un plan d'amortissement identique par type d'immobilisation dans les comptes consolidés en normes IFRS.
- Au niveau de l'approche par composants, le Groupe a décidé de ne pas isoler des composants dont la valeur brute est inférieure à 1 000 KMAD.
- Le coût historique d'origine est décomposé selon la répartition du coût à neuf en fonction des données techniques.

Valeur résiduelle :

La valeur résiduelle des composants autres que le terrain est supposée nulle. En effet, la valeur résiduelle est logée au niveau de la composante pérenne du bien qui n'est autre que le terrain (qui par sa nature n'est pas amortissable).

1.2.3 Immeubles de placement :

Norme :

Un immeuble de placement est un bien immobilier détenu pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou bien profiter des deux.

Un immeuble de placement génère des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs détenus par l'entreprise, contrairement à la production ou la fourniture de biens ou de services constituant l'objet principal de l'utilisation d'un bien immobilier occupé par son propriétaire.

Une entité a le choix entre :

Le modèle de la juste valeur : si l'entité opte pour ce traitement, il doit être applicable à l'ensemble des immeubles de placement ;

Le modèle du coût

Dans les deux cas, une estimation de la juste valeur des immeubles de placement reste obligatoire, pour la comptabilisation au bilan ou la présentation en annexes.

Seul le passage du modèle du coût au modèle de la juste valeur est possible.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Les immeubles de placement sont représentés par l'ensemble des immeubles hors exploitation hormis les immeubles destinés au personnel et les immeubles destinés à être vendus dans un délai d'un an.

La norme Groupe est aussi de retenir tous les immeubles d'exploitation loués à des sociétés hors Groupe.

Pour la valorisation des immeubles de placement, l'option retenue par Attijariwafa bank est le coût historique corrigé selon l'approche par composants.

1.2.4 Immobilisations incorporelles :

Norme :

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique.

Un actif incorporel satisfait au critère d'identifiabilité lorsqu'il :

- est séparable, c'est-à-dire qu'il peut être séparé de l'entité et être vendu, transféré, concédé par licence, loué ou échangé, soit de façon individuelle, soit dans le cadre d'un contrat, avec un actif ou un passif lié ; ou
- résulte de droits contractuels ou d'autres droits légaux, que ces droits soient ou non cessibles ou séparables de l'entité ou d'autres droits et obligations.

Deux méthodes d'évaluation sont possibles :

- Le modèle du coût ;
- Le modèle de la réévaluation. Ce traitement est applicable si le marché est actif.

L'amortissement d'une immobilisation incorporelle dépend de sa durée d'utilité. Une immobilisation incorporelle à durée d'utilité indéterminée n'est pas amortie et est soumise à un test de dépréciation au minimum à chaque clôture annuelle. Par contre, une immobilisation incorporelle à durée d'utilité déterminée est amortie sur cette durée.

Une immobilisation incorporelle produite en interne est comptabilisée si elle est classée, dès la phase de recherche et développement, en tant qu'immobilisation.

Options retenues par Attijariwafa bank :

La norme Groupe consiste à ne pas multiplier les plans d'amortissement et d'avoir un plan d'amortissement identique dans les comptes consolidés IAS/IFRS.

Les frais d'acquisition non encore amortis en tant que charges à répartir au 01/01/06 ont été retraités en contrepartie des capitaux propres.

Droits au bail :

Les droits au bail comptabilisés en comptes sociaux ne sont pas amortis. En comptes consolidés, ils font l'objet d'un plan d'amortissement selon leur durée d'utilité.

Fonds de commerce :

Les fonds de commerce comptabilisés au niveau des comptes sociaux des différentes entités consolidées ont fait l'objet de revue pour valider le mode de leur comptabilisation dans le cadre des normes IAS/IFRS.

Logiciels :

Les durées de vie des logiciels utilisés sont différenciées selon la nature des logiciels concernés (logiciels d'exploitation ou logiciels de bureautique).

Valorisation des logiciels développés en interne :

La direction des Systèmes d'Information Groupe fournit les éléments nécessaires à la valorisation des logiciels développés en interne. Dans le cas où la valorisation n'est pas fiable, aucune immobilisation n'est à enregistrer.

Les droits de mutation, honoraires commissions et frais d'actes : sont selon leur valeur enregistrés en charges ou intégrés au coût d'acquisition.

Le suivi de plans d'amortissement distincts entre les comptes sociaux et les comptes IFRS est effectué dès lors que l'écart est supérieur à 1000 KMAD.

1.2.5 Goodwill :

Norme :

Coût d'un regroupement d'entreprises :

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés conformément à la méthode de l'acquisition selon laquelle le coût d'acquisition correspond à la contrepartie transférée pour obtenir le contrôle.

L'acquéreur doit évaluer le coût d'acquisition comme :

- le total des justes valeurs, à la date d'échange, des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise ;
- les autres coûts directement attribuables éventuellement au regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

La date de l'acquisition est la date à laquelle l'acquéreur obtient effectivement le contrôle de l'entreprise acquise.

Affectation du coût d'un regroupement d'entreprises aux actifs acquis et aux passifs et passifs éventuels assumés :

L'acquéreur doit, à la date d'acquisition, affecter le coût d'un regroupement d'entreprises en comptabilisant les actifs, les passifs et les passifs éventuels identifiables de l'entreprise acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation à leur juste valeur respective à cette date.

Toute différence entre le coût du regroupement d'entreprises et la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est ainsi constatée au niveau du Goodwill.

Comptabilisation du Goodwill :

L'acquéreur doit, à la date d'acquisition comptabiliser le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises en tant qu'actif.

- Évaluation initiale : ce goodwill devra être évalué initialement à son coût, celui-ci étant l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.
- Évaluation ultérieure : Après la comptabilisation initiale, l'acquéreur doit évaluer le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur constaté éventuellement lors des tests de dépréciation opérés annuellement ou dès l'apparition d'indices susceptibles de remettre en cause sa valeur comptabilisée à l'actif.

Lorsque la quote-part de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels acquise excède le coût d'acquisition, un écart d'acquisition négatif est immédiatement comptabilisé en résultat.

Si la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises ne peut être déterminée que provisoirement avant la fin de la période au cours de laquelle le regroupement est effectué, l'acquéreur doit comptabiliser le regroupement en utilisant ces valeurs provisoires. L'acquéreur doit comptabiliser les ajustements de ces valeurs provisoires liés à l'achèvement de la comptabilisation initiale au cours de la période d'évaluation au-delà de laquelle aucun ajustement n'est possible.

Options retenues par Attijariwafa bank :

- Option prise de ne pas retraiter les Goodwill existants au 31/12/05, et ce conformément aux dispositions de la norme IFRS 1 « Première adoption des IFRS » ;
- Arrêt d'amortissement des Goodwill, car leur durée de vie est indéfinie selon la norme IFRS 3 révisée « regroupement d'entreprises » ;
- Des tests de dépréciation réguliers doivent être effectués pour s'assurer que la valeur comptable des Goodwill est inférieure à leur valeur recouvrable. Dans le cas contraire, une dépréciation devrait être constatée ;
- Les Unités Génératrices de Trésorerie sont définies comme le plus petit groupe identifiable d'actifs et de passifs fonctionnant selon un modèle économique propre ;
- La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la juste valeur nette des frais de cession. Cette notion intervient dans les tests de dépréciation d'actifs conformément à la norme comptable IAS 36. Si le test de dépréciation de l'actif met en exergue une valeur recouvrable inférieure à la valeur nette comptable, il convient de déprécier la valeur de l'actif de la différence entre ces deux valeurs.

1.2.6 Contrats de location :

Norme :

En janvier 2016, l'IASB a annoncé la mise en place de la norme IFRS 16, portant sur les contrats de location. Cette dernière remplace la norme IAS 17 et toutes les interprétations liées. Avec son entrée en application, à compter du 1^{er} janvier 2019, la distinction entre « location simple » et « location financement » est supprimée. Désormais, l'ensemble des contrats de location ont le même traitement comptable.

Le bien loué est enregistré à l'actif du bilan au titre d'un « Droit d'Utilisation », et l'engagement financier associé au passif, au titre d'une « Dette Locative ». Dans le compte de résultat, le droit d'utilisation est amorti linéairement et la dette financière subit un amortissement dégressif sur la durée du contrat de location.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Modalités de transition

Selon l'IASB, la première application de la norme IFRS 16 peut se faire via deux principales approches :

- l'approche rétrospective complète qui consiste à reconstituer la dette locative et le droit d'utilisation comme si la norme avait toujours été appliquée.
- l'approche rétrospective modifiée qui prévoit deux options :

Évaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme actualisée des loyers restant à verser depuis le 1^{er} janvier 2019 jusqu'à la fin de la durée de location (approche rétrospective cumulée)

Ou, reconstituer le droit d'utilisation comme si la norme avait toujours été appliquée et évaluer la dette locative à la somme actualisée des loyers restants à verser (approche rétrospective simple)

La modalité de transition retenue par le groupe Attijariwafa bank correspond à l'approche rétrospective cumulée. L'application de cette dernière n'engendre aucun impact sur les capitaux propres. En conséquence, les données comparatives relatives à l'exercice 2018 présentées en regard des données de l'exercice 2019 ne sont pas retraitées.

Seuils d'exemption :

L'obligation pour le preneur de comptabiliser un droit d'utilisation et une dette locative au titre d'une location peut ne pas être appliquée si l'un des deux seuils d'exemption prévus par la norme est respecté :

- durée du contrat inférieure ou égale à 12 mois, à condition que ledit contrat ne prévoit une option d'achat du bien loué à la fin de la période de location ;
- Valeur initiale du bien loué à l'état neuf inférieure ou égale à un seuil fixé librement par le preneur. Le seuil proposé par l'IASB est de 5 000 USD.

Pour la mise en oeuvre de la norme, le Groupe Attijariwafa bank a retenu les deux seuils d'exemption prévus par l'IASB.

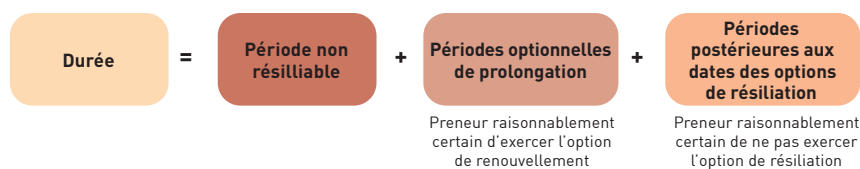
Durée :

La durée d'un contrat de location est définie comme étant la période pendant laquelle le contrat est exécutoire. Un contrat n'est plus exécutoire lorsque le preneur et le bailleur ont chacun le droit de le résilier sans la permission de l'autre partie et en s'exposant à une pénalité négligeable.

La période exécutoire du contrat de location, dite également période non résiliable, peut être augmentée par :

- les périodes optionnelles de reconduction du contrat de location que le locataire est raisonnablement certain d'exercer ;
- les périodes qui suivent les dates d'effet des options de résiliation du contrat de location que le locataire est raisonnablement certain de ne pas exercer.

La durée du contrat de location selon IFRS 16



Les durées de location retenues par catégories de biens loués par le groupe Attijariwafa bank se présentent comme suit :

| Nature du bien loué | Durée appliquée |
|---|-----------------|
| Baux commerciaux | 9 ans |
| Baux à usage d'habitation | 3 ans |
| Occupations temporaires du domaine public | 20 ans |
| Baux à usage de construction | 20 ans |

Quant aux droits d'utilisation, les paiements à retenir correspondent à la valeur initiale de la dette locative, augmentée des coûts directs initiaux, des paiements d'avance et des coûts de remise en état.

En raison de l'adoption par le groupe Attijariwafa bank de l'approche rétrospective modifiée, le droit d'utilisation a été évalué, lors de la première application de l'IFRS 16, à la valeur de la dette locative telle que décrite ci-haut.

• Loyers :

Selon la norme IFRS 16, les paiements à retenir pour évaluer la dette locative sont au nombre de 5 à savoir :

- Les loyers de montants fixes ;
- Les loyers de montants variables qui dépendent d'un indice ou d'un taux de référence ;
- Les garanties de valeur résiduelle ;
- Le prix d'exercice d'une option d'achat que le preneur a la certitude raisonnable d'exercer ;
- Les pénalités de résiliation anticipée du contrat si la durée de la location a été déterminée sous l'hypothèse que le preneur l'exercerait.

Quant aux droits d'utilisation, les paiements à retenir correspondent à la valeur initiale de la dette locative, augmentée des coûts directs initiaux, des paiements d'avance et des coûts de remise en état.

En raison de l'adoption par le Groupe Attijariwafa bank de l'approche rétrospective modifiée, le droit d'utilisation a été évalué, lors de la première application de l'IFRS 16, à la valeur de la dette locative telle que décrite ci-haut.

• Taux d'actualisation :

Pour actualiser les paiements servant à la détermination du droit d'utilisation et de la dette locative, l'IFRS 16 permet l'application de l'un des deux taux suivants :

- Taux d'intérêt implicite qui correspond au taux stipulé au niveau du contrat de location.
- À défaut de connaître le taux d'intérêt implicite, le taux d'emprunt marginal qui correspond au taux que le preneur devrait supporter à la date de commencement de la location pour un prêt d'une durée similaire à celle du contrat en vue d'acquies un actif d'une valeur égale à celle du bien loué.

Le taux d'actualisation retenu par le Groupe Attijariwafa bank pour évaluer les contrats de location simple éligibles à l'IFRS 16 correspond aux taux d'emprunt marginal.

Selon la norme, ledit taux dépend de trois principales composantes à savoir :

- Taux de référence : Taux d'émission des BDT ;
- Prime de risque du preneur ;
- Ajustement propre au contrat de location.

1.2.7 Actifs et passifs financiers – Classement et évaluation :

Norme :

Classification

Les actifs financiers, à l'exception de ceux relatifs aux activités d'assurance (cf § sur les assurances) sont classés dans les 3 catégories comptables :

- coût amorti,
- juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (« JVOCI ») et
- juste valeur par résultat (« JVR »).

La classification d'un actif financier dans l'une ou l'autre de ces 3 catégories est établie sur la base des critères clés suivants :

- catégorie de l'actif détenu (instrument de dette ou instrument de capitaux propres) ; et
- pour les actifs qui constituent des instruments de dettes (i), en fonction à la fois (ii) des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'instrument (critère dit « SPPI » : solely payment of principal and interests) et des modalités de gestion (dit « business model ») définies par la société. Les modalités de gestion sont relatives à la manière dont la société gère ses actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie et créer de la valeur.

Instruments de dette

La norme distingue trois modèles d'activités :

- Modèle dit de « Collecte » : Actifs gérés afin de percevoir des flux de trésorerie contractuels
- Modèle dit de « Vente » : Actifs gérés à des fins de transaction
- Modèle dit « Mixte » : Actifs gérés afin de percevoir des flux de trésorerie contractuels et en vue de la vente.

L'affectation des instruments de dettes à un de ces modèles s'apprécie en analysant comment les groupes d'instruments financiers sont collectivement gérés afin de déterminer l'objectif économique visé. L'identification du modèle économique ne s'effectue pas instrument par instrument, mais au niveau d'un portefeuille d'instruments financiers en analysant et en observant notamment :

- le mode d'évaluation, de suivi et de gestion des risques associés aux instruments financiers concernés,
- les cessions d'actifs réalisées et prévues (taille, fréquence, nature).

Instruments de capitaux propres

Les investissements dans des instruments de capitaux propres sont classés en « Actifs Financiers à la juste valeur par résultat » ou en « Actifs à la juste valeur par capitaux propres non recyclables ». Dans ce dernier cas, lors de la cession des titres, les gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres ne seront pas constatés en résultat. Seuls les dividendes seront comptabilisés en résultat.

Les parts de fonds ne répondent pas à la définition d'instruments de capitaux propres car remboursables au gré du porteur. Elles ne respectent pas non plus les critères de flux de trésorerie et sont donc comptabilisées en valeur de marché par résultat.

Evaluation

Actifs au coût amorti

Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier correspond au montant auquel cet instrument a été évalué lors de sa comptabilisation initiale :

- diminué des remboursements en principal ;
- majoré ou diminué de l'amortissement cumulé calculé par la méthode du taux d'intérêt effectif, de toute différence entre ce montant initial et le montant du remboursement à l'échéance ;
- diminué de toutes les réductions pour dépréciations ou irrécouvrabilité.

Ce calcul doit inclure l'ensemble des commissions et autres montants payés ou reçus directement attribuables aux crédits, les coûts de transaction et toute décote ou surcote.

Actifs à la juste valeur par résultat

Conformément à IFRS 9, les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat sont des actifs ou passifs acquis ou générés par l'entreprise principalement dans l'objectif de réaliser un bénéfice lié à des fluctuations de prix à court terme ou à une marge d'arbitrage.

Tous les instruments dérivés sont des actifs (ou passifs) financiers à la juste valeur par résultat, sauf lorsqu'ils sont désignés en couverture.

Les titres classés en actifs financiers à la juste valeur par résultat sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Cette catégorie de titre ne fait pas l'objet de dépréciation.

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

Cette catégorie de titre concerne : les instruments de dettes du portefeuille de placement et les instruments de dettes détenus à long terme.

Les variations de juste valeur des titres (positives ou négatives) classés en "Actifs à la juste valeur par capitaux propres" sont enregistrées en capitaux propres (recyclables). L'amortissement dans le temps de l'éventuelle surcote/ décote des titres à revenus fixes est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif (également actuariel).

Emprunt et dépôt :

Lors de sa mise en place, un dépôt ou un emprunt classé en IFRS dans la catégorie « Autres passifs financiers » doit être évalué initialement au bilan à sa juste valeur augmentée ou minorée :

- Des coûts de transaction (ils correspondent aux coûts d'acquisition externes directement attribuables à l'opération),
- Des commissions perçues correspondant à « des honoraires qui font partie intégrante du taux de rendement effectif du dépôt ou de l'emprunt.

Les dépôts et emprunts classés en IFRS dans la catégorie « Autres passifs financiers » font l'objet en date d'arrêté d'une évaluation ultérieure au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif (taux actuariel).

Les dépôts classés en IFRS dans la catégorie « Passifs détenus à des fins de transaction » font l'objet en date d'arrêté d'une évaluation ultérieure à la juste valeur. La juste valeur du dépôt est calculée intégrant les intérêts courus exclus.

Un dépôt ou un emprunt peut être le contrat hôte d'un dérivé incorporé. Dans certaines conditions, le dérivé incorporé doit être séparé du contrat hôte et comptabilisé selon les principes applicables aux dérivés. Cette analyse doit être menée à l'initiation du contrat sur la base des clauses contractuelles.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Prêts & créances :

La norme Groupe consiste en l'application du coût amorti à l'ensemble des crédits à plus d'un an en fonction de leur importance significative. Les crédits à moins d'un an sont maintenus au coût historique.

Emprunt :

Les dettes et dépôts sont ventilés par nature entre les différentes catégories « Passifs financiers » / « Passifs de trading » / « Passifs à la juste valeur sur option ».

Dépôt :

Les dépôts à vue :

Pour les dépôts à vue, le groupe Attijariwafa bank applique la norme IFRS 13. La juste valeur d'un dépôt à vue ne peut être inférieure au montant payable sur demande. Elle est actualisée à partir de la première date où le paiement de ce montant pourrait être exigé.

Les dépôts rémunérés :

- Dépôts rémunérés à des taux de marché : la juste valeur correspond à la valeur nominale, sous réserve de la non significativité des coûts marginaux de transaction.
- Il est nécessaire de conserver les historiques de taux sur 10 ans afin de pouvoir justifier que les taux correspondent à des taux de marché d'origine.
- Dépôts rémunérés à des taux hors marché : la juste valeur est constituée de la valeur nominale et d'une décote.

Les comptes sur carnet :

Le taux appliqué est réglementé pour la grande majorité des établissements de crédit de la place. Il est de ce fait, réputé être un taux de marché.

Par conséquent, aucun retraitement IFRS n'a été prévu pour les comptes sur carnet.

Les produits de collecte doivent être classés dans la catégorie des « autres passifs »

Classification des portefeuilles

| Attijariwafa bank et autres entités hors compagnie d'assurance | | |
|--|---|---|
| Actifs à la JVR | Instruments de dettes à la JV OCI | Instruments de dettes au coût amorti |
| • Portefeuilles de Trading de la Salle des Marchés | • Bons du Trésor négociables classés en Portefeuille de placement • Obligations et autres titres de créances négociables | • Bons du Trésor classés en Portefeuille d'investissement |

Prêts/emprunts de titres et titres donnés / reçus en pension :

Les titres cédés temporairement dans le cas d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur portefeuille d'origine. Le passif correspondant est comptabilisé sous la rubrique de « Dettes » appropriée, à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles le passif correspondant est comptabilisé en « Passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. La créance correspondante est comptabilisée sous la rubrique « Prêts et Créances », à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles la créance correspondante est comptabilisée en « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

Actions propres :

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société consolidante Attijariwafa bank. Les actions propres détenues par le Groupe sont portées en déduction des capitaux propres consolidés, aussi les résultats y afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

1.2.8 Actifs et passifs financiers – Dépréciation :

Norme :

IFRS9 introduit un nouveau modèle de reconnaissance des dépréciations des actifs financiers, basé sur les pertes de crédit attendues (« expected credit losses » ou « ECL »). Ce nouveau modèle qui s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti ou aux actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres, constitue un changement par rapport au modèle actuel d'IAS 39, basé sur les pertes de crédit avérées.

Suivi de la dégradation du risque

La nouvelle norme adopte ainsi une approche en 3 phases (« buckets ») : l'affectation d'un actif financier dans l'une ou l'autre des phases est basée sur l'existence ou non d'une augmentation significative de son risque de crédit depuis sa comptabilisation initiale.

- phase 1 (« portefeuille sain ») : pas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ;
- phase 2 (« portefeuille avec détérioration significative du risque de crédit ») : augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ; par ailleurs, il existe selon la norme une présomption réfutable d'augmentation significative du risque de crédit associé à un actif financier depuis la comptabilisation initiale en cas d'impayés de plus de 30 jours.
- phase 3 (« portefeuille en défaut ») : événement de crédit avéré / défaut.

Le montant de la dépréciation et la base d'application du taux d'intérêt effectif dépend du « bucket » auquel l'actif financier est alloué.

L'approche des pertes de crédit attendues sous IFRS 9 est symétrique, c'est-à-dire que si des pertes de crédit attendues à maturité ont été comptabilisées lors d'une précédente période d'arrêté, et s'il s'avère qu'il n'y a plus, pour l'instrument financier et pour la période d'arrêté en cours, d'augmentation significative du risque de crédit depuis sa comptabilisation initiale, la provision est à nouveau calculée sur la base d'une perte de crédit attendue à 12 mois, actualisées au taux d'intérêt effectif de l'exposition.

Mesure des pertes de crédit attendues

Les pertes de crédit attendues sont définies comme étant une estimation des pertes de crédit (c'est-à-dire la valeur actuelle des déficits de trésorerie) pondérées par la probabilité d'occurrence de ces pertes au cours de la durée de vie attendue des instruments financiers. Elles sont calculées de manière individuelle, pour chaque exposition.

Le calcul du montant des pertes attendues s'appuie sur 3 paramètres principaux : la probabilité de défaut ('PD'), la perte en cas de défaut ('LGD') et le montant de l'exposition en cas de défaut ('EAD') tenant compte des profils d'amortissement. Les pertes attendues sont calculées comme le produit de la PD par la LGD et l'EAD.

- La probabilité de Défaut (PD) représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut sur ses engagements financiers (selon la « Définition du défaut et de la dépréciation ci-dessus) pendant les 12 prochains mois ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité) ;
- Exposition en cas de défaut (EAD : Exposure at default) : elle est basée sur le montant auquel le Groupe s'attend à être exposé effectivement au moment du défaut, soit sur les 12 prochains mois, soit sur la maturité résiduelle ;
- La perte en cas de défaut (LGD) représente la perte attendue au titre de l'exposition qui serait en défaut. La LGD varie selon le type de contrepartie, le type de créance sur cette contrepartie, l'ancienneté du contentieux et la disponibilité ou non de collatéraux ou garanties. La LGD est représentée par un pourcentage de perte par unité d'exposition au moment du défaut (EAD). La LGD est le pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut au cours de la durée du contrat.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Suivi de la dégradation du risque

L'appréciation de l'augmentation significative du risque de crédit se fonde en premier lieu sur le dispositif de notation interne du risque de crédit mis en œuvre par le Groupe, ainsi que sur les dispositifs de suivi des créances sensibles et sur les impayés. Par ailleurs, il existe selon la norme une présomption réfutable d'augmentation significative du risque de crédit associé à un actif financier depuis la comptabilisation initiale en cas d'impayés de plus de 30 jours.

Définition du défaut

La définition du défaut est alignée sur les critères adoptés par Bank Al-Maghrib dans sa circulaire n° 19/G/2002. Cette définition est également celle retenue par le groupe dans sa gestion interne.

Mesure des pertes de crédit attendues

Le groupe Attijariwafa bank a développé des modèles statistiques, spécifiques à chacune de ces entités concernées, pour calculer les pertes attendues sur la base des :

- Systèmes de notation internes
- Historiques de passage en défaut
- Historiques de recouvrement des créances en souffrance ;
- Éléments à la disposition des entités de recouvrement pour les créances en souffrance présentant des montants relativement significatifs ;
- Garanties et sûretés détenues.

1.2.9 Dérivés et dérivés incorporés :

Norme :

Un dérivé est un instrument financier ou un autre contrat entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9 et qui présente les trois caractéristiques suivantes :

- sa valeur varie en fonction d'une variation d'un taux d'intérêt spécifié, du prix d'un instrument financier, du prix d'une marchandise, d'un taux de change, d'un indice de prix ou de taux, d'une notation de crédit ou d'un indice de crédit ou d'une autre variable, à condition que dans le cas d'une variable non financière, la variable ne soit pas spécifique à une des parties au contrat (parfois appelé le « sous-jacent »).
- il ne requiert aucun placement net initial ou un placement net initial inférieur à celui qui serait nécessaire pour d'autres types de contrats dont on pourrait attendre des réactions similaires aux évolutions des conditions du marché ; et
- il est réglé à une date future.

Un instrument de couverture est un dérivé désigné ou (pour une couverture du seul risque de variation des taux de change) un actif ou passif financier désigné non dérivé dont on s'attend à ce que la juste valeur ou les flux de trésorerie compensent les variations de juste valeur ou de flux de trésorerie d'un élément couvert désigné.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Le groupe Attijariwafa bank n'utilise pas à ce jour de dérivés de couverture. Il n'est donc pas soumis aux dispositions de la comptabilité de couverture.

L'ensemble des opérations faisant appel à des dérivés (dans leur large panel) est comptabilisé en actifs/passifs à la juste valeur par résultat.

Dérivés incorporés :

Norme :

Un dérivé incorporé est une composante d'un contrat financier ou non qui a pour effet de faire varier une partie des flux de trésorerie de l'opération composée d'une manière analogue à celle d'un dérivé autonome. La norme IFRS 9 définit un contrat hybride comme un contrat comprenant un contrat hôte et un dérivé incorporé. Lorsque le contrat hôte constitue un actif financier, le contrat hybride doit être évalué entièrement à la JVR car ses flux contractuels ne revêtent pas un caractère basique (SPPI).

Lorsque le contrat hôte constitue un passif financier, le dérivé incorporé doit faire l'objet d'une séparation si les trois conditions suivantes sont remplies :

- le contrat hybride n'est pas comptabilisé à sa juste valeur ;
- séparé du contrat hôte, le dérivé incorporé possède les caractéristiques d'un dérivé ;
- les caractéristiques du dérivé ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte.

La norme IFRS 9 préconise de valoriser le contrat hôte à l'initiation en effectuant la différence entre la juste valeur du contrat hybride (= coût) et la juste valeur du dérivé incorporé.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Si le résultat de chiffrage des dérivés incorporés à la juste valeur fait ressortir un impact significatif, le dérivé incorporé est à comptabiliser sous la rubrique « actifs financiers à la juste valeur par résultat ».

1.2.10 Assurance

Contrat d'assurance :

Le traitement des contrats qualifiés de contrat d'assurance au sens de la définition donnée par la norme IFRS 4 ainsi que des contrats d'investissement à participation discrétionnaire est régi par la norme IFRS 4 dont les principales dispositions sont récapitulées ci-après :

La possibilité de continuer à comptabiliser ces contrats selon les principes comptables actuels, en distinguant les trois contrats d'assurance selon IFRS 4 :

1. Les contrats d'assurance purs
2. Les contrats financiers comportant une clause discrétionnaire de participation aux bénéfices
3. Et les passifs relatifs aux autres contrats financiers, qui relevant de la norme IAS 39, et qui sont comptabilisés dans le poste « Dettes envers la clientèle ».

L'obligation de séparer et de comptabiliser en juste valeur par résultat les dérivés incorporés qui ne bénéficieraient pas d'une exemption selon IFRS 4,

L'interdiction de constitution de provisions au titre de demandes d'indemnisation éventuelles selon des contrats d'assurance non encore souscrits à la date de reporting (telles que les provisions pour risques de catastrophe et les provisions pour égalisation).

L'obligation de mettre en œuvre un test de suffisance des passifs d'assurance comptabilisés et un test de dépréciation relatif aux actifs au titre des cessions en réassurance.

Par ailleurs, l'assureur n'est pas tenu mais est autorisé à changer ses méthodes comptables relatives aux contrats d'assurance pour éliminer une prudence excessive. Toutefois, si un assureur évalue déjà ses contrats d'assurance avec une prudence suffisante, il ne doit pas introduire de prudence supplémentaire.

Un actif des cessions en réassurance est déprécié, en comptabilisant en résultat cette perte de valeur, si et seulement si :

- Il existe des preuves tangibles, par suite d'un événement qui est survenu après la comptabilisation initiale de l'actif au titre des cessions en réassurance qui font que la cédante peut ne pas recevoir tous les montants qui lui sont dus selon les termes du contrat ;

- Cet événement a un impact évaluable de façon fiable sur les montants que la cédante recevra du réassureur.

L'obligation pour un assureur de conserver les passifs d'assurance dans son bilan jusqu'à leur acquittement ou annulation, ou expiration, et de présenter les passifs d'assurance sans les compenser par rapport aux actifs au titre des cessions en réassurance ;

L'obligation de constater un nouveau passif d'assurance en IFRS 4 «shadow accounting» appelée la participation des assurés aux bénéfices différée et qui représente la quote-part revenant aux assurés des plus-values latentes des actifs affectés aux contrats financiers, prise en charge par la norme IAS 39.

Placement de l'assurance

L'IASB a publié le 12 septembre 2016 des modifications à IFRS 4 « Contrats d'assurance » intitulées « Application d'IFRS 9 Instruments financiers et d'IFRS 4 Contrats d'assurance ». Ces modifications sont applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018. Ces amendements donnent aux entités qui exercent principalement des activités d'assurance la possibilité de reporter jusqu'au 1er janvier 2023 la date d'application de la norme IFRS 9. Ce report permet aux entités concernées de continuer à présenter leurs états financiers selon la norme IAS 39 existante. Cette exemption temporaire d'application d'IFRS 9, limitée aux groupes majoritairement assurance dans les amendements de l'IASB, a été étendue par Bank Al-Maghrib aux entités d'assurance consolidées par des établissements de crédit produisant des comptes consolidés conformément au PCEC.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Contrat d'assurance :

Un test de suffisance de passif a déjà été mis en œuvre par Wafa Assurance qui a fait appel à un actuaire externe pour l'évaluation de ses provisions techniques.

La provision pour fluctuations de sinistralité relative aux contrats d'assurance non vie est à éliminer.

Placement de l'assurance :

Attijariwafa bank a opté pour cette exemption aux entités d'assurance, y compris les fonds relevant de cette activité, qui appliquent ainsi la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation ».

Les instruments détenus en portefeuilles sont classés actuellement dans les catégories suivantes :

| HFT | AFS | HTM | Prêts et créances |
|--|--|---------|-------------------------|
| • Le portefeuille des OPCVM consolidés | • Les actions et parts sociales • Les participations dans les SCI (Panorama...) • Les bons de trésor, les obligations non cotés... | • Néant | • Les prêts immobilisés |

1.2.11 La juste valeur :

Norme :

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction ordonnée sur le marché principal (ou le plus avantageux) à la date d'évaluation selon les conditions courantes du marché (i.e. un prix de sortie), que ce prix soit directement observable ou estimé en utilisant une autre technique d'évaluation.

IFRS 13 présente une hiérarchie des justes valeurs qui classe selon trois niveaux d'importance les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour déterminer la juste valeur. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (données d'entrée de niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (données d'entrée de niveau 3).

Données d'entrée de niveau 1

Les données d'entrée de niveau 1 s'entendent des prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation. Un prix coté dans un marché actif fournit la preuve la plus fiable de la juste valeur et doit être utilisée sans ajustement pour évaluer la juste valeur lorsque disponible, sauf dans des cas spécifiques précisés dans la norme (§ 79).

Données d'entrée de niveau 2

Les données d'entrée de niveau 2 sont des données d'entrée, autres que les prix cotés inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement.

Si l'actif ou le passif a une échéance spécifiée (contractuelle), une donnée d'entrée de niveau 2 doit être observable pour la quasi-totalité de la durée de l'actif ou du passif. Les données d'entrée de niveau 2 comprennent :

- les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires ;
- les prix cotés sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- les données d'entrée autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, par exemple, les taux d'intérêt et les courbes de taux observables aux intervalles usuels, les volatilités implicites, les différentiels de taux.

Les ajustements apportés aux données d'entrée de niveau 2 varient selon des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif. Ces facteurs incluent : l'état de l'actif ou l'endroit où il se trouve, la mesure dans laquelle les données d'entrée ont trait à des éléments comparables à l'actif ou au passif, ainsi que le volume et le niveau d'activité sur les marchés où ces données d'entrée sont observées.

Un ajustement qui est significatif pour la juste valeur dans son ensemble peut donner lieu à une évaluation de la juste valeur classée au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur si l'ajustement utilise des données d'entrée importantes non observables.

Données d'entrée de niveau 3

Les données d'entrée de niveau 3 sont les données d'entrée concernant l'actif ou le passif qui sont fondées sur des données non observables. Ces données d'entrée non observables doivent être utilisées pour évaluer la juste valeur dans la mesure où il n'y a pas de données d'entrée observables disponibles, ce qui rend possible l'évaluation dans les cas où il n'y a pas, ou presque pas, d'activité sur les marchés pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cependant, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'un prix de sortie du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Ainsi, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses concernant le risque.

La valeur de marché est déterminée par le Groupe :

- soit à partir de prix cotés sur un marché actif,
- soit à partir d'une technique de valorisation faisant appel à des méthodes de calcul mathématiques fondées sur des théories financières reconnues et des paramètres de marché observables :

➔ **CAS 1: Instruments traités sur des marchés actifs**

Lorsque des prix cotés sur un marché actif sont disponibles, ils sont retenus pour la détermination de la valeur de marché. Sont ainsi valorisés les titres cotés et les dérivés sur marchés organisés comme les futures et les options. La majorité des dérivés de gré à gré, swaps et options simples, est traitée sur des marchés actifs, leur valorisation est opérée par des modèles communément admis (méthode d'actualisation des cash flows futurs, modèle de Black and Scholes, techniques d'interpolation) et fondés sur des prix de marché cotés d'instruments ou de sous-jacents similaires.

➔ **CAS 2: Instruments traités sur des marchés inactifs**

Produits traités sur un marché inactif valorisés avec un modèle interne fondé sur des paramètres directement observables ou déduits de données observables.

Certains instruments financiers, bien que n'étant pas traités sur des marchés actifs, sont valorisés selon des méthodes fondées sur des paramètres observables sur les marchés.

Les modèles utilisent des paramètres de marché calibrés à partir de données observables telles que les courbes de taux, les nappes de volatilité implicite des options, les taux de défaut et hypothèses de pertes obtenues à partir de données de consensus ou à partir des marchés actifs de gré à gré.

Transfert :

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie peuvent intervenir lorsque les instruments répondent aux critères de classification dans le nouveau niveau, ces critères étant dépendants des conditions de marché et des produits. Les changements d'observabilité, le passage du temps et les événements affectant la vie de l'instrument sont les principaux facteurs qui déclenchent les transferts. Les transferts sont réputés avoir été réalisés en début de période.

Au cours de l'exercice 2019, il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux de juste valeur.

1.2.12 Provisions

Norme :

Une provision doit être comptabilisée lorsque :

- L'entreprise a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé,
- Il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- Le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision ne doit être comptabilisée.

En IFRS, lorsque l'effet est significatif, l'actualisation des provisions pour risques et charges pour lesquelles la sortie probable des ressources prévue dépasse une année est obligatoire.

En IFRS les passifs éventuels, hors regroupements d'entreprises, ne sont pas provisionnés. La mention est fournie en annexe lorsque le passif ou l'actif éventuel est significatif.

1.2.13 Avantages au Personnel

Norme :

L'objectif de la présente norme est de prescrire le traitement comptable des avantages du personnel et des informations à fournir à leur sujet. La présente norme doit être appliquée à la comptabilisation, par l'employeur, de tous les avantages du personnel sauf ceux auxquels s'applique l'IFRS 2.

Ces avantages comprennent notamment ceux accordés en vertu :

- de régime ou autre accord formel établi entre une entité et des membres du personnel, pris individuellement ou collectivement, ou leur représentant
- de dispositions légales ou d'accords sectoriels au terme desquels les entités sont tenues de cotiser à un régime national ou sectoriel, ou à un régime multi employeurs
- d'usages qui donnent lieu à une obligation implicite et ceci lorsque l'entité n'a pas d'autre solution réaliste que de payer les avantages du personnel.

Les avantages du personnel sont les contreparties de toutes formes accordées par une entité pour les services rendus par les membres de son personnel ou pour la cessation de leur emploi. Ils comprennent 4 catégories :

Les avantages à court terme :

Ce sont les avantages du personnel (autres que les indemnités de cessation d'emploi) dont le règlement intégral est attendu dans les 12 mois qui suivent la clôture de l'exercice au cours duquel les membres du personnel ont rendu les services correspondant.

Ex : les salaires et les cotisations de sécurité sociale, les congés annuels et congés maladie payés, l'intéressement et les primes, ...

L'entité doit comptabiliser le montant non actualisé des avantages à court terme qu'elle s'attend à lui payer en contrepartie des services d'un membre du personnel au cours d'une période comptable :

- Au passif, après déduction du montant déjà payé, le cas échéant.
- En charge.

Les avantages postérieurs à l'emploi :

Ce sont les avantages du personnel qui sont payables après la fin de l'emploi.

Ex : les prestations de retraite, assurance vie et assistance médicale postérieures à l'emploi.

On distingue deux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi :

1. Le régime à cotisations définies : selon ce dernier une entité verse des cotisations définies à un fonds et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir toutes les prestations correspondant aux services rendus par le personnel. Le risque actuariel et le risque de placement sont donc, supportés par le membre du personnel.

La comptabilisation des régimes à cotisations définies est simple car aucune hypothèse actuarielle n'est nécessaire pour évaluer l'obligation ou la dépense et donc il ne peut y avoir d'écarts actuariels.

L'entité doit comptabiliser les cotisations à payer à un régime à cotisations définies en échange des services

d'un des membres du personnel :

- Au passif, après déduction des cotisations déjà payées, le cas échéant.
- En charges

2. Le régime à prestations définies : engage l'entité à servir les prestations convenues aux membres de son personnel en activité et aux anciens membres de son personnel. Celle-ci supporte donc le risque actuariel et le risque de placement.

La comptabilisation des régimes à prestation définies est assez complexe du fait que des hypothèses actuarielles sont nécessaires pour évaluer l'obligation et la charge et qu'il peut y avoir des écarts actuariels. De plus, les obligations sont évaluées sur une base actualisée (car peuvent être réglées de nombreuses années après que les membres du personnel ont rendu les services correspondants).

Le régime multi-employeurs qui n'est pas un régime général ni obligatoire et qui doit être classé par l'entreprise comme régime à cotisations définies ou comme régime à prestations définies, en fonction des caractéristiques du régime.

Les autres avantages à long terme :

Ils comprennent notamment les absences de longue durée rémunérées, comme les congés liés à l'ancienneté ou les congés sabbatiques. Ils comprennent aussi les primes d'ancienneté et autres avantages liés à l'ancienneté et les jubilés (telles que « wissam schochl »), les indemnités d'incapacité de longue durée, s'ils sont payables 12 mois ou plus après la clôture de l'exercice, les primes et les rémunérations différées...

Habituellement, l'évaluation des autres avantages à long terme n'est pas soumise au même degré de confusion que celle des avantages postérieurs à l'emploi. C'est pour cela que la présente norme prévoit une méthode simplifiée pour la comptabilisation des autres avantages à long terme selon laquelle les réévaluations ne sont pas comptabilisées en autres éléments du résultat global.

Les indemnités de cessation d'emploi :

Ce sont les avantages du personnel fournis en contrepartie de la cessation de l'emploi d'un membre du personnel résultant soit de la décision de l'entité de mettre fin à l'emploi du membre du personnel avant l'âge normal de départ en retraite, soit de la décision du membre du personnel d'accepter une offre d'indemnité en échange de la cessation de son emploi.

L'entité doit comptabiliser un passif et une charge au titre des indemnités de cessation d'emploi à la première des dates suivantes :

- La date à laquelle elle ne peut plus retirer son offre d'indemnités.
- La date à laquelle elle comptabilise les coûts d'une restructuration entrant dans le champ d'application d'IAS 37 et prévoyant le paiement de telles indemnités.

Dans le cas d'indemnités de cessation d'emploi payables par suite de la décision de l'entité de mettre fin à l'emploi d'un membre du personnel, l'entité ne peut plus retirer son offre d'indemnités dès qu'elle a communiqué aux membres du personnel concernés un plan de licenciement qui satisfait aux critères suivants :

- Les mesures requises pour mener le plan à bien indiquent qu'il est improbable que des changements importants soient apportés au plan.
- Le plan indique le nombre de personnes visées par le licenciement, leur catégorie d'emploi ou leur fonction, et leur lieu de travail ainsi que sa date de réalisation prévue.
- Le plan fixe les indemnités de cessation d'emploi avec une précision suffisante pour permettre aux membres du personnel de déterminer la nature et le montant des prestations qu'ils toucheront lors de la cessation de leur emploi.

Evaluation des engagements :

Méthode :

La valorisation des régimes à prestations définies implique notamment l'obligation d'utiliser des techniques actuarielles pour estimer de façon fiable le montant des avantages accumulés par le personnel en contrepartie des services rendus pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Cela suppose d'estimer les prestations, les variables démographiques du type mortalité et rotation du personnel, les variables financières du type taux d'actualisation, et les augmentations futures des salaires qui influeront sur le coût des prestations.

La méthode préconisée par la norme IAS 19 est la méthode des unités de crédit projetées « Projected Unit Credit ».

Elle équivaut à reconnaître, à la date de calcul de l'engagement, un engagement égal à la valeur actuelle probable des prestations de fin de carrière estimées multipliée par le rapport entre l'ancienneté à la date du calcul et à la date de départ en retraite du salarié.

Cela revient à considérer que l'engagement se constitue au prorata de l'ancienneté acquise par le salarié. En conséquence, le calcul des droits est effectué en fonction de l'ancienneté du salarié et du salaire estimé au jour de la fin de carrière défini.

Options retenues par Attjariwafa bank :

Il a été convenu pour le cas d'Attjariwafa bank que les prestations de retraites relevaient du régime à contributions définies. Par conséquent, leur comptabilisation ne requiert aucun retraitement IFRS.

Dans le cas de la couverture médicale postérieure à l'emploi (CMIM), Attjariwafa bank ne dispose pas d'informations suffisantes pour comptabiliser comme tel ce régime multi-employeurs à prestations définies.

D'autre part, le Groupe a comptabilisé des provisions spécifiques à ses engagements envers une partie de son personnel qui ont concernés notamment : Les primes de fin de carrière et primes de médailles de travail (Ouissam Achoughl).

1.2.14 Paiements à base d'actions :

Les paiements à base d'actions sont constitués par les paiements fondés sur des actions émises par le Groupe qu'ils soient dénoués par la remise d'actions ou par un versement de numéraires dont le montant dépend de l'évolution de la valeur des actions.

Ces paiements peuvent se faire par attribution d'options de souscription (stocks option) ou par une offre de souscription d'action aux salariés (OPV).

Pour les offres de souscription d'action aux salariés, une décote est octroyée par rapport au prix moyen de marché sur une période donnée. La charge de cet avantage est constatée en tenant compte de la période d'incessibilité.

BILAN CONSOLIDÉ au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| ACTIF | NOTES | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | 28 015 512 | 25 737 654 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 2.1 | 70 804 201 | 70 983 392 |
| Actifs financiers détenus à des fins de transactions | | 69 388 847 | 69 909 990 |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | | 1 415 354 | 1 073 402 |
| Instruments dérivés de couverture | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 2.2/2.11 | 71 442 000 | 69 623 812 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | | 25 581 143 | 23 599 523 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | | 3 139 239 | 2 335 472 |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | | 42 721 618 | 43 688 817 |
| Titres au coût amorti | 2.11/2.13 | 18 786 838 | 18 123 778 |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 2.3/2.11 | 31 530 765 | 28 606 851 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 2.4/2.11 | 353 496 623 | 345 112 075 |
| Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux | | | |
| Placements des activités d'assurance | | | |
| Actifs d'impôt courant | | 88 634 | 194 412 |
| Actifs d'impôt différé | | 4 556 357 | 4 104 209 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | | 13 652 102 | 11 362 641 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | 70 898 | 70 214 |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence | | 71 026 | 73 091 |
| Immeubles de placement | | 2 290 183 | 2 287 509 |
| Immobilisations corporelles | 2.5 | 6 775 038 | 6 926 626 |
| Immobilisations incorporelles | 2.5 | 3 326 932 | 3 252 024 |
| Écarts d'acquisition | 2.6 | 9 877 031 | 9 867 550 |
| TOTAL ACTIF | | 614 784 137 | 596 325 836 |

| PASSIF | Notes | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | 911 | 8 984 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 2.7 | 2 776 330 | 1 886 726 |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | | 2 776 330 | 1 886 726 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | | | |
| Instruments dérivés de couverture | | | |
| Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés | 2.8 | 47 044 838 | 42 430 887 |
| Dettes envers la clientèle | 2.9 | 389 294 339 | 380 852 248 |
| Titres de créance émis | | 24 628 089 | 24 657 688 |
| Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux | | | |
| Passifs d'impôt courant | | 1 277 638 | 1 414 949 |
| Passifs d'impôt différé | | 2 008 579 | 2 093 110 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | | 22 763 265 | 17 601 830 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | | 43 992 054 | 44 566 980 |
| Provisions | 2.10/2.11 | 3 244 790 | 3 101 498 |
| Subventions et fonds assimilés | | 157 434 | 145 782 |
| Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie | | 18 741 868 | 17 772 731 |
| Capitaux propres | | 58 854 002 | 59 792 421 |
| Capital et réserves liées | | 14 646 116 | 14 646 116 |
| Réserves consolidées | | 38 880 409 | 37 074 545 |
| Part du Groupe | | 33 483 088 | 31 938 248 |
| Part des minoritaires | | 5 397 321 | 5 136 298 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | 1 531 802 | 1 914 994 |
| Part du Groupe | | 494 001 | 724 084 |
| Part des minoritaires | | 1 037 802 | 1 190 910 |
| Résultat net de l'exercice | | 3 795 675 | 6 156 766 |
| Part du Groupe | | 3 034 826 | 5 144 461 |
| Part des minoritaires | | 760 849 | 1 012 305 |
| TOTAL PASSIF | | 614 784 137 | 596 325 836 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | Notes | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3.1 | 11 515 726 | 11 073 285 |
| Intérêts et charges assimilés | 3.1 | -3 083 023 | -3 054 527 |
| MARGE D'INTERÊT | | 8 432 704 | 8 018 758 |
| Commissions perçues | 3.2 | 3 189 240 | 2 955 181 |
| Commissions servies | 3.2 | -459 929 | -409 346 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | | 2 729 310 | 2 545 835 |
| Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette | | | |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | | 1 325 314 | 1 525 150 |
| Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction | | 1 319 310 | 1 531 186 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat | | 6 004 | -6 036 |
| Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres | | 489 434 | 491 733 |
| Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | | 44 223 | 18 087 |
| Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes) | | 95 835 | 109 085 |
| Rémunérations des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | | 349 375 | 364 562 |
| Gains ou pertes nets résultants de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti | | | |
| Gains ou pertes nets résultants du reclassement d'actifs financiers à la JV par CP en actifs financiers à la JVR | | | |
| Produits des autres activités | | 5 696 374 | 5 082 940 |
| Charges des autres activités | | -5 600 151 | -5 195 446 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 13 072 985 | 12 468 970 |
| Charges générales d'exploitation | | -5 015 384 | -4 793 231 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | | -705 626 | -776 297 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 7 351 974 | 6 899 442 |
| Coût du risque de crédit | 3.3 | -1 658 528 | -1 903 665 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | 5 693 446 | 4 995 777 |
| Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence | | -1 765 | -9 742 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | | -29 775 | -26 567 |
| Variations de valeurs des écarts d'acquisition | | | |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | | 5 661 907 | 4 959 469 |
| Impôts sur les bénéfices | | -1 866 232 | -1 761 273 |
| Résultat net d'impôts des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| RÉSULTAT NET | | 3 795 675 | 3 198 195 |
| Intérêts minoritaires | | 760 849 | 585 481 |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE | | 3 034 826 | 2 612 714 |
| Résultat de base par action | | 14,11 | 12,26 |
| Résultat dilué par action | | 14,11 | 12,26 |

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Résultat net | 3 795 675 | 6 156 766 |
| Éléments recyclables en résultat net : | | |
| Écarts de conversion | -109 447 | -395 792 |
| Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | -569 686 | 518 358 |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture d'éléments recyclables | | |
| Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence | | |
| Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables | | |
| Impôts liés | 187 383 | -117 026 |
| Éléments non recyclables en résultat net : | | |
| Réévaluation des immobilisations | | |
| Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies | | |
| Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat | | |
| Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres | -1 614 | -61 017 |
| Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables | | |
| Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables | | |
| Impôts liés | 725 | 23 647 |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | -492 639 | -31 830 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 3 303 036 | 6 124 935 |
| Dont part du Groupe (ou des propriétaires de la société mère) | 2 651 124 | 4 916 343 |
| Dont part des intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle) | 651 912 | 1 208 592 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | Capital | Réserves liées au capital | Actions propres | Réserves et résultats consolidés | Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Capitaux propres - part du Groupe | Intérêts minoritaires | TOTAL |
|---|------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------------|---|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2020 | 2 098 597 | 10 453 168 | -2 461 129 | 36 638 063 | 1 144 493 | -73 589 | 47 799 605 | 6 493 380 | 54 292 985 |
| Impacts Homégénéisation traitements Wafa Assurance | | | | 536 056 | -411 793 | | 124 263 | 189 181 | 313 444 |
| Opérations sur capital | 52 812 | 2 041 539 | | 120 827 | - | - | 2 215 178 | 183 950 | 2 399 128 |
| Paiements fondés sur des actions | | | | - | - | - | - | - | - |
| Opérations sur actions propres | | | | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes | | | | -2 327 559 | - | - | -2 327 559 | -567 821 | -2 895 380 |
| Résultat de l'exercice | - | - | - | 5 144 460 | - | - | 5 144 460 | 1 012 305 | 6 156 765 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions | | | | | | | | | |
| Instruments financiers : variation de juste valeur et transfert en résultat | | | | | 106 844 | -41 871 | 64 974 | 298 988 | 363 962 |
| Écarts de conversion : variation et transferts en résultat | | | | -293 090 | | | -293 090 | -102 702 | -395 792 |
| Gains ou pertes latents ou différés | - | - | - | -293 090 | 106 844 | -41 871 | -228 117 | 196 286 | -31 831 |
| Autres variations | | | | -179 877 | | | -179 877 | -163 786 | -343 663 |
| Variations de périmètre | | | | -95 045 | | | -95 045 | -3 983 | -99 028 |
| Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2021 | 2 151 408 | 12 494 707 | -2 461 129 | 39 543 835 | 839 544 | -115 459 | 52 452 908 | 7 339 513 | 59 792 421 |
| Changement de méthode | | | | | | | | | |
| Opérations sur capital | | | | -162 141 | | | -162 141 | -246 848 | -408 989 |
| Paiements fondés sur des actions | | | | - | | | - | - | - |
| Opérations sur actions propres | | | | - | | | - | - | - |
| Dividendes | | | | -3 104 525 | | | -3 104 525 | -763 831 | -3 868 356 |
| Résultat de l'exercice | - | - | - | 3 034 826 | - | - | 3 034 826 | 760 849 | 3 795 675 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions | | | | | | | | | |
| Instruments financiers : variation de juste valeur et transfert en résultat | | | | | -226 927 | -3 156 | -230 084 | -153 108 | -383 192 |
| Écarts de conversion : variation et transferts en résultat | | | | -153 619 | | | -153 619 | 44 172 | -109 447 |
| Gains ou pertes latents ou différés | - | - | - | -153 619 | -226 927 | -3 156 | -383 703 | -108 936 | -492 639 |
| Autres variations | | | | -179 333 | | | -179 335 | 215 224 | 35 890 |
| Variations de périmètre | | | | - | | | - | | - |
| Capitaux propres de clôture au 30 juin 2022 | 2 151 408 | 12 494 707 | -2 461 129 | 38 979 043 | 612 617 | -118 616 | 51 658 031 | 7 195 971 | 58 854 002 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat avant impôts | 5 661 907 | 9 430 448 |
| +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 774 991 | 1 585 718 |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | - | - |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers | 1 143 | 1 223 |
| +/- Dotations nettes aux provisions | 1 800 636 | 3 896 584 |
| +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | 1 765 | 11 433 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement | -29 636 | -24 746 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités de financement | - | - |
| +/- Autres mouvements | -888 624 | -2 192 197 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 1 660 276 | 3 278 014 |
| +/- Flux liés aux opérations avec les Etablissements de crédit et assimilés | 2 085 515 | -721 254 |
| +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | -1 000 836 | 12 740 826 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -1 640 702 | -14 190 434 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | - | - |
| - Impôts versés | -1 546 510 | -3 013 434 |
| Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles | -2 102 534 | -5 184 296 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle | 5 219 648 | 7 524 166 |
| +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations | -441 757 | 372 746 |
| +/- Flux liés aux immeubles de placement | -26 759 | 13 356 |
| +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -436 874 | -1 352 088 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -905 389 | -965 985 |
| +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | -3 868 356 | -2 895 380 |
| +/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | 2 311 079 | 2 241 670 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -1 557 277 | -653 709 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie | -29 974 | -262 630 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 2 727 009 | 5 641 842 |

| Composition de la trésorerie | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 35 569 910 | 29 928 069 |
| Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 25 728 670 | 26 329 340 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des Etablissements de crédit | 9 841 241 | 3 598 729 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 38 296 920 | 35 569 910 |
| Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 28 014 601 | 25 728 670 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des Etablissements de crédit | 10 282 318 | 9 841 241 |
| Variation de la trésorerie nette | 2 727 009 | 5 641 842 |

2. NOTES RELATIVES AU BILAN
2.1 Actifs financiers à la juste valeur par résultat au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|---|---|---|---|
| | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat |
| Créances sur les Etablissements de crédit | - | | | |
| Créances sur la clientèle | | | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées | 50 870 696 | | 45 972 358 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 2 608 366 | 581 977 | 5 393 702 | 312 109 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 15 720 554 | 687 190 | 18 505 908 | 619 700 |
| Titres de participation non consolidés | | 146 187 | | 141 593 |
| Instruments dérivés | 189 231 | | 38 022 | |
| Créances rattachées | | | | |
| Juste valeur au bilan | 69 388 847 | 1 415 354 | 69 909 990 | 1 073 402 |

2.2 Actifs financiers à la juste valeur par Capitaux Propres au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 71 442 000 | 6 296 401 | -521 583 |
| Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 25 581 143 | 118 371 | -117 664 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 3 139 239 | 190 122 | -345 724 |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | 42 721 618 | 5 987 908 | -58 195 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées | 10 767 392 | 74 458 | -113 474 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 14 813 751 | 43 913 | -4 190 |
| Total des titres de dettes | 25 581 143 | 118 371 | -117 664 |
| Total Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | | | |
| Impôts | | -35 429 | 27 506 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts) | | 82 942 | -90 158 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - |
| Titres de participation non consolidés | 3 139 239 | 190 122 | -345 724 |
| Total instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 3 139 239 | 190 122 | -345 724 |
| Impôts | | -62 236 | 124 737 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôts) | | 127 887 | -220 987 |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées | 17 306 438 | 864 903 | -24 680 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 7 880 684 | 377 281 | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 188 715 | 4 678 163 | -33 515 |
| Titres de participation non consolidés | 345 781 | 67 561 | - |
| Total actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | 42 721 618 | 5 987 908 | -58 195 |
| Impôts | | -2 215 553 | 21 498 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)(*) | | 3 772 356 | -36 696 |

(*) Pour les activités d'assurance, les gains et pertes sur les actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts) sont compensés par la participation aux bénéfices différée passive nette d'impôt.

2.3 Prêts et créances sur les Établissements de crédit au coût amorti

2.3.1 Prêts et créances sur les Etablissements de crédit, au coût amorti

au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Opérations sur les Etablissements de crédit | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes et prêts | 31 241 865 | 28 208 716 |
| dont comptes ordinaires débiteurs | 10 754 297 | 9 581 527 |
| dont comptes et prêts | 20 487 568 | 18 627 189 |
| Autres prêts et créances | 271 175 | 334 810 |
| Valeur brute | 31 513 039 | 28 543 526 |
| Créances rattachées | 67 766 | 108 021 |
| Dépréciations (*) | 50 040 | 44 695 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès des Etablissements de crédit | 31 530 765 | 28 606 851 |
| Opérations internes au Groupe | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Comptes ordinaires | 6 353 686 | 5 044 130 |
| Comptes et avances à terme | 19 780 856 | 21 757 539 |
| Créances rattachées | 134 808 | 103 509 |

(*) voir note 2 11

2.4 Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti

2.4.1 Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Opérations avec la clientèle | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Créances commerciales | 61 733 852 | 59 243 769 |
| Autres concours à la clientèle | 266 997 142 | 262 140 696 |
| Valeurs reçues en pension | 4 727 547 | 4 632 055 |
| Prêts subordonnés | - | 3 206 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 26 377 627 | 24 793 556 |
| Valeur brute | 359 836 168 | 350 813 282 |
| Créances rattachées | 1 753 605 | 1 761 536 |
| Dépréciations (*) | 27 209 092 | 26 254 103 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle | 334 380 681 | 326 320 715 |
| Opérations de location-financement | | |
| Crédit-bail immobilier | 3 478 533 | 3 367 530 |
| Crédit-bail mobilier, LOA et opérations assimilées | 16 881 230 | 16 592 824 |
| Valeur brute | 20 359 764 | 19 960 354 |
| Créances rattachées | 1 227 | 1 508 |
| Dépréciations (*) | 1 245 048 | 1 170 502 |
| Valeur nette des opérations de location-financement | 19 115 942 | 18 791 360 |
| Valeur au bilan | 353 496 623 | 345 112 075 |

(*) voir note 2 11

2.4.2 Prêts et créances sur la clientèle par zone géographique au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| 30/06/2022 | Créances | | | Dépréciations (*) | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 |
| Maroc | 241 403 039 | 23 262 009 | 22 522 029 | 1 185 414 | 3 416 620 | 16 132 769 |
| Afrique du Nord | 37 857 543 | 1 657 465 | 2 054 208 | 325 677 | 359 233 | 1 333 769 |
| Afrique Zone UEMOA | 32 749 606 | 907 524 | 3 846 660 | 562 788 | 161 077 | 2 712 950 |
| Afrique Zone CEMAC | 11 447 156 | 1 135 082 | 1 545 540 | 350 757 | 465 236 | 1 431 614 |
| Europe | 1 548 444 | - | 14 459 | 3 043 | - | 13 193 |
| Valeur nette au bilan | 325 005 788 | 26 962 079 | 29 982 896 | 2 427 678 | 4 402 167 | 21 624 296 |

(*) voir note 2 11

| 31/12/2021 | Créances | | | Dépréciations (*) | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 |
| Maroc | 233 228 253 | 25 633 384 | 22 862 926 | 1 077 487 | 3 222 792 | 15 570 829 |
| Afrique du Nord | 35 469 873 | 2 031 431 | 1 895 634 | 360 858 | 293 429 | 1 265 710 |
| Afrique Zone UEMOA | 32 307 679 | 625 354 | 3 822 033 | 558 317 | 199 754 | 2 644 329 |
| Afrique Zone CEMAC | 10 170 766 | 1 110 212 | 1 644 981 | 313 122 | 444 022 | 1 458 624 |
| Europe | 1 721 135 | - | 13 021 | 3 029 | - | 12 303 |
| Valeur nette au bilan | 312 897 706 | 29 400 380 | 30 238 594 | 2 312 814 | 4 159 997 | 20 951 795 |

(*) voir note 2 11

2.3.2 Ventilation des prêts et créances sur les Etablissements de crédit par zone géographique au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maroc | 11 356 369 | 8 555 613 |
| Afrique du Nord | 4 512 467 | 4 128 276 |
| Afrique Zone UEMOA | 958 233 | 1 145 835 |
| Afrique Zone CEMAC | 1 359 171 | 2 268 084 |
| Europe | 8 809 563 | 8 140 609 |
| Autres | 4 517 236 | 4 305 108 |
| Total en principal | 31 513 039 | 28 543 526 |
| Créances rattachées | 67 766 | 108 021 |
| Provisions (*) | 50 040 | 44 695 |
| Valeur nette au bilan | 31 530 765 | 28 606 851 |

(*) voir note 2 11

2.5 Immobilisations corporelles et incorporelles au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--|-------------------|--|------------------|-------------------|--|------------------|
| | Valeurs Brutes | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeurs Nettes | Valeurs Brutes | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeurs Nettes |
| Terrains et constructions | 3 537 231 | 1 567 897 | 1 969 334 | 3 519 233 | 1 552 961 | 1 966 271 |
| Équipement Mobilier, installation | 6 435 217 | 4 644 077 | 1 791 140 | 6 427 717 | 4 484 725 | 1 942 992 |
| Biens mobiliers donnés en location | 901 801 | 370 631 | 531 171 | 808 796 | 340 039 | 468 757 |
| Autres immobilisations | 6 917 729 | 4 434 335 | 2 483 394 | 6 890 976 | 4 342 371 | 2 548 605 |
| Total Immobilisations corporelles | 17 791 978 | 11 016 940 | 6 775 038 | 17 646 722 | 10 720 096 | 6 926 626 |
| Logiciels informatiques acquis | 6 242 665 | 3 788 266 | 2 454 399 | 5 922 619 | 3 547 497 | 2 375 122 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 426 746 | 554 212 | 872 533 | 1 410 688 | 533 787 | 876 902 |
| Total Immobilisations incorporelles | 7 669 410 | 4 342 479 | 3 326 932 | 7 333 307 | 4 081 283 | 3 252 024 |

Variation du droit d'utilisation

(en milliers de dirhams)

| Variation du droit d'utilisation | 31/12/2021 | Augmentations | Diminutions | Autres | 30/06/2022 |
|----------------------------------|------------------|----------------|-------------|---------------|------------------|
| Immobilier | | | | | |
| Valeur brute | 1 943 063 | 55 004 | -62 931 | -15 846 | 1 919 291 |
| Amortissements et dépréciations | -769 092 | -146 668 | 62 931 | 7 505 | -845 324 |
| Total immobilier | 1 173 971 | -91 664 | 0 | -8 340 | 1 073 967 |
| Mobilier | | | | | |
| Valeur brute | | | | | |
| Amortissements et dépréciations | | | | | |
| Total mobilier | | | | | |
| Total droit d'utilisation | 1 173 971 | -91 664 | 0 | -8 340 | 1 073 967 |

Variation de la dette locative

(en milliers de dirhams)

| Variation de la dette locative | 31/12/2021 | Augmentations | Diminutions | Autres | 30/06/2022 |
|--------------------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|------------------|
| Dette locative | 1 263 851 | 55 004 | -141 234 | -13 635 | 1 163 985 |
| Total dette locative | 1 263 851 | 55 004 | -141 234 | -13 635 | 1 163 985 |

Détail des charges des contrats de location

(en milliers de dirhams)

| Détail des charges des contrats de location | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------|------------|
| Charges d'intérêts sur les dettes locatives | -30 363 | -36 265 |
| Dotations d'amortissements des droits d'utilisation | -146 668 | -158 905 |

Actifs au titre de droits d'utilisation

(en milliers de dirhams)

| Actifs au titre de droits d'utilisation (preneur) | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Immobilisations corporelles | 6 775 038 | 6 926 626 |
| Dont droits d'utilisation | 1 073 967 | 1 173 971 |

Passifs au titre de la dette locative

(en milliers de dirhams)

| Passifs au titre de la dette locative | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Comptes de régularisation et autres passifs | 22 763 265 | 17 601 830 |
| Dont dettes de location | 1 163 985 | 1 263 851 |

2.6 Écarts d'acquisition au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 31/12/2021 | Variation périmètre | Écart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2022 |
|--------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs brutes | 9 867 550 | | 9 481 | | 9 877 031 |
| Cumul des pertes de valeurs | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | 9 867 550 | | 9 481 | | 9 877 031 |

2.7 Passifs financiers à la juste valeur par résultat au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Valeurs données en pension Établissements de crédit | 2 031 847 | 589 169 |
| Instruments dérivés de Transaction | 744 483 | 1 297 557 |
| Juste valeur au bilan | 2 776 330 | 1 886 726 |

2.8 Dettes envers les Établissements de crédit au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Établissements de crédit | | |
| Comptes et emprunts | 31 270 622 | 25 403 164 |
| Valeurs données en pension | 15 656 740 | 16 773 265 |
| Total en principal | 46 927 363 | 42 176 429 |
| Dettes rattachées | 117 475 | 254 458 |
| Valeur au bilan | 47 044 838 | 42 430 887 |
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Opérations internes au Groupe | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 2 618 559 | 2 071 420 |
| Comptes et avances à terme | 21 430 045 | 22 762 933 |
| Dettes rattachées | 134 808 | 103 509 |

2.10 Provisions pour risques et charges au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 31/12/2021 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Autres variations | 30/06/2022 |
|---|------------------|------------------------|----------------|--------------------|------------------------|-------------------|------------------|
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (*) | 821 720 | - | 187 354 | 108 068 | - | -2 524 | 898 482 |
| Provisions pour engagements sociaux | 735 584 | - | 52 302 | 69 277 | - | -55 871 | 662 738 |
| Autres provisions pour risques et charges | 1 544 195 | - | 158 005 | 9 081 | 95 384 | 85 834 | 1 683 570 |
| Provisions pour risques et charges | 3 101 498 | - | 397 661 | 186 425 | 95 384 | 27 439 | 3 244 790 |

(*) voir note 2.11

2.9 Dettes envers la clientèle

2.9.1 Dettes envers la clientèle au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 268 348 073 | 261 186 274 |
| Comptes d'épargne | 97 207 968 | 98 394 058 |
| Autres dettes envers la clientèle | 21 698 979 | 19 218 265 |
| Valeurs données en pension | 1 326 929 | 1 361 893 |
| Total en principal | 388 581 948 | 380 160 489 |
| Dettes rattachées | 712 391 | 691 759 |
| Valeur au bilan | 389 294 339 | 380 852 248 |

2.9.2 Ventilation des dettes envers la clientèle par zone géographique au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Maroc | 271 745 253 | 268 521 662 |
| Afrique du Nord | 49 930 106 | 46 551 095 |
| Afrique Zone UEMOA | 44 998 844 | 43 440 120 |
| Afrique Zone CEMAC | 18 468 443 | 18 333 559 |
| Europe | 3 439 303 | 3 314 054 |
| Total en principal | 388 581 948 | 380 160 489 |
| Dettes rattachées | 712 391 | 691 759 |
| Valeur au bilan | 389 294 339 | 380 852 248 |

2.11 Répartition des créances, engagements et dépréciations par buckets sous IFRS 9 au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| 30/06/2022 | Créances et Engagements | | | Dépréciations | | | Taux de couverture | | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 25 894 465 | 12 689 | | 324 706 | 1 305 | | 1,3% | 10,3% | |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit | | | | | | | | | |
| Prêts et créances sur la clientèle | | | | | | | | | |
| Titres de dettes | 25 894 465 | 12 689 | | 324 706 | 1 305 | | 1,3% | 10,3% | |
| Actifs financiers au coût amorti | 374 765 842 | 27 894 420 | 29 995 426 | 2 691 428 | 4 513 320 | 21 636 715 | 0,7% | 16,2% | 72,1% |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit | 31 568 275 | | 12 530 | 37 622 | | 12 419 | 0,1% | 0,0% | 99,1% |
| Prêts et créances sur la clientèle | 325 005 788 | 26 962 079 | 29 982 896 | 2 427 678 | 4 402 167 | 21 624 296 | 0,7% | 16,3% | 72,1% |
| Titres de dettes | 18 191 778 | 932 342 | | 226 129 | 111 154 | | 1,2% | 11,9% | |
| Total Actif | 400 660 306 | 27 907 110 | 29 995 426 | 3 016 134 | 4 514 625 | 21 636 715 | 0,8% | 16,2% | 72,1% |
| Engagements hors bilan | 173 544 859 | 12 247 237 | 1 060 066 | 531 563 | 174 516 | 192 403 | 0,3% | 1,4% | 18,2% |
| Total | 574 205 166 | 40 154 346 | 31 055 493 | 3 547 696 | 4 689 142 | 21 829 118 | 0,6% | 11,7% | 70,3% |

| 31/12/2021 | Créances et Engagements | | | Dépréciations | | | Taux de couverture | | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 23 875 512 | 36 | | 276 019 | 7 | | 1,2% | 18,6% | |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit | | | | | | | | | |
| Prêts et créances sur la clientèle | | | | | | | | | |
| Titres de dettes | 23 875 512 | 36 | | 276 019 | 7 | | 1,2% | 18,6% | |
| Actifs financiers au coût amorti | 358 370 510 | 31 086 858 | 30 261 291 | 2 553 178 | 4 348 395 | 20 974 382 | 0,7% | 14,0% | 69,3% |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit | 28 628 850 | | 22 697 | 22 108 | | 22 587 | 0,1% | | 99,5% |
| Prêts et créances sur la clientèle | 312 897 706 | 29 400 380 | 30 238 594 | 2 312 814 | 4 159 997 | 20 951 795 | 0,7% | 14,1% | 69,3% |
| Titres de dettes | 16 843 955 | 1 686 478 | | 218 321 | 188 334 | | 1,3% | 11,2% | |
| Total Actif | 382 246 023 | 31 086 894 | 30 261 291 | 2 829 197 | 4 348 402 | 20 974 382 | 0,7% | 14,0% | 69,3% |
| Engagements hors bilan | 158 644 925 | 11 369 414 | 923 475 | 551 921 | 151 199 | 118 599 | 0,3% | 1,3% | 12,8% |
| Total | 540 890 948 | 42 456 308 | 31 184 766 | 3 381 118 | 4 499 601 | 21 092 982 | 0,6% | 10,6% | 67,6% |

2.12 Encours Dépréciés (Bucket 3) au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Encours Bucket 03 | | | Encours Bucket 03 | | |
| | Brut | Dépréciation | Net | Brut | Dépréciation | Net |
| Prêts et créances sur les Établissements de crédit | 12 530 | 12 419 | 111 | 22 697 | 22 587 | 110 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 29 982 896 | 21 624 296 | 8 358 600 | 30 238 594 | 20 951 795 | 9 286 799 |
| Titres de dette au coût amorti | | | | | | |
| Total des encours au coût amorti dépréciés (Bucket 3) | 29 995 426 | 21 636 715 | 8 358 711 | 30 261 291 | 20 974 382 | 9 286 909 |
| Total des engagements dépréciés hors-bilan (Bucket 3) | 1 060 066 | 192 403 | 867 663 | 923 475 | 118 599 | 804 875 |

2.13 Titres au coût amorti au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Titres au coût amorti | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------------------------|-------------------|
| | Effets publics et valeurs assimilées | 14 639 666 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 4 484 454 | 4 102 006 |
| Total | 19 124 120 | 18 530 433 |
| Dépréciations | 337 282 | 406 655 |
| Valeur au bilan | 18 786 838 | 18 123 778 |

3 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Marge d'intérêt au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | | 30/06/2021 | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Produits | Charges | Nets | Produits | Charges | Nets |
| Opérations avec la clientèle | 9 439 596 | 1 733 613 | 7 705 983 | 9 197 329 | 1 764 342 | 7 432 987 |
| Comptes et prêts / emprunts | 8 833 111 | 1 696 817 | 7 136 294 | 8 652 636 | 1 714 150 | 6 938 486 |
| Opérations de pensions | 16 997 | 36 795 | -19 799 | 3 776 | 50 192 | -46 416 |
| Opérations de location-financement | 589 488 | | 589 488 | 540 918 | | 540 918 |
| Opérations interbancaires | 235 577 | 502 459 | -266 882 | 247 426 | 450 489 | -203 064 |
| Comptes et prêts / emprunts | 209 811 | 465 372 | -255 561 | 235 583 | 428 151 | -192 568 |
| Opérations de pensions | 25 766 | 37 087 | -11 321 | 11 843 | 22 339 | -10 496 |
| Emprunts émis par le Groupe | | 846 951 | -846 951 | | 839 695 | -839 695 |
| Opérations sur titres | 1 840 553 | | 1 840 553 | 1 628 530 | | 1 628 530 |
| Total des produits et charges d'intérêts ou assimilés | 11 515 726 | 3 083 023 | 8 432 704 | 11 073 285 | 3 054 527 | 8 018 758 |

3.2 Commissions nettes au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | | | 30/06/2021 | | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Produits | Charges | Nets | Produits | Charges | Nets |
| Commissions nettes sur opérations | 1 126 828 | 53 321 | 1 073 508 | 1 173 766 | 36 246 | 1 137 520 |
| avec les Établissements de crédit | 58 387 | 42 194 | 16 193 | 56 773 | 31 481 | 25 292 |
| avec la clientèle | 650 383 | | 650 383 | 717 805 | | 717 805 |
| sur titres | 101 458 | 6 145 | 95 313 | 142 834 | 699 | 142 135 |
| de change | 29 251 | 2 566 | 26 684 | 22 916 | 1 528 | 21 389 |
| sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan | 287 349 | 2 414 | 284 935 | 233 438 | 2 538 | 230 900 |
| Prestation de services bancaires et financiers | 2 062 411 | 406 609 | 1 655 802 | 1 781 415 | 373 100 | 1 408 315 |
| Produits nets de gestion d'OPCVM | 269 470 | 16 372 | 253 098 | 221 124 | 14 698 | 206 426 |
| Produits nets sur moyen de paiement | 1 092 786 | 266 502 | 826 284 | 1 023 519 | 266 762 | 756 757 |
| Assurance | | | | 18 358 | | 18 358 |
| Autres | 700 155 | 123 734 | 576 421 | 518 414 | 91 641 | 426 773 |
| Produits nets de commissions | 3 189 240 | 459 929 | 2 729 310 | 2 955 181 | 409 346 | 2 545 835 |

3.3 Coût du risque au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotations aux provisions | -3 028 413 | -3 238 702 |
| Provisions pour dépréciation des prêts et créances | -2 537 726 | -2 856 226 |
| Provisions pour dépréciation des titres | -332 682 | -117 302 |
| Provisions pour risques et charges | -158 005 | -265 173 |
| Reprises de provisions | 1 611 397 | 1 979 534 |
| Provisions pour dépréciation des prêts et créances | 1 335 961 | 1 620 279 |
| Provisions pour dépréciation des titres | 140 883 | 76 336 |
| Provisions pour risques et charges | 134 553 | 282 918 |
| Variation de provisions | -241 511 | -644 497 |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnés | -286 352 | -262 221 |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnés | -12 780 | -405 643 |
| Récupérations sur prêts et créances amorties | 30 980 | 36 235 |
| Autres | 26 640 | -12 867 |
| Total | -1 658 528 | -1 903 665 |

4. INFORMATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉS

L'information sectorielle d'Attijariwafa bank est articulée autour des pôles d'activités suivants :

- **Banque Maroc, Europe et Zone Offshore** comprenant Attijariwafa bank SA, Attijariwafa bank Europe, Attijari International bank ainsi que les holdings portant des participations dans les filiales consolidées par le Groupe ;
- **Filiales de Financement Spécialisées** comprenant les filiales marocaines de crédit à la consommation, crédits immobiliers, leasing, factoring et transfert d'argent cash;
- **Banque de détail à l'international** comprenant les banques de l'Afrique du Nord notamment Attijari bank Tunisie, Attijariwafa bank Egypt et Attijaribank Mauritanie ainsi que les banques de la zone CEMAC et la zone UEMOA;
- **Assurance** comprenant notamment Wafa Assurance et ses filiales les plus significatives

(en milliers de dirhams)

| BILAN JUIN 2022 | Banque Maroc, Europe et Zone Offshore | Filiales de Financement Spécialisées | Assurance et Immobilier | Banque de Détail à l'International | TOTAL |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Total Bilan | 364 742 973 | 39 862 893 | 53 978 515 | 156 199 756 | 614 784 137 |
| dont | | | | | |
| Éléments de l'Actif | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 67 364 698 | 106 382 | | 3 333 120 | 70 804 201 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 3 219 018 | 178 625 | 42 721 618 | 25 322 739 | 71 442 000 |
| Titres au Coût Amorti | 12 119 134 | 38 801 | | 6 628 902 | 18 786 838 |
| Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 24 282 277 | 268 479 | 248 007 | 6 732 002 | 31 530 765 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 229 437 599 | 35 321 465 | 3 332 853 | 85 404 706 | 353 496 623 |
| Immobilisations corporelles | 3 343 467 | 941 517 | 160 977 | 2 329 076 | 6 775 038 |
| Éléments du Passif | | | | | |
| Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés | 37 899 551 | 1 259 821 | 16 | 7 885 450 | 47 044 838 |
| Dettes envers la clientèle | 269 870 959 | 5 706 442 | 4 851 | 113 712 087 | 389 294 339 |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | 115 431 | | 43 876 622 | | 43 992 054 |
| Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie | 17 465 081 | 506 471 | | 770 315 | 18 741 868 |
| Capitaux propres | 44 821 038 | 2 539 049 | 4 910 747 | 6 583 168 | 58 854 002 |

| COMPTE DE RÉSULTAT JUIN 2022 | Banque Maroc, Europe et Zone Offshore | Filiales de Financement Spécialisées | Assurance et Immobilier | Banque de Détail à l'International | Eliminations | TOTAL |
|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Marge d'intérêt | 4 220 704 | 607 716 | 495 051 | 3 160 885 | -51 652 | 8 432 704 |
| Marge sur commissions | 1 539 239 | 466 067 | -17 442 | 1 192 716 | -451 270 | 2 729 310 |
| Produit net bancaire | 6 222 362 | 1 348 716 | 999 595 | 4 662 805 | -160 493 | 13 072 985 |
| Charges de fonctionnement | 2 330 145 | 500 628 | 429 189 | 1 915 915 | -160 493 | 5 015 384 |
| Résultat d'exploitation | 2 551 575 | 682 386 | 438 294 | 2 021 192 | | 5 693 446 |
| Résultat net | 1 583 178 | 393 141 | 362 759 | 1 456 597 | | 3 795 675 |
| Résultat net part du Groupe | 1 564 113 | 285 689 | 147 782 | 1 037 243 | | 3 034 826 |

5. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

5.1 Engagements de financement au 30 juin 2022 (en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|-------------|------------|
| Engagements de financement donnés | 107 387 605 | 88 544 221 |
| Engagements de financement reçus | 3 303 829 | 2 379 468 |

5.2 Engagements de garantie au 30 juin 2022 (en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------|-------------|------------|
| Engagements de garantie donnés | 79 464 558 | 82 393 593 |
| Engagements de garantie reçus | 105 710 980 | 95 442 198 |

6. AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

6.1. Certificats de dépôt et bons des sociétés de financement au cours du premier semestre 2022

L'encours des certificats de dépôt à fin juin 2022 s'élève à 16,1 milliards de dirhams.

Au premier semestre 2022, 3,1 milliards de dirhams de certificats de dépôt ont été émis dont la maturité est comprise entre 2 ans et 5 ans et les taux entre 2,10% et 12%.

L'encours des bons des sociétés de financement à fin juin 2022 s'élève à 8,3 milliards de dirhams.

Au premier semestre 2022, 500 millions de dirhams de bons des sociétés de financement ont été émis, de maturité de 2 ans. Les taux associés varient entre 2,15 % et 2,18 %.

6.2 Dettes subordonnées émises au cours du premier semestre 2022 :

Au cours du premier semestre de l'année 2022, le groupe Attijariwafa bank a clôturé une émission d'obligations subordonnées perpétuelles.

En date du 24 juin 2022, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné perpétuel avec possibilité de remboursement anticipé, au-delà de la 5ème année de la date de jouissance, qui ne peut être effectué qu'à l'initiative de l'émetteur et après accord de Bank Al-Maghrib avec un préavis minimum de cinq ans, d'un montant de 1 000 000 dirhams, scindé en 10 000 obligations subordonnées de valeur nominale de 100 000 dirhams. Il est ventilé en 2 tranches (A et B) non cotées.

Le résultat global des souscriptions est résumé dans le tableau suivant :

| (En milliers de dirhams) | Tranche A | Tranche B |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Montant retenu | 100 000 | 900 000 |

(en milliers de dirhams)

6.3 Le capital et résultat par action

6.3.1 Nombre d'actions et valeur nominale :

Au 30 juin 2022, le capital d'Attijariwafa bank s'élève à 2 151 408 390 de dirhams. Le capital est constitué de 215 140 839 actions ordinaires de 10 dirhams de nominal.

6.3.2 Actions Attijariwafa bank détenues par le Groupe :

Au 30 juin 2022, le groupe Attijariwafa bank détient 13 226 583 actions Attijariwafa bank représentant un montant global de 2 461 millions de dirhams qui vient en déduction des capitaux propres consolidés.

6.3.3 Résultat par action :

La banque n'a pas d'instruments dilutifs en actions ordinaires. Par conséquent, le résultat dilué par action est égal au résultat de base par action.

(en dirhams)

| (En MAD) | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2021 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| Résultat par action | 14,11 | 23,91 | 12,26 |
| Résultat dilué par action | 14,11 | 23,91 | 12,26 |

6.4 Actifs financiers valorisés à la juste valeur

| | 30/06/2022 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers en juste valeur détenus à des fins de transaction | 69 388 847 | 15 720 554 | 53 668 292 | - |
| Créances sur les Etablissements de crédit | | | | |
| Créances sur la clientèle | | | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées | 50 870 696 | | 50 870 696 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 2 608 366 | | 2 608 366 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 15 720 554 | 15 720 554 | | |
| Titres de participation non consolidés | | | | |
| Instruments dérivés | 189 231 | | 189 231 | |
| Créances rattachées | | | | |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 1 415 354 | - | 1 240 178 | 175 176 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 581 977 | | 581 977 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 687 190 | | 658 201 | 28 989 |
| Titres de participation non consolidés | 146 187 | | | 146 187 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 71 442 000 | 17 252 167 | 37 189 594 | 17 000 239 |
| Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 25 581 143 | | 25 581 143 | |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 3 139 239 | | | 3 139 239 |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | 42 721 618 | 17 252 167 | 11 608 451 | 13 861 000 |

(en milliers de dirhams)

6.5 Périmètre de consolidation

| Dénomination | Secteur d'activité | (A) | (B) | (C) | (D) | Pays | Méthode | % Contrôle | % Intérêt |
|--|--------------------------|-----|-----|-----|-----|---------------|---------|------------|-----------|
| ATTIJARIWAFI BANK | Banque | | | | | Maroc | Top | | |
| ATTIJARIWAFI EUROPE | Banque | | | | | France | IG | 99,78% | 99,78% |
| ATTIJARI INTERNATIONAL BANK | Banque | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| COMPAGNIE BANCAIRE DE L'AFRIQUE DE L'OUEST | Banque | | | | | Sénégal | IG | 83,08% | 83,08% |
| ATTIJARIBANK TUNISIE | Banque | | | | | Tunisie | IG | 58,98% | 58,98% |
| LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI | Banque | | | | | Mali | IG | 66,30% | 66,30% |
| CREDIT DU SENEGAL | Banque | | | | | Sénégal | IG | 95,00% | 95,00% |
| UNION GABONAISE DE BANQUE | Banque | | | | | Gabon | IG | 58,71% | 58,71% |
| CREDIT DU CONGO | Banque | | | | | Congo | IG | 91,00% | 91,00% |
| SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE | Banque | | | | | Côte d'Ivoire | IG | 67,00% | 67,00% |
| SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN | Banque | | | | | Cameroun | IG | 51,00% | 51,00% |
| ATTIJARIBANK MAURITANIE | Banque | | | | | Mauritanie | IG | 100,00% | 67,00% |
| BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO | Banque | | | | | Togo | IG | 56,58% | 56,58% |
| ATTIJARIWAFI BANK EGYPT | Banque | | | | | Egypte | IG | 100,00% | 100,00% |
| BANK ASSAFA | Banque | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFI SALAF | Crédit à la consommation | | | | | Maroc | IG | 50,91% | 50,91% |
| WAFI BAIL | Leasing | | | | | Maroc | IG | 98,90% | 98,90% |
| WAFI IMMOBILIER | Crédit immobilier | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI IMMOBILIER | Crédit immobilier | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI FACTORING MAROC | Affacturation | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFI CASH | Activités cash | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFI LLD | Location longue durée | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI FINANCES CORP. | Banque d'affaire | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| WAFI GESTION | Gestion d'actif | | | | | Maroc | IG | 66,00% | 66,00% |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Intermédiation boursière | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| FCP SECURITE | OPCVM dédié | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| FCP OPTIMISATION | OPCVM dédié | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| FCP STRATEGIE | OPCVM dédié | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| FCP EXPANSION | OPCVM dédié | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| FCP FRUCTI VALEURS | OPCVM dédié | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| WAFI ASSURANCE | Assurance | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| ATTIJARI ASSURANCE TUNISIE | Assurance | | | | | Tunisie | IG | 58,98% | 50,28% |
| WAFI IMMA ASSISTANCE | Assurance | | | | | Maroc | IG | 72,15% | 45,39% |
| WAFI ASSURANCE NON VIE COTE D'IVOIRE | Assurance | | | 3 | | Côte d'Ivoire | IG | 39,64% | 39,64% |
| WAFI ASSURANCE VIE COTE D'IVOIRE | Assurance | | | 3 | | Côte d'Ivoire | IG | 39,64% | 39,64% |
| WAFI ASSURANCE NON VIE SENEGAL | Assurance | | | 3 | | Sénégal | IG | 39,64% | 39,64% |
| WAFI ASSURANCE VIE SENEGAL | Assurance | | | 3 | | Sénégal | IG | 39,64% | 39,64% |
| WAFI ASSURANCE NON VIE CAMEROUN | Assurance | | | 3 | | Caméroun | IG | 39,64% | 25,77% |
| WAFI ASSURANCE VIE CAMEROUN | Assurance | | | 3 | | Caméroun | IG | 39,64% | 38,66% |
| BCM CORPORATION | Holding | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| OGM | Holding | | | | | Maroc | IG | 50,00% | 50,00% |
| ANDALUCARTHAGE | Holding | | | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| KASOVI | Holding | | | | | Ile maurice | IG | 100,00% | 100,00% |
| SAF | Holding | | | | | France | IG | 99,82% | 99,82% |
| FILAF | Holding | | | | | Sénégal | IG | 100,00% | 100,00% |
| CAFIN | Holding | | | | | Sénégal | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS | Holding | | | | | France | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE | Holding | | | | | France | IG | 67,00% | 67,00% |
| ATTIJARI IVOIRE | Holding | | | | | Maroc | IG | 66,67% | 66,67% |
| ATTIJARI HOLDING AFRICA | Holding | | 3 | | | Maroc | IG | 100,00% | 100,00% |
| ATTIJARI WEST AFRICA | Holding | | 3 | | | Côte d'Ivoire | IG | 100,00% | 100,00% |
| SUCCESSALE BURKINA | Succursale | | 3 | | | Burkina Faso | IG | 83,08% | 83,08% |
| SUCCESSALE BENIN | Succursale | | 3 | | | Bénin | IG | 83,08% | 83,08% |
| SUCCESSALE NIGER | Succursale | | 3 | | | Niger | IG | 83,08% | 83,08% |
| MOUSSAFIR | Hôtellerie | | | | | Maroc | MEE | 33,34% | 33,34% |
| ATTIJARI SICAR | Capital risque | | | | | Tunisie | IG | 74,13% | 43,72% |
| PANORAMA | Société immobilière | | | | | Maroc | IG | 39,64% | 39,64% |
| SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME | Société immobilière | | | | | Togo | IG | 100,00% | 100,00% |

(A) Mouvements intervenus au second semestre 2020

(B) Mouvements intervenus au premier semestre 2021

(C) Mouvements intervenus au second semestre 2021

(D) Mouvements intervenus au premier semestre 2022

1 - Acquisition.

2 - Création, franchise de seuil.

3 - Entrée de périmètre IFRS.

4 - Cession.

5 - Déconsolidation.

6 - Fusion entre entités consolidées.

7 - Changement de méthode - Intégration globale à Mise en équivalence.

8 - Changement de méthode - Mise en équivalence à Intégration globale.

9 - Reconsolidation.



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2022

Deloitte.

Deloitte Audit

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Attijariwafa bank et ses filiales (Groupe Attijariwafa bank) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1er janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 58.854.002, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 3.795.675.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'administration en date du 20 septembre 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 Attijariwafa Bank arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l'IASB à l'exception de l'application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d'assurance du groupe, différée jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17.

Casablanca, le 21 septembre 2022

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

1. Présentation

Attijariwafa bank est une société de droit commun constituée au Maroc. Les états de synthèse comprennent les comptes du siège ainsi que les agences établies au Maroc.

2. Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse d'Attijariwafa bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

3. Créances et engagements par signature

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
 - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
 - crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés au hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.
- Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle).
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises.

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20 % pour les créances pré-douteuses,
- 50 % pour les créances douteuses,
- 100 % pour les créances compromises.

Les provisions affectées relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

- Dès le déclassement des créances en créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produit à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance ont connu une évolution favorable : remboursements effectifs (totaux ou partiels) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.
- La banque a procédé à un abandon de créances en souffrance par utilisation des provisions correspondantes constituées.

4. Dettes à vue et à terme

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

5. Portefeuille Titres

5.1. Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété) d'autre part en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

5.2. Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). À chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

5.3. Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieur à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

À chaque arrêté comptable la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

5.4. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour procurer, sur une longue période, des revenus réguliers.

À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quelle que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latents ne sont pas enregistrés.

5.5. Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

5.6. Pensions livrées

- Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif et continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie. Le montant encaissé et les intérêts courus sur la dette sont enregistrés au passif.
- Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. Le montant décaissé et les intérêts courus sur la créance sont enregistrés à l'actif.

6. Les opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les dotations des succursales à l'étranger et sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

7. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du « taux de clôture ».

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan des entités étrangères sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique. L'écart résultant de la correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste « écart de conversion ».

Conversion des éléments du compte de résultat

À l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice.

8. Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à la discrétion des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

9. Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature | Durée d'amortissement |
|---|-----------------------|
| - Droit au bail | Non amortissable |
| - Brevets et marques | N/A |
| - Immobilisations en recherche et développement | N/A |
| - Logiciels informatiques | 6,67 |
| - Autres éléments du fonds de commerce | 5 |

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature | Durée d'amortissement |
|---|-----------------------|
| - Terrain | Non amortissable |
| - Immeubles d'exploitation | 25 |
| - Mobilier de bureau | 6,67 |
| - Matériel informatique | 6,67 |
| - Matériel roulant | 5 |
| - Agencements, aménagement et installations | 6,67 |

10. Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent les dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

| Nature | Durée d'amortissement |
|--|-------------------------------|
| - Frais préliminaires | 3 |
| - Frais d'acquisition des immobilisations | 5 |
| - Frais d'émission des emprunts | N/A |
| - Primes d'émission ou de remboursement de titres de créance | N/A |
| - Autres charges à répartir | Entre 3 et 5 ans selon le cas |

11. Prise en charge des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat. Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

Commissions

Les produits et charges, déterminés sur une base « flat » et qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

12. Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

BILAN au 30 juin 2022

| ACTIF | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 10 507 694 | 9 940 845 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 38 669 689 | 35 290 598 |
| A vue | 7 500 717 | 6 272 346 |
| A terme | 31 168 972 | 29 018 252 |
| Créances sur la clientèle | 217 253 565 | 211 123 105 |
| Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 67 502 725 | 63 814 316 |
| Crédits et financements participatifs à l'équipement | 63 352 669 | 59 878 122 |
| Crédits et financements participatifs immobiliers | 66 288 306 | 64 681 007 |
| Autres crédits et financements participatifs | 20 109 865 | 22 749 660 |
| Créances acquises par affacturage | 10 871 816 | 11 915 919 |
| Titres de transaction et de placement | 75 357 765 | 77 696 569 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 55 846 899 | 51 664 088 |
| Autres titres de créance | 4 023 963 | 7 549 502 |
| Titres de propriété | 15 419 501 | 18 416 061 |
| Certificats de Sukuks | 67 402 | 66 918 |
| Autres actifs | 7 494 952 | 5 371 430 |
| Titres d'investissement | 10 207 296 | 9 493 962 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 9 369 430 | 9 493 962 |
| Autres titres de créance | 837 865 | - |
| Certificats de Sukuks | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 21 665 811 | 20 612 775 |
| Participation dans les entreprises liées | 20 230 743 | 19 489 472 |
| Autres titres de participation et emplois assimilés | 1 435 068 | 1 123 303 |
| Titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement placés | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | 509 779 | 466 306 |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 2 586 102 | 2 587 533 |
| Immobilisations corporelles | 2 190 649 | 2 234 188 |
| Total de l'Actif | 397 315 118 | 386 733 229 |

HORS BILAN au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| HORS BILAN | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 180 831 293 | 157 116 356 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 2 168 987 | 2 526 017 |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 99 210 848 | 79 515 849 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 19 478 622 | 16 000 264 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 58 909 701 | 59 043 265 |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | 1 063 135 | 30 961 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 45 442 552 | 34 970 585 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 44 872 763 | 34 545 570 |
| Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers | 424 680 | 424 153 |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | 145 109 | 862 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES au 30 juin 2022

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 10 716 567 | 10 229 091 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 407 958 | 414 530 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 4 877 427 | 4 941 248 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 152 517 | 151 783 |
| Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks | 1 634 207 | 1 451 870 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 112 063 | 47 379 |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Commissions sur prestations de service | 1 043 616 | 982 933 |
| Autres produits bancaires | 2 488 778 | 2 239 348 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 3 185 576 | 3 005 491 |
| Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 223 040 | 216 455 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 810 015 | 906 305 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 145 046 | 163 729 |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 46 480 | 193 156 |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Autres charges bancaires | 1 960 995 | 1 525 846 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 7 530 992 | 7 223 600 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 36 470 | 798 158 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 1 140 | 529 912 |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 2 399 747 | 2 341 085 |
| Charges de personnel | 1 169 816 | 1 104 967 |
| Impôts et taxes | 31 123 | 37 514 |
| Charges externes | 856 357 | 865 664 |
| Autres charges générales d'exploitation | 49 231 | 40 558 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 293 220 | 292 382 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 1 294 916 | 2 159 207 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 507 406 | 1 062 610 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 63 533 | 470 967 |
| Autres dotations aux provisions | 723 976 | 625 630 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 261 220 | 537 446 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 189 175 | 137 320 |
| Récupérations sur créances amorties | 15 931 | 17 176 |
| Autres reprises de provisions | 56 115 | 382 950 |
| RÉSULTAT COURANT | 4 132 877 | 3 529 001 |
| Produits non courants | 66 337 | 66 898 |
| Charges non courantes | 268 264 | 205 862 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 3 930 950 | 3 390 036 |
| Impôts sur les résultats | 981 834 | 690 284 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 2 949 116 | 2 699 752 |

(-) signifie moins

(+) signifie plus

(en milliers de dirhams)

| PASSIF | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 35 633 397 | 35 471 217 |
| A vue | 4 531 724 | 3 731 839 |
| A terme | 31 101 673 | 31 739 378 |
| Dépôts de la clientèle | 265 654 666 | 261 096 974 |
| Comptes à vue créditeurs | 194 813 704 | 189 681 086 |
| Comptes d'épargne | 30 236 953 | 30 014 697 |
| Dépôts à terme | 28 036 288 | 30 436 677 |
| Autres comptes créditeurs | 12 567 721 | 10 964 514 |
| Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | - | - |
| Titres de créance émis | 10 873 253 | 11 223 671 |
| Titres de créance négociables émis | 10 873 253 | 11 223 671 |
| Emprunts obligataires émis | - | - |
| Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 16 057 202 | 10 880 506 |
| Provisions pour risques et charges | 4 614 125 | 4 216 283 |
| Provisions réglementées | 315 000 | 378 000 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | 17 465 081 | 16 486 189 |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Écarts de réévaluation | 420 | 420 |
| Réserves et primes liées au capital | 34 014 222 | 34 012 254 |
| Capital | 2 151 408 | 2 151 408 |
| Actionnaires Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 7 587 226 | 6 716 822 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 2 949 116 | 4 099 484 |
| Total du Passif | 397 315 118 | 386 733 229 |

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------------|------------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 5 437 902 | 5 507 561 |
| - Intérêts et charges assimilées | 1 178 101 | 1 286 489 |
| MARGE D'INTÉRÊT | 4 259 801 | 4 221 072 |
| + Produits sur financements participatifs | - | - |
| - Charges sur financements participatifs | - | - |
| MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | - | - |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 112 063 | 47 379 |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 46 480 | 193 156 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 65 583 | -145 777 |
| + Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| - Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA | - | - |
| + Commissions perçues | 1 043 616 | 983 457 |
| - Commissions servies | 958 | 190 |
| Marge sur commissions | 1 042 659 | 983 267 |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction | 80 343 | 686 394 |
| + Résultat des opérations sur titres de placement | 16 086 | 818 |
| + Résultat des opérations de change | 807 843 | 524 235 |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés | 327 015 | 177 313 |
| Résultat des opérations de marché | 1 231 287 | 1 388 760 |
| + Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| + Divers autres produits bancaires | 1 634 207 | 1 451 870 |
| - Diverses autres charges bancaires | 702 546 | 675 592 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 7 530 992 | 7 223 600 |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières | -270 751 | -95 411 |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 36 470 | 82 529 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | 1 140 | - |
| - Charges générales d'exploitation | 2 399 747 | 2 341 084 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 895 823 | 4 869 634 |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -365 834 | -1 379 081 |
| + Autres dotations nettes des reprises aux provisions | -397 110 | 38 449 |
| RÉSULTAT COURANT | 4 132 877 | 3 529 001 |
| RÉSULTAT NON COURANT | -201 928 | -138 965 |
| - Impôts sur les résultats | 981 834 | 690 284 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 2 949 116 | 2 699 752 |

II- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------------|------------------|
| + RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 2 949 116 | 2 699 752 |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 293 220 | 292 382 |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 270 751 | 281 128 |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux | 300 228 | 180 000 |
| + Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| + Dotations non courantes | - | - |
| - Reprises de provisions | 63 000 | 378 677 |
| - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 10 745 | 12 033 |
| + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 1 140 | - |
| - Plus-values de cession sur immobilisations financières | - | 715 629 |
| + Moins-values de cession sur immobilisations financières | - | 529 912 |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| + CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 3 740 711 | 2 876 835 |
| - Bénéfices distribués | - | - |
| + AUTOFINANCEMENT | 3 740 711 | 2 876 835 |

CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTÈLE au 30 juin 2022

| | Crédits par décaissement | Crédits par signature | Total | Provisions Crédits par décaissement | Provisions Crédits par signature | Total |
|-------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30/06/2022 | 16 604 147 | 1 350 707 | 17 954 854 | 11 246 991 | 819 805 | 12 066 796 |

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES au 30 juin 2022

| | 1 ^{ER} Semestre 2022 | ANNEE 2021 | 1 ^{ER} Semestre 2021 |
|--|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | 10 716 567 | 18 737 597 | 10 229 091 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 8 946 984 | 16 735 909 |
| 2 (+) Récupérations sur créances amorties | 15 931 | 42 274 |
| 3 (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 92 062 | 223 419 |
| 4 (-) Charges d'exploitation bancaire versées (*) | -3 588 174 | -8 227 740 |
| 5 (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | | |
| 6 (-) Charges générales d'exploitation versées | -2 106 527 | -4 159 082 |
| 7 (-) Impôts sur les résultats versés | -981 834 | -1 545 796 |
| I FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 2 378 442 | 3 068 984 |
| Variation des: | | |
| 8 (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | -3 379 091 | 7 480 636 |
| 9 (±) Créances sur la clientèle | -5 086 357 | -5 322 920 |
| 10 (±) Titres de transaction et de placement | 2 338 804 | -8 649 210 |
| 11 (±) Autres actifs | -2 123 522 | 2 198 366 |
| 12 (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -43 473 | 368 114 |
| 13 (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 162 180 | -7 333 471 |
| 14 (±) Dépôts de la clientèle | 4 557 692 | 15 940 631 |
| 15 (±) Titres de créance émis | -350 418 | -626 564 |
| 16 (±) Autres passifs | 5 176 696 | -6 268 183 |
| II SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | 1 252 511 | -2 212 601 |
| III FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II) | 3 630 953 | 856 383 |
| 17 (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | | 101 675 |
| 18 (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | - 3 052 | 1 453 610 |
| 19 (-) Acquisition d'immobilisations financières | -2 037 122 | -4 402 502 |
| 20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -284 210 | -693 474 |
| 21 (+) Intérêts perçus | 135 376 | 267 921 |
| 22 (+) Dividendes perçus | 1 634 207 | 1 733 767 |
| IV FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | -554 801 | -1 539 003 |
| 23 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | | |
| 24 (+) Emission de dettes subordonnées | 1 000 000 | 1 000 000 |
| 25 (+) Emission d'actions | | 2 094 351 |
| 26 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | | |
| 27 (-) Intérêts versés | -282 190 | -550 930 |
| 28 (-) Dividendes versés | -3 227 113 | -1 499 669 |
| V FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -2 509 303 | 1 043 752 |
| VI VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V) | 566 849 | 361 131 |
| VII TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 9 940 845 | 9 579 714 |
| VIII TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 10 507 694 | 9 940 845 |

(*) : y compris les dotations nettes de provisions

ÉTAT DES DÉROGATIONS au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|--------------------------------|---|
| I Dérogations aux principes comptables fondamentaux | NÉANT | NÉANT |
| II Dérogations aux méthodes d'évaluation | NÉANT | NÉANT |
| III Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | NÉANT | NÉANT |

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|--------------------------------|---|
| I Changements affectant les méthodes d'évaluation | NÉANT | NÉANT |
| II Changements affectant les règles de présentation | NÉANT | NÉANT |

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CRÉANCES | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Établissements de crédit à l'étranger | Total 30/06/2022 | Total 31/12/2021 |
|-------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS | 5 660 654 | 8 698 | 1 582 119 | 5 590 518 | 12 841 989 | 11 797 763 |
| VALEURS RECUES EN PENSION | | 2 699 908 | | | 2 699 908 | 1 399 926 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | 2 699 908 | | | 2 699 908 | 1 399 926 |
| PRÊTS DE TRÉSORERIE | 2 253 078 | 2 253 078 | 8 449 684 | 3 216 271 | 13 919 033 | 12 785 175 |
| - au jour le jour | | 203 078 | | | 203 078 | |
| - à terme | | 2 050 000 | 8 449 684 | 3 216 271 | 13 715 955 | 12 785 175 |
| PRÊTS FINANCIERS | 1 517 108 | 8 006 767 | 8 006 767 | 3 137 108 | 12 660 983 | 12 847 709 |
| AUTRES CRÉANCES | 2 065 221 | 929 | 929 | 1 073 | 2 067 223 | 1 974 289 |
| INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR | 24 173 | 115 665 | 115 665 | 1 369 | 141 207 | 135 433 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | |
| TOTAL | 5 660 654 | 8 568 186 | 18 155 164 | 11 946 339 | 44 330 343 | 40 940 295 |

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CRÉANCES | Secteur public | Secteur privé | | | Total 30/06/2022 | Total 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| CREDITS DE TRÉSORERIE | 522 388 | 2 026 823 | 48 919 830 | 3 150 308 | 54 619 349 | 51 335 583 |
| - Comptes à vue débiteurs | 151 576 | 2 026 823 | 12 310 388 | 2 189 848 | 16 678 635 | 14 680 431 |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | 4 521 286 | | 4 521 286 | 4 522 173 |
| - Crédits à l'exportation | | | 193 701 | 31 689 | 225 390 | 233 371 |
| - Autres crédits de trésorerie | 370 812 | | 31 894 455 | 928 771 | 33 194 038 | 31 899 608 |
| CREDITS À LA CONSOMMATION | | | 344 337 | 12 182 604 | 12 526 941 | 12 046 738 |
| CREDITS À L'ÉQUIPEMENT | 37 728 526 | | 23 455 178 | 1 270 618 | 62 454 322 | 59 019 751 |
| CREDITS IMMOBILIERS | 143 334 | | 12 702 022 | 53 436 435 | 66 281 791 | 64 679 160 |
| AUTRES CREDITS | 102 842 | 12 380 912 | 2 247 351 | 12 146 | 14 743 251 | 17 249 694 |
| CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | 9 975 627 | | 827 244 | 22 555 | 10 825 426 | 11 869 529 |
| INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR | 653 242 | 35 510 | 575 696 | 52 697 | 1 317 145 | 1 344 876 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | 328 900 | 62 481 | 1 388 434 | 3 577 341 | 5 357 156 | 5 493 693 |
| - Créances pré-douteuses | | | 77 | 1 376 087 | 1 376 164 | 1 456 662 |
| - Créances douteuses | | | 34 171 | 411 539 | 445 710 | 230 999 |
| - Créances compromises | 328 900 | 62 481 | 1 354 186 | 1 789 715 | 3 535 282 | 3 806 032 |
| TOTAL | 49 454 859 | 14 505 726 | 90 460 092 | 73 704 704 | 228 125 381 | 223 039 024 |

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR au 30 juin 2022**

(en milliers de dirhams)

| TITRES | ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS | ÉMETTEURS PUBLICS | ÉMETTEURS PRIVÉS | | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | | FINANCIERS | NON FINANCIERS | | |
| TITRES CÔTÉS | 50 784 | - | 15 034 419 | 318 816 | 15 404 019 | 18 399 452 |
| Bons du trésor et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | - | - | - | - | - |
| Autres titres de créances | - | - | - | - | - | - |
| Titres de propriété | 50 784 | - | 15 034 419 | 318 816 | 15 404 019 | 18 399 452 |
| Certificats de Sukuks | - | - | - | - | - | - |
| TITRES NON CÔTÉS | 3 602 433 | 66 005 664 | 48 471 | 389 121 | 70 045 689 | 68 582 639 |
| Bons du trésor et valeurs assimilées | - | 65 069 963 | - | - | 65 069 963 | 60 904 394 |
| Obligations | 1 463 093 | - | 47 499 | 382 841 | 1 893 433 | 1 588 828 |
| Autres titres de créances | 2 138 669 | 860 201 | - | - | 2 998 870 | 6 005 888 |
| Titres de Propriété | 671 | 8 098 | 972 | 6 280 | 16 021 | 16 611 |
| Certificats de Sukuks | - | 67 402 | - | - | 67 402 | 66 918 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 3 653 217 | 66 005 664 | 15 082 890 | 707 937 | 85 449 708 | 86 982 091 |

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| TITRES | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| TITRES DE TRANSACTION | 73 825 495 | 73 825 495 | - | - | - | - |
| BONS ET VALEURS ASSIMILÉES | 55 846 903 | 55 846 903 | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | 230 340 | 230 340 | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CRÉANCES | 2 289 410 | 2 289 410 | - | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIÉTÉ | 15 391 440 | 15 391 440 | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE SUKUKS | 67 402 | 67 402 | - | - | - | - |
| TITRES DE PLACEMENT | 1 514 196 | 1 491 693 | - | 5 016 | 22 503 | 22 503 |
| BONS ET VALEURS ASSIMILÉES | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | 1 463 093 | 1 463 093 | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CRÉANCES | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIÉTÉ | 51 103 | 28 600 | - | 5 016 | 22 503 | 22 503 |
| CERTIFICATS DE SUKUKS | - | - | - | - | - | - |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | 10 132 520 | 10 132 520 | - | - | - | - |
| BONS ET VALEURS ASSIMILÉES | 9 223 060 | 9 223 060 | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | 200 000 | 200 000 | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CRÉANCES | 709 460 | 709 460 | - | - | - | - |
| CERTIFICATS DE SUKUKS | - | - | - | - | - | - |

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| ACTIF | MONTANT AU 30/06/2022 | MONTANT AU 31/12/2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES | 189 231 | 38 022 |
| OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES | | |
| DÉBITEURS DIVERS | 528 817 | 394 510 |
| Sommes dues par l'État | 324 652 | 294 392 |
| Sommes dues par les organismes de prévoyance | - | - |
| Sommes diverses dues par le personnel | 363 | 8 |
| Comptes clients de prestations non bancaires | 36 | 36 |
| Divers autres débiteurs | 203 766 | 100 074 |
| VALEURS ET EMPLOIS DIVERS | 1 159 760 | 1 194 976 |
| COMPTES DE REGULARISATION | 5 467 076 | 3 592 222 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 635 236 | 6 410 |
| Comptes d'écarts sur devises et titres | - | - |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 686 096 | 812 951 |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc | 293 826 | 291 268 |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 3 136 913 | 2 125 802 |
| Autres comptes de régularisation | 715 005 | 355 791 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES | 150 068 | 151 700 |
| TOTAL | 7 494 952 | 5 371 430 |

CRÉANCES SUBORDONNÉES au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CRÉANCES | Montant | | | | Dont Entreprises liées et Apparentées | |
|---|------------|-----------|------------|----------|---------------------------------------|------------|
| | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| | Brut 1 | Prov 2 | Net 3 | Net 4 | Net 5 | Net 6 |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | | | | | | |
| Créances subordonnées à la clientèle | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

N E A N T

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

au 30 juin 2022

(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 | | Provisions | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| | | | | | Dotation au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotation au titre de l'exercice | Reprises de provisions | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 1 107 238 | 89 953 | | 1 197 191 | 46 480 | 687 412 | | | 509 779 |
| CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| CRÉDIT-BAIL MOBILIER | 1 079 173 | 89 952 | | 1 169 125 | 46 480 | 665 476 | | | 503 649 |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 386 | | | 386 | | | | | 386 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 1 078 787 | 89 952 | | 1 168 739 | 46 480 | 665 476 | | | 503 263 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | |
| CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER | 25 647 | | | 25 647 | | 21 936 | | | 3 711 |
| - Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier loué | 25 647 | | | 25 647 | | 21 936 | | | 3 711 |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | 2 418 | 1 | | 2 419 | | | | | 2 419 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | |
| TOTAL | 1 107 238 | 89 953 | | 1 197 191 | 46 480 | 687 412 | | | 509 779 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NATURE | Montant brut à la fin 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 | | | Cumul | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|---------------------------------|--|------------------|------------------------------------|
| | | | | | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 4 913 333 | 176 587 | -6 136 | 5 083 784 | 2 325 801 | 177 507 | -5 625 | 2 497 682 | 2 586 102 |
| Droit au bail | 315 427 | - | -511 | 314 916 | - | - | - | - | 314 916 |
| Immobilisations en recherche et développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 4 597 906 | 176 587 | -5 625 | 4 768 868 | 2 325 801 | 177 507 | -5 625 | 2 497 682 | 2 271 186 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 7 817 158 | 107 624 | -29 289 | 7 895 493 | 5 582 964 | 150 584 | -28 713 | 5 704 835 | 2 190 649 |
| - Immeubles d'exploitation | 2 332 582 | 45 784 | -4 435 | 2 373 931 | 1 114 084 | 23 594 | -3 932 | 1 133 746 | 1 240 185 |
| Terrain d'exploitation | 578 697 | - | - | 578 697 | - | - | - | - | 578 697 |
| Immeubles d'exploitation Bureaux | 1 704 506 | 45 784 | -2 765 | 1 747 525 | 1 066 926 | 23 392 | -2 262 | 1 088 056 | 659 469 |
| Immeubles d'exploitation Logements de fonction | 49 379 | - | -1 670 | 47 709 | 47 158 | 202 | -1 670 | 45 690 | 2 019 |
| - Mobilier et matériel d'exploitation | 2 658 339 | 26 067 | -8 628 | 2 675 778 | 2 233 133 | 62 699 | -8 621 | 2 287 211 | 388 567 |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 485 911 | 1 219 | -2 164 | 484 966 | 446 750 | 6 870 | -2 164 | 451 456 | 33 510 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 1 054 605 | 8 706 | -1 022 | 1 062 289 | 885 112 | 22 475 | -1 015 | 906 572 | 155 717 |
| Matériel Informatique | 1 110 063 | 16 142 | -157 | 1 126 048 | 893 511 | 33 354 | -157 | 926 708 | 199 340 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 7 760 | - | -5 285 | 2 475 | 7 760 | - | -5 285 | 2 475 | - |
| Autres matériels d'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Autres immobilisations corporelles d'exploitation | 2 295 217 | 30 222 | -16 195 | 2 309 244 | 1 915 797 | 56 180 | -16 129 | 1 955 848 | 353 396 |
| - Immobilisations corporelles hors exploitation | 531 020 | 5 551 | -31 | 536 540 | 319 950 | 8 111 | -31 | 328 030 | 208 510 |
| Terrains hors exploitation | 53 707 | - | - | 53 707 | - | - | - | - | 53 707 |
| Immeubles hors exploitation | 230 236 | - | - | 230 236 | 158 571 | 4 067 | - | 162 638 | 67 598 |
| Mobiliers et matériel hors exploitation | 68 968 | 5 303 | - | 74 271 | 48 087 | 35 | - | 48 122 | 26 149 |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 178 109 | 248 | -31 | 178 326 | 113 292 | 4 009 | -31 | 117 270 | 61 056 |
| TOTAL | 12 730 491 | 284 211 | -35 425 | 12 979 277 | 7 908 765 | 328 091 | -34 338 | 8 202 517 | 4 776 751 |

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Date de cession ou de retrait | Nature | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable nette | Produit de cession | Plus-values de cession | Moins-values de cession |
|-------------------------------|---|---------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| | IMMOBILIERS | 21 592 | 20 459 | 1 133 | 3 000 | 3 000 | 1 133 |
| | IMMEUBLES | 4 435 | 3 932 | 503 | | | |
| | FRAIS D'ACQUISITION | 420 | 367 | 53 | | | |
| | DROIT AU BAIL | 511 | - | 511 | | | |
| | AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS ET INSTALLATIONS | 16 226 | 16 160 | 66 | | | |
| | MOBILIERS ET MATERIEL | 8 628 | 8 621 | 7 | | | 7 |
| | MOBILIER DE BUREAU | 2 164 | 2 164 | - | | | |
| | MATERIEL DE BUREAU | 1 022 | 1 015 | 7 | | | |
| | MATERIEL ROULANT DE SERVICE RATTACHE A L'EXPLOITATION | 5 285 | 5 285 | - | | | |
| | MATERIEL INFORMATIQUE | 157 | 157 | - | | | |
| | LOGICIEL INFORMATIQUE | 5 625 | 5 625 | - | | | |
| | LOGICIEL | 5 625 | 5 625 | - | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 35 845 | 34 705 | 1 140 | 3 000 | 3 000 | 1 140 |

DÉTAIL DES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Dénomination ou raison sociale de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Part du capital détenue | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|---|------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|--|-------------------|------------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| A - Participations dans les entreprises liées | | | | | | 21 733 127 | 20 402 760 | | 1 616 870 |
| ATTIJARIWABA BANK EGYPT | Banque | 5 000 000 KEGP | 60,00% | 3 244 162 | 2 871 649 | 31/12/2021 | 5 802 620 KEGP | - | - |
| ATTIJARI TCHAD | Banque | 10 000 000 KFCFA | 100,00% | 166 280 | 166 280 | | | | |
| BANK ASSAFA | Banque | 600 000 | 100,00% | 600 000 | 600 000 | 31/12/2021 | 227 269 | -48 727 | |
| CREDIT DU CONGO | Banque | 10 476 730 KFCFA | 91,00% | 608 734 | 608 734 | 31/12/2021 | 29 715 410 KFCFA | 6 383 840 KFCFA | |
| SOCIETE CAMEROUNAISE DE BANQUE "SCB" | Banque | 10 540 000 KFCFA | 51,00% | 379 110 | 379 110 | 31/12/2021 | 68 469 000 KFCFA | 6 367 000 KFCFA | |
| SUCCURSALE DE BRUXELLES EX BCM | Banque | 558 KEURO | 100,00% | 57 588 | 57 588 | 30/06/2017 | 1 632 KEUR | | |
| UNION GABONAISE DE BANQUES "UGB GABON" | Banque | 10 000 000 KFCFA | 58,71% | 848 842 | 848 842 | 31/12/2021 | 83 069 448 KFCFA | 17 225 333 KFCFA | 221 208 |
| ATTIJARI FINANCES CORP | Banque d'affaires | 10 000 | 100,00% | 10 000 | 10 000 | 31/12/2021 | 38 589 | 3 103 | |
| ATTIJARIWABA BANK MIDDLE EAST LIMITED | Banque d'affaires | 1 000 | 100,00% | 16 664 | 16 664 | 31/12/2021 | 10983 K EAD | -2 992 K EAD | |
| WAFACAMBIO | Etablissement de crédit | | 100,00% | 963 | 963 | | | | |
| ATTIJARI INTERNATIONAL BANK "AIB" | Banque offshore | 2 400 KEUR | 100,00% | 92 442 | 92 442 | 31/12/2021 | 26 990 KEURO | 4 070 KEURO | 26 040 |
| WAFABANK OFFSHORE DE TANGER | Banque offshore | | 100,00% | 5 842 | 5 842 | | | | |
| ANDALUCARTAGE | Holding | 308 162 KEURO | 100,00% | 3 937 574 | 3 937 574 | 31/12/2021 | 366 560 KEURO | 17 565 KEURO | 212 000 |
| ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATION | Holding | 15 034 KEUR | 100,00% | 167 245 | 167 245 | 30/09/2021 | 17 630 KEUR | 1 589 KEUR | 23 500 |
| ATTIJARI AFRICA HOLDING | Holding | 4 122 815 | 100,00% | 4 122 815 | 4 122 815 | 31/12/2021 | 4 091 148 | -31 455 | |
| ATTIJARI IVOIRE SA | Holding | 32 450 KEUR | 66,67% | 236 891 | 236 891 | 31/12/2021 | 39 634 KEUR | 6 538 KEUR | 52 000 |
| ATTIJARIWABA EURO FINANCES | Holding | 48 600 KEUR | 100,00% | 662 271 | 662 271 | 31/12/2021 | 38 837 KEUR | -2 036 KEUR | |
| BCM CORPORATION | Holding | 200 000 | 100,00% | 200 000 | 197 531 | 31/12/2021 | 209 438 | 11 907 | |
| KASOVI | Holding | 50 KUSD | 100,00% | 1 519 737 | 949 737 | 31/12/2021 | 104 858 KUSD | -13 207 KUSD | 230 000 |
| OMNIUM DE GESTION MAROCAIN S A "OGM" | Holding | 950 490 | 50,00% | 1 638 145 | 1 638 145 | 30/06/2021 | 1 493 586 | 260 283 | 150 000 |
| WAFIA INVESTISSEMENT | Holding de promotion des investissements | 1 787 | 100,00% | 46 | 46 | 31/12/2021 | 1 004 | -39 | |
| ATTIJARI ASSET MANAGEMENT AAM SA (Sénégal) | Gestion d'actif | 1 200 000 FCFA | 70,00% | 13 889 | 13 889 | 31/12/2020 | 2 110 746 | 406 030 KFCFA | 5 000 |
| ATTIJARI SECURITISES CENTRAL AFRICA (ASCA) | Gestion d'actif | 1 312 000 K FCFA | 70,00% | 15 351 | 15 351 | 31/12/2021 | 3 052 822 KFCFA | 942 087 KFCFA | 18 769 |
| SOMACOVAM | Gestion d'actif | 5 000 | 100,00% | 30 000 | - | 31/12/2021 | -16 197 | -1 986 | |
| WAFIA GESTION | Gestion d'actif | 4 900 | 66,00% | 236 369 | 236 369 | 31/12/2021 | 170 101 | 102 320 | 67 526 |
| ATTIJARI INVEST | Gestion d'actif | 5 000 | 100,00% | 5 000 | 5 000 | 31/12/2021 | 28 195 | 207 | |
| ATTIJARI CAPITAL DEVELOPEMENT | Capital risque | 16 110 | 100,00% | 100 878 | - | 31/12/2021 | -16 591 | 2 382 | |
| CASA MADRID DEVELOPEMENT | Capital développement | 10 000 | 50,00% | 5 000 | 5 000 | 31/12/2021 | 10 192 | -36 | |
| WAFIA BOURSE | Intermédiation boursière | 20 000 | 100,00% | 25 223 | 8 325 | 31/12/2021 | 26 664 | 3 339 | |
| ATTIJARI INTERMEDIATION | Intermédiation boursière | 5 000 | 100,00% | 39 492 | 39 492 | 31/12/2021 | 101 763 | 11 533 | |
| ATTIJARI TITRISATION | Titrisation | 11 400 | 100,00% | 11 700 | 11 102 | 31/12/2021 | 18 726 | 2 454 | |
| ATTIJARI INVESTMENT SOLUTIONS | Gestion sous mandat | 5 000 | 100,00% | 5 000 | 5 000 | | | | |
| FT MIFTAH I | Fonds de titrisation | 50 100 | 100,00% | 50 100 | 50 100 | 31/12/2021 | 679 984 | 789 | 3 370 |
| FT MIFTAH II | Fonds de titrisation | 50 100 | 100,00% | 50 100 | 50 100 | 31/12/2021 | 834 195 | 982 | 5 935 |
| FT MIFTAH III | Fonds de titrisation | 35 000 | 100,00% | 35 000 | 35 000 | 31/12/2021 | 976 413 | 9 099 | 2 650 |
| WAFIA TRUST | Conseil et Ingénierie financière | 1 500 | 100,00% | 1 500 | 595 | 31/12/2021 | -821 | -136 | |
| WAFASALAF | Crédit à la consommation | 113 180 | 50,91% | 634 783 | 634 783 | 31/12/2021 | 1 744 916 | 301 291 | 152 730 |
| WAFIA LLD | Location Longue durée de véhicules automobiles | 20 000 | 100,00% | 20 000 | 20 000 | 31/12/2021 | 16 768 | 7 295 | 20 000 |
| WAFABAIL | Crédit-bail | 150 000 | 58,57% | 102 808 | 102 808 | 31/12/2021 | 1 207 880 | 110 813 | 35 142 |
| DAR ASSAFAA LITAMWIL | Société de financement | 50 000 | 100,00% | 50 510 | 50 510 | 31/12/2021 | 106 077 | 9 881 | |
| ATTIJARI GLOBAL RESEARCH | Services Financiers | 1 000 | 100,00% | 1 000 | 1 000 | 31/12/2021 | 1 295 | -833 | |
| ATTIJARI OPÉRATIONS AFRICA | Société de services | 1 000 | 100,00% | 1 000 | 595 | 31/12/2021 | 595 | -23 | |
| ATTIJARI AFRICA | Société de services | 2 000 | 100,00% | 2 000 | 2 000 | 31/12/2021 | 21 932 | 336 | |
| ATTIJARI CIB AFRICA | Société de services | 2 000 | 100,00% | 2 000 | 1 463 | 31/12/2021 | 1 463 | -20 | |
| ATTIJARI IT AFRICA | Société de services | 30 000 | 100,00% | 30 000 | 30 000 | 31/12/2021 | 61 632 | 12 049 | |
| ATTIJARI REIM | Titrisation | 5 000 | 100,00% | 5 000 | - | 31/12/2021 | -2 671 | -3 348 | |
| MEDI TRADE | Trading | 1 200 | 20,00% | 240 | 137 | 31/12/2021 | 684 | -3 | |
| WAFIA COURTAGE | Courtage | 1 000 | 100,00% | 2 397 | 2 397 | 31/12/2021 | 87 764 | 48 918 | 40 000 |
| WAFACASH | Monétique | 35 050 | 100,00% | 324 074 | 324 074 | 31/12/2021 | 391 534 | 142 778 | 142 000 |
| ATTIJARI PAYMENT PROCESSING | Monétique | 35 000 | 100,00% | 35 000 | 35 000 | 31/12/2021 | 85 001 | 14 365 | |
| DINERS CLUB DU MAROC | Gestion de cartes de paiement | 1 500 | 100,00% | 1 675 | -34 | 31/12/2021 | -763 | -301 | |
| STE MAROCAINE DE GESTION ET TRAITEMENT INFORMATIQUE "SOMGETI" | Informatique | 300 | 100,00% | 100 | 35 | 31/12/2021 | 35 | -21 | |
| WAFIA SYSTEMES DATA | Informatique | 1 500 | 100,00% | 1 500 | 1 | 28/02/2018 | 1 118 | - | |
| AGENA MAGHREB | Vente matériel informatique | 11 000 | 74,96% | 33 | - | 31/12/2021 | -7 310 | -81 | |
| WAFIA COMMUNICATION | Communication | 3 000 | 85,00% | 2 600 | - | 31/05/2020 | -2 481 | -214 | |
| WAFIA SYSTEMES CONSULTING | Conseil en systèmes informatiques | 5 000 | 99,88% | 4 994 | 4 994 | 28/02/2018 | 6 045 | - | |
| WAFIA SYSTEMES FINANCES | Ingénierie Informatique | 2 000 | 100,00% | 2 066 | 1 | 28/02/2018 | 827 | - | |
| WAFIA FONCIERE | Gestion immobilière | 2 000 | 100,00% | 3 700 | 1 619 | 31/12/2021 | 1 619 | -42 | |
| ATTIJARIA AL AAKARIA AL MAGHRIABA | Société Immobilière | 10 000 | 100,00% | 9 999 | 9 999 | 31/12/2021 | 17 328 | -100 | |
| ATTIJARI RECOUVREMENT | Société Immobilière | 3 350 | 100,00% | 11 863 | 3 590 | 31/12/2021 | 3 987 | -22 | |
| AYK | Société Immobilière | 100 | 100,00% | 100 | - | 29/09/2021 | -1 111 | -18 | |
| SOCIETE IMMOBILIERE ATTIJARIA AL YOUSOUFIA | Société Immobilière | 50 000 | 100,00% | 51 449 | 23 722 | 31/12/2021 | 24 427 | -118 | |
| STE IMMOB BOULEVARD PASTEUR "SIBP" | Société Immobilière | 300 | 50,00% | 25 | 25 | 31/12/2021 | 171 | -159 | |
| SOCIETE IMMOBILIERE DE L'HIVERNAGE SA | Société Immobilière | 15 000 | 100,00% | 33 531 | 905 | 31/12/2021 | 1 433 | -325 | |
| SOCIETE IMMOBILIERE MAIMOUNA | Société Immobilière | 300 | 100,00% | 5 266 | 1 736 | 31/12/2021 | 1 958 | -12 | |
| STE IMMOBILIERE MARRAKECH EXPANSION | Société Immobilière | 300 | 100,00% | 299 | 299 | 29/09/2021 | 352 | -9 | |
| SOCIETE IMMOBILIERE ZAKAT | Société Immobilière | 300 | 100,00% | 2 685 | - | 31/12/2021 | -5 476 | -1 040 | |
| SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOGO LOME | Société Immobilière | 3 906 000 KFCFA | 100,00% | 66 761 | 66 761 | 31/12/2019 | 3 725 324 KFCFA | -21 570 KFCFA | |
| ATTIJARI IMMOBILIER | Immobilier | 50 000 | 99,99% | 71 686 | 65 262 | 31/12/2021 | 65 409 | 780 | |
| AL MIFTAH | Immobilier | 100 | 100,00% | 244 | - | 31/12/2021 | -5 764 | -451 | |
| CAPRI | Immobilier | 25 000 | 100,00% | 88 400 | - | 31/12/2021 | -88 039 | -25 615 | |
| WAFIA IMMOBILIER | Immobilier | 50 000 | 100,00% | 164 364 | 164 364 | 31/12/2021 | 171 780 | 113 350 | 113 000 |
| ATTIJARI PROTECTION | Sécurité | 4 000 | 83,75% | 3 350 | 3 350 | 31/05/2020 | 4 136 | -16 | |
| SOCIETE AFRICAINE DU FLEUVE (SAF) | Holding | 3 320 000 EURO | 99,82% | 855 672 | 805 672 | 31/12/2021 | 85 270 KEURO | 4 113 KEURO | 96 000 |
| B - Autres titres de participation | | | | | | 657 555 | 519 083 | | 11 752 |
| ATTIJARIWABA BANK | Banque | 2 151 408 | | 623 | 623 | | | | |
| BANQUE D'AFFAIRE TUNISIENNE | Banque | 198 741 | | 2 583 | - | | | | |
| BANQUE MAGHREBINE POUR L'INVESTISSEMENT ET LE COMMERCE EXTERIEUR "BMICE" | Banque | 150 000 KUSD | 4,00% | 53 848 | 48 641 | 31/12/2021 | 64 465 KUSD | -2 762 KUSD | |
| IMMOBILIERE INTERBANCAIRE "G P B M" | Groupement professionnel des Banques | 19 005 | 20,00% | 3 801 | 3 801 | 31/12/2020 | 16 598 | 327 | |
| BOURSE DE CASABLANCA | Bourse des valeurs | 387 518 | 8,42% | 32 628 | 32 627 | 31/12/2019 | 710 420 | 36 107 | |
| AGRAM INVEST | Fonds d'investissement | 40 060 | 27,82% | 10 938 | 6 826 | 31/12/2021 | 24 538 | -375 | |
| FONDS D'INVESTISSEMENT IGRANE | Fonds d'investissement | 24 605 | 18,26% | 4 493 | 3 680 | 31/12/2021 | 29 751 | 4 863 | |
| H PARTNERS | Fonds d'investissement | 1 400 010 | 7,14% | 100 000 | 43 904 | 31/12/2021 | 616 952 | 2 051 | |
| MAROC NUMERIQUE FUND I | Fond d'investissement | 75 000 | 20,00% | 15 000 | 7 654 | 31/12/2021 | 40 513 | -157 | |
| MAROC NUMERIQUE FUND II | Fond d'investissement | 80 000 | 19,61% | 15 686 | 9 270 | 31/12/2021 | 47 271 | -3 841 | |
| ALTERMED MAGHREB EUR | Fond d'investissement | - | 7,94% | 5 247 | - | 31/12/2017 | 432 | - | |
| 3 P FUND | Fonds d'investissement | 270 020 | 5,00% | 13 500 | 8 222 | 31/12/2021 | 164 442 | -5 235 | |
| AM INVESTISSEMENT MOROCCO | Prise de participations | 218 310 | 3,39% | 13 000 | 7 315 | 31/12/2021 | 227 802 | 2 716 | |
| FONDS ATTIJARI AFRICA FUNDS MULTI ASSETS | Gestion d'actif | 31 KEURO | | 346 | - | | | | |
| AGRAM GESTION | Gestion d'actif | - | | 1 | 1 | | | | |
| EUROCHEQUES MAROC | Services financiers | 1 500 | | 364 | - | | | | |
| MOROCCAN FINANCIAL BOARD | Services financiers | 500 000 | 4,00% | 20 000 | 20 000 | 31/12/2020 | 706 594 | 36 107 | |
| TECHNOPARK COMPANY "MITC" | Prestation de service | 46 000 | 17,72% | 8 150 | 7 784 | 31/12/2020 | 68 391 | 3 000 | |
| SALIMA HOLDING | Holding | 150 000 | 6,07% | 16 600 | 12 590 | 31/12/2021 | 207 413 | -8 876 | |
| MAROCLEAR | Dépositaire des Valeurs Mobilières | 100 000 | | 1 342 | 1 342 | 31/12/2020 | 311 748 | 5 500 | |
| EXP SERVICES MAROC S A | Services de centralisation des risques | 20 000 | 3,00% | 600 | - | | | | |
| INTER MUTUELLES ASSISTANCE | Assurance | - | | 894 | - | | | | |
| SMAEX | Assurance | 50 000 | | 4 278 | 4 278 | 31/12/2021 | 126 706 | 7 990 | |
| WAFIA IMA ASSISTANCE | Assurance et réassurance | 50 000 | 32,50% | 15 356 | 15 356 | 31/12/2020 | 168 345 | 29 463 | 4 875 |
| CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE | Monétique | 98 200 | 22,40% | 22 000 | 22 000 | 31/12/2021 | 136 299 | 18 441 | |
| SOCIETE INTERBANK | Gestion de cartes bancaires | 11 500 | 16,00% | 1 840 | - | | | | |
| SGFG SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES | Gestion du Fonds Collectif de Garantie des dépôts bancaires | 1 000 | | 59</ | | | | | |

Dettes envers les établissements de crédit et assimilés au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| DETTES | Établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Établissements de crédit à l'étranger | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS | | 1 121 | 788 855 | 2 188 000 | 2 977 976 | 2 038 822 |
| VALEURS DONNÉES EN PENSION | 14 378 355 | | | | 14 378 355 | 15 177 159 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | 14 378 355 | | | | 14 378 355 | 15 177 159 |
| EMPRUNTS DE TRÉSORERIE | 10 559 000 | 1 218 468 | 2 227 923 | 1 061 876 | 15 067 267 | 14 900 069 |
| - au jour le jour | | 1 218 468 | 332 291 | | 1 550 759 | 1 690 401 |
| - à terme | 10 559 000 | | 1 895 632 | 1 061 876 | 13 516 508 | 13 218 668 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | 1 992 | | | 3 097 335 | 3 099 327 | 3 184 651 |
| AUTRES DETTES | 45 919 | 4 896 | | | 50 815 | 107 538 |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | | | | 59 657 | 53 978 |
| TOTAL | 24 985 266 | 1 224 485 | 3 016 778 | 6 347 211 | 35 633 397 | 35 471 217 |

Dépôts de la clientèle au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| DÉPÔTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total 30/06/2022 | Total 31/12/2021 |
|---------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| COMPTES A VUE CRÉDITEURS | 2 622 974 | 3 528 058 | 42 704 384 | 145 096 363 | 193 951 779 | 188 651 111 |
| COMPTES D'ÉPARGNE | | | | 30 159 789 | 30 159 789 | 29 938 912 |
| DÉPÔTS À TERME | 51 500 | 4 886 742 | 4 499 710 | 17 063 986 | 26 501 938 | 28 981 191 |
| AUTRES COMPTES CRÉDITEURS | 1 143 078 | 1 425 901 | 8 898 785 | 3 177 960 | 14 645 724 | 13 146 556 |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | | | | 395 436 | 379 204 |
| TOTAL | 3 817 552 | 9 840 701 | 56 102 879 | 195 498 098 | 265 654 666 | 261 096 974 |

Titres de créance émis au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NATURE TITRES | Date de jouissance | Date d'échéance | Caractéristiques | | | Montant | Dont | | Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement |
|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|-------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| | | | Valeur Nominale Unitaire | Taux | Mode de remboursement | | Entreprises liées | Autres apparentés | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 02/02/2018 | 02/02/2023 | 100 | 4,00% | IN FINE | 300 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 13/06/2018 | 13/06/2023 | 100 | 3,30% | IN FINE | 400 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 14/12/2018 | 14/12/2023 | 100 | 3,40% | IN FINE | 500 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 28/03/2019 | 28/03/2023 | 100 | 3,06% | IN FINE | 450 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 29/03/2019 | 29/03/2023 | 100 | 3,05% | IN FINE | 210 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 18/04/2019 | 18/04/2023 | 100 | 3,03% | IN FINE | 200 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 20/06/2019 | 20/06/2023 | 100 | 2,86% | IN FINE | 500 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 10/07/2019 | 10/07/2023 | 100 | 2,88% | IN FINE | 500 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 31/07/2019 | 01/08/2022 | 100 | 2,84% | IN FINE | 400 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 28/11/2019 | 28/11/2022 | 100 | 2,71% | IN FINE | 350 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 28/11/2019 | 28/11/2023 | 100 | 2,78% | IN FINE | 500 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 12/03/2020 | 13/03/2023 | 100 | 2,75% | IN FINE | 630 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 20/03/2020 | 25/03/2025 | 100 | 2,98% | IN FINE | 450 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 29/07/2020 | 29/07/2022 | 100 | 2,10% | IN FINE | 270 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 07/09/2020 | 07/09/2022 | 100 | 2,16% | IN FINE | 390 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 07/09/2020 | 09/09/2024 | 100 | 2,39% | IN FINE | 110 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 02/10/2020 | 03/10/2022 | 100 | 2,15% | IN FINE | 133 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 02/10/2020 | 02/10/2025 | 100 | 2,55% | IN FINE | 100 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 01/02/2021 | 01/02/2023 | 100 | 1,98% | IN FINE | 414 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 01/02/2021 | 02/02/2026 | 100 | 2,41% | IN FINE | 726 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 20/04/2021 | 20/04/2026 | 100 | 2,35% | IN FINE | 1 125 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 24/11/2021 | 25/11/2022 | 100 | 1,42% | IN FINE | 50 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 15/03/2022 | 15/03/2024 | 100 | 2,10% | IN FINE | 1 550 000 | | | |
| CERTIFICATS DE DEPOTS | 15/03/2022 | 15/03/2027 | 100 | 2,54% | IN FINE | 503 500 | | | |
| Total | | | | | | 10 761 500 | | | |

Détail des autres passifs au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| PASSIF | MONTANT AU 30/06/2022 | MONTANT AU 31/12/2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS | 351 145 | 451 769 |
| OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES | 7 184 028 | 6 042 412 |
| CRÉDITEURS DIVERS | 6 778 332 | 3 041 543 |
| Sommes dues à l'Etat | 1 042 200 | 988 561 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 118 308 | 86 669 |
| Sommes diverses dues au personnel | 508 173 | 584 989 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | 3 232 837 | 5 724 |
| Fournisseurs de biens et services | 1 794 023 | 1 294 554 |
| Divers autres créditeurs | 82 791 | 81 046 |
| COMPTES DE REGULARISATION | 1 743 697 | 1 344 782 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 45 515 | 50 814 |
| Comptes d'écarts sur devises et titres | | |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | | |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc | | |
| Charges à payer et produits constatés d'avance | 835 230 | 772 462 |
| Autres comptes de régularisation | 862 952 | 521 506 |
| TOTAL | 16 057 202 | 10 880 506 |

Provisions au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| PROVISIONS | Encours 31/12/2021 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 30/06/2022 |
|---|--------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR : | 12 264 353 | 729 189 | 170 003 | 34 850 | 12 858 389 |
| Créances sur les Établissements de crédit et assimilés | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 10 954 500 | 457 902 | 165 411 | | 11 246 991 |
| Titres de placement | 27 094 | 536 | 4 592 | | 23 038 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 1 266 382 | 270 751 | | | 1 537 133 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | - | | | | - |
| Autres actifs | 16 377 | | | 34 850 | 51 227 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 4 594 283 | 477 728 | 142 877 | -9 | 4 929 125 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 794 073 | 49 504 | 23 763 | -9 | 819 805 |
| Provisions pour risques généraux | 2 305 797 | 300 228 | | | 2 606 025 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 211 919 | 31 440 | 30 088 | | 213 271 |
| Provisions pour autres risques et charges | 904 494 | 96 556 | 26 026 | | 975 024 |
| Provisions réglementées | 378 000 | | 63 000 | | 315 000 |
| TOTAL GENERAL | 16 858 636 | 1 206 917 | 312 880 | 34 841 | 17 787 514 |

Subventions fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | OBJET ECONOMIQUE | MONTANT GLOBAL | MONTANT A FIN DEC 2021 | UTILISATION JUIN 2022 | MONTANT A FIN JUIN 2022 |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| SUBVENTIONS | | | | | |
| FONDS PUBLICS AFFECTES | | | | | |
| FONDS SPECIAUX DE GARANTIE | | | | | |
| TOTAL | | | NÉANT | | |

Dettes subordonnées au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Monnaie de l'emprunt | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours (1) | Taux | Durée (2) | Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3) | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH) | dont entreprises liées | | dont autres apparentés | |
|----------------------|---------------------------------|-----------|-------|-------------|--|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| | | | | | | | Montant 2021 (en contrevaaleur KDH) | Montant 06/2022 (en contrevaaleur KDH) | Montant 2021 (en contrevaaleur KDH) | Montant 06/2022 (en contrevaaleur KDH) |
| MAD | | | 2,66% | 7 ANS | | 240 800 | | | | |
| MAD | | | 2,81% | 7 ANS | | 2 146 500 | | | | |
| MAD | | | 2,97% | 7 ANS | | 1 000 000 | | | | |
| MAD | | | 3,32% | 7 ANS | | 234 000 | | | | |
| MAD | | | 3,34% | 7 ANS | | 1 200 | | | | |
| MAD | | | 3,44% | 7 ANS | | 250 000 | | | | |
| MAD | | | 3,57% | 7 ANS | | 1 110 000 | | | | |
| MAD | | | 3,63% | 7 ANS | | 603 500 | | | | |
| MAD | | | 3,69% | 7 ANS | | 325 000 | | | | |
| MAD | | | 4,13% | 7 ANS | | 257 500 | | | | |
| MAD | | | 2,92% | 10 ANS | | 925 000 | | | | |
| MAD | | | 3,29% | 10 ANS | | 154 300 | | | | |
| MAD | | | 3,74% | 10 ANS | | 758 000 | | | | |
| MAD | | | 3,80% | 10 ANS | | 320 000 | | | | |
| MAD | | | 4,52% | 10 ANS | | 588 200 | | | | |
| MAD | | | 4,75% | 10 ANS | | 880 000 | | | | |
| MAD | | | 3,96% | Perpétuelle | | 450 000 | | | | |
| MAD | | | 4,60% | Perpétuelle | | 849 000 | | | | |
| MAD | | | 4,62% | Perpétuelle | | 649 900 | | | | |
| MAD | | | 4,79% | Perpétuelle | | 400 000 | | | | |
| MAD | | | 5,23% | Perpétuelle | | 350 100 | | | | |
| MAD | | | 5,48% | Perpétuelle | | 151 000 | | | | |
| MAD | | | 5,73% | Perpétuelle | | 50 000 | | | | |
| MAD | | | 5,98% | Perpétuelle | | 100 000 | | | | |
| MAD | | | 4,48% | Perpétuelle | | 825 000 | | | | |
| MAD | | | 4,12% | Perpétuelle | | 500 000 | | | | |
| MAD | | | 2,37% | 7 ANS | | 330 000 | | | | |
| MAD | | | 5,31% | Perpétuelle | | 175 000 | | | | |
| MAD | | | 2,97% | 7 ANS | | 500 000 | | | | |
| MAD | | | 2,97% | 7 ANS | | 100 000 | | | | |
| MAD | | | 2,79% | 7 ANS | | 70 000 | | | | |
| MAD | | | 4,58% | Perpétuelle | | 500 000 | | | | |
| MAD | | | 2,66% | 7 ANS | | 500 000 | | | | |
| MAD | | | 4,75% | Perpétuelle | | 100 000 | | | | |
| MAD | | | 3,82% | Perpétuelle | | 900 000 | | | | |
| TOTAL | | | | | | 17 294 000 | | | | |

(1) cours BAM au 30/06/2022 - (2) éventuellement indéterminé - (3) se référer au contrat de dettes subordonnées

Capitaux propres au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2021 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 30/06/2022 |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Écarts de réévaluation | 420 | | | 420 |
| Réserves et primes liées au capital | 34 012 254 | 1 968 | - | 34 014 222 |
| Réserve légale | 213 173 | 1 968 | | 215 141 |
| Autres réserves | 21 304 374 | | | 21 304 374 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 12 494 707 | | | 12 494 707 |
| Capital | 2 151 408 | - | - | 2 151 408 |
| Capital appelé | 2 151 408 | | | 2 151 408 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificat d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Actionnaires Capital non versé | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 6 716 822 | 870 404 | | 7 587 226 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | 4 099 484 | -4 099 484 | | 2 949 116 |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 46 980 388 | -3 227 112 | - | 46 702 392 |

Engagements de financement et de garantie au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| ENGAGEMENTS | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 181 118 866 | 158 380 477 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 2 168 987 | 2 526 017 |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | 532 | 532 |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | 2 168 455 | 2 525 485 |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 99 210 848 | 79 515 849 |
| Crédits documentaires import | 32 421 819 | 22 332 597 |
| Acceptations ou engagements de payer | 8 674 872 | 3 937 929 |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | 58 114 157 | 53 245 323 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 19 478 623 | 16 000 264 |
| Crédits documentaires export confirmés | 664 597 | 86 028 |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Garanties de crédits donnés | 2 606 474 | 1 857 716 |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | 16 207 552 | 14 056 520 |
| Engagements en souffrance | | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 60 260 408 | 60 338 347 |
| Garanties de crédits donnés | 10 925 440 | 12 651 395 |
| Cautions et garanties en faveur de l'administration publique | 24 546 112 | 24 529 129 |
| Autres cautions et garanties donnés | 23 438 149 | 21 862 740 |
| Engagements en souffrance | 1 350 707 | 1 295 083 |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS | 45 297 443 | 34 969 723 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Autres engagements de financement reçus | | |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 44 872 763 | 34 545 570 |
| Garanties de crédits | | |
| Autres garanties reçues | 44 872 763 | 34 545 570 |
| Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers | 424 680 | 424 153 |
| Garanties de crédits | 424 680 | 424 153 |
| Autres garanties reçues | | |

Engagements sur titres au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | Montant |
|---------------------------|------------------|
| Engagements donnés | 1 063 135 |
| Titres achetés à réméré | |
| Autres titres à livrer | 1 063 135 |
| Engagements reçus | 145 109 |
| Titres vendus à réméré | |
| Autres titres à recevoir | 145 109 |

Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | Opérations de couverture | | Autres opérations | |
|---|--------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Opérations de change à terme | 86 868 180 | 76 066 406 | | |
| Devises à recevoir | 33 013 031 | 30 566 825 | | |
| Dirhams à livrer | 9 609 428 | 8 727 569 | | |
| Devises à livrer | 33 085 591 | 29 138 439 | | |
| Dirhams à recevoir | 11 160 130 | 7 633 573 | | |
| Dont swaps financiers de devises | | | | |
| Engagements sur produits dérivés | 59 022 896 | 67 039 770 | | |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | 7 038 618 | 5 149 644 | | |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | 30 737 210 | 24 940 216 | | |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | 21 247 068 | 36 949 910 | | |

Valeurs et sûretés reçues et données en garantie au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
|---------------------------------------|------------------------|---|--|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | N/D | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | | | |

| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts |
|--|------------------------|---|---|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 9 150 021 | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | 9 150 021 | | |

Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | D ≤ 1mois | 1mois < D ≤ 3mois | 3 mois < D ≤ 1 an | 1 an < D ≤ 5 ans | D > 5 ans | TOTAL |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 5 384 276 | 5 120 310 | 12 521 083 | 15 424 686 | 5 879 988 | 44 330 343 |
| Créances sur la clientèle | 15 410 525 | 21 394 843 | 43 538 648 | 75 932 835 | 60 976 714 | 217 253 565 |
| Créances acquises par affacturage | | | 1 153 313 | 1 443 933 | 8 274 570 | 10 871 816 |
| Titres de placement | 4 925 | 9 374 | 14 299 | 1 503 674 | | 1 532 272 |
| Titres d'investissement | | | 3 226 354 | 5 064 976 | 1 915 966 | 10 207 296 |
| TOTAL | 20 799 726 | 26 524 527 | 60 453 697 | 99 370 104 | 77 047 238 | 284 195 292 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 18 973 437 | 8 061 605 | 4 759 365 | 2 316 824 | 1 522 166 | 35 633 397 |
| Dettes envers la clientèle | 35 507 443 | 9 908 576 | 30 168 692 | 42 485 662 | 147 584 293 | 265 654 666 |
| Titres de créance émis | 676 958 | 394 050 | 3 674 768 | 6 127 477 | | 10 873 253 |
| Emprunts subordonnés | | | 1 042 007 | 9 410 380 | 7 012 694 | 17 465 081 |
| TOTAL | 55 157 838 | 18 364 231 | 39 644 832 | 60 340 343 | 156 119 153 | 329 626 397 |

- Les créances et les dettes à vue sont ventilées selon les lois et conventions d'écoulement adoptées par la banque

Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaies étrangères au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| BILAN | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|-------------------|
| ACTIF : | 37 919 404 | 24 213 641 |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 173 527 | 68 768 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 11 985 887 | 10 838 259 |
| Créances sur la clientèle | 9 364 190 | 5 991 318 |
| Titres de transaction et de placement et d'investissement | 4 304 571 | 6 872 614 |
| Autres actifs | 231 116 | 442 682 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 11 860 113 | |
| Créances subordonnées | | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | | |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| PASSIF : | 20 328 379 | 20 641 429 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 9 438 391 | 10 822 153 |
| Dépôts de la clientèle | 10 256 617 | 9 711 526 |
| Titres de créance émis | | |
| Autres passifs | 633 371 | 107 750 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | |
| Dettes subordonnées | | |
| Capital et réserves | | |
| Provisions | | |
| Report à nouveau | | |
| Résultat net | | |
| HORS BILAN : | 103 084 926 | 71 820 037 |
| Engagements donnés | 72 439 921 | 51 639 257 |
| Engagements reçus | 30 645 005 | 20 180 780 |

Commissions sur prestations de service au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| COMMISSIONS | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------------|----------------|
| Commissions sur fonctionnement de comptes | 100 954 | 133 018 |
| Commissions sur moyens de paiement | 467 587 | 408 826 |
| Commissions sur opérations sur titres | 31 151 | 25 476 |
| Commissions sur titres en gestion et en dépôt | 47 790 | 44 122 |
| Commissions sur prestations de service sur crédit | 73 418 | 75 164 |
| Commissions sur ventes de produits d'assurance | 79 777 | 79 851 |
| Commissions sur autres prestations de service | 242 939 | 216 476 |
| TOTAL | 1 043 616 | 982 933 |

Charges générales d'exploitation au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CHARGES | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Charge de personnel | 1 169 816 | 1 104 967 |
| Impôts et taxes | 31 123 | 37 514 |
| Charges externes | 856 357 | 865 664 |
| Autres charges générales d'exploitation | 49 231 | 40 558 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 293 220 | 292 382 |
| TOTAL | 2 399 747 | 2 341 085 |

Concentration des risques sur un même bénéficiaire au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NOMBRE DE BENEFICIAIRES | TOTAL ENGAGEMENTS |
|-------------------------|-------------------|
| 17 | 72 510 360 |

Marge d'intérêts au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 4 877 427 | 4 941 248 |
| dont : Intérêts | 4 715 248 | 4 800 818 |
| Commissions sur engagements | 162 179 | 140 430 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 407 958 | 414 530 |
| dont : Intérêts | 380 540 | 379 799 |
| Commissions sur engagements | 27 418 | 34 731 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 152 517 | 151 783 |
| INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS | 5 437 902 | 5 507 561 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 810 015 | 906 305 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 223 040 | 216 455 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance | 145 046 | 163 729 |
| INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉS | 1 178 101 | 1 286 489 |
| MARGE D'INTÉRÊTS | 4 259 801 | 4 221 072 |

Résultat des opérations de marché au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| PRODUITS ET CHARGES | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|----------------|----------------|
| + Gains sur les titres de transaction | 826 740 | 1 153 653 |
| - Pertes sur les titres de transaction | 746 397 | 467 259 |
| Résultat des opérations sur titres de transaction | 80 343 | 686 394 |
| + Plus value de cession sur titres de placement | 12 030 | |
| + Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement | 4 591 | 2 255 |
| - Moins value de cession sur titres de placement | | 1 420 |
| - Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 535 | 17 |
| Résultat des opérations sur titres de placement | 16 086 | 818 |
| + Gains sur opérations de change virement | 1 043 869 | 703 900 |
| + Gains sur opérations de change billets | 56 699 | 22 271 |
| - Pertes sur opérations de change virement | 265 491 | 191 026 |
| - Pertes sur opérations de change billets | 27 234 | 10 910 |
| Résultat des opérations de change | 807 843 | 524 235 |
| + Gains sur les produits dérivés de taux d'intérêt | 423 909 | 326 910 |
| + Gains sur les produits dérivés de cours de change | 33 528 | |
| + Gains sur les produits dérivés d'autres instruments | 87 411 | 29 833 |
| - Pertes sur les produits dérivés de taux d'intérêt | 4 374 | 16 949 |
| - Pertes sur les produits dérivés de cours de change | 190 607 | 117 110 |
| - Pertes sur les produits dérivés d'autres instruments | 22 852 | 45 371 |
| Résultat des opérations sur les produits dérivés | 327 015 | 177 313 |

Produits sur titres de propriété au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| CATEGORIE DES TITRES | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Titres de placement | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 1 634 207 | 1 451 870 |
| TOTAL | 1 634 207 | 1 451 870 |

Autres produits et charges au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Autres produits bancaires | 2 488 778 | 2 239 348 |
| Autres charges bancaires | 1 960 995 | 1 525 846 |
| TOTAL | 527 783 | 713 502 |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 36 470 | 798 158 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 1 140 | 529 912 |
| TOTAL | 35 330 | 268 246 |
| Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables | 1 294 916 | 2 159 207 |
| Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties | 261 220 | 537 446 |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Produits non courants | 66 337 | 66 898 |
| Charges non courantes | 268 264 | 205 862 |

Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| INTITULES | Montant | Montant |
|---|------------------|------------------|
| I - RESULTAT NET COMPTABLE | 2 949 116 | |
| . Bénéfice net | 2 949 116 | |
| . Perte nette | | |
| II - REINTEGRATIONS FISCALES | 1 421 035 | |
| 1- Courantes | 1 421 035 | |
| - Impôt sur les sociétés | 981 834 | |
| - Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par les provisions | 10 938 | |
| - Dotations aux provisions pour risques généraux | 300 228 | |
| - Dotations pour pensions de retraite et obligations similaires | 31 441 | |
| - Charges exceptionnelles non déductibles | 1 313 | |
| - Contribution Sociale de Solidarité | 93 281 | |
| - Cadeaux personnalisés | 2 000 | |
| 2- Non courantes | | |
| III - DEDUCTIONS FISCALES | | 1 716 546 |
| 1- Courantes | | 1 716 546 |
| - Abattement 100 % sur les produits de participation | | 1 617 974 |
| - Reprise pour pensions de retraite et obligations similaires | | 30 089 |
| - Reprise de provisions pour risques généraux | | 68 483 |
| - Autres reprises de provisions | | |
| 2- Non courantes | | |
| TOTAL | 4 370 151 | 1 716 546 |
| IV - RESULTAT BRUT FISCAL | | 2 653 605 |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | | 2 653 605 |
| . Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | | |
| V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | | 2 653 605 |
| . Bénéfice net fiscal (A - C) | | 2 653 605 |
| OU | | |
| . Déficit net fiscal (B) | | |
| VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | | |
| VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

Détermination du résultat courant après impôts au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| I DETERMINATION DU RESULTAT | MONTANT |
|--|-----------|
| Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 4 132 877 |
| Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 439 201 |
| Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 1 716 546 |
| Résultat courant théoriquement imposable (=) | 2 855 532 |
| Impôt théorique sur résultat courant (-) | 1 056 547 |
| Résultat courant après impôts (=) | 3 076 330 |
| II INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES | |

Détail de la taxe sur la valeur ajoutée au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NATURE | Solde au début de l'exercice | Opérations comptables de l'exercice | Déclarations TVA de l'exercice | Solde fin d'exercice |
|---|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | 1 | 2 | 3 | (1+2-3=4) |
| A TVA collectée | 174 080 | 688 555 | 725 784 | 136 851 |
| B TVA à récupérer | 250 941 | 153 093 | 226 420 | 177 614 |
| Sur charges | 91 316 | 133 762 | 182 831 | 42 247 |
| Sur immobilisations | 159 625 | 19 331 | 43 589 | 135 367 |
| C TVA due ou crédit de TVA = (A-B) | -76 861 | 535 462 | 499 364 | -40 763 |

Répartition du capital social au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Part du capital détenue % |
|--|--|--------------------------|--------------------|---------------------------|
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | |
| A- ACTIONNAIRES MAROCAINS | | | | |
| * AL MADA | 60, RUE D'ALGER , CAASBLANCA | 100 135 387 | 100 060 793 | 46,51% |
| * OPCVM ET AUTRES DIVERS ACTIONNAIRES | ***** | 42 120 632 | 41 034 039 | 19,07% |
| * GROUPE MAMDA & MCMA | 16 RUE ABOU INANE RABAT | 13 222 621 | 13 222 621 | 6,15% |
| * REGIME COLLECTIF D'ALLOCATION ET DE RETRAITE | Hay Riad - B P 20 38 - Rabat Maroc | 12 275 682 | 12 346 055 | 5,74% |
| * Wafa ASSURANCE | 1 RUE ABDELMOUMEN CASA | 13 602 015 | 13 602 015 | 6,32% |
| * CIMR | BD ABDELMOUMEN CASA | 8 850 987 | 8 850 987 | 4,11% |
| * PERSONNEL DE LA BANQUE | ***** | 4 668 660 | 5 347 851 | 2,49% |
| * CAISSE MAROCAINE DE RETRAITE | AVENUE AL ARAAR, BP 2048, HAY RIAD, RABAT | 5 174 512 | 5 586 135 | 2,60% |
| * RMA WATANIYA | 83 AVENUE DES FAR CASA | 2 049 754 | 2 049 754 | 0,95% |
| * CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION | 140 PLACE MY EL HASSAN RABAT | 1 393 091 | 1 393 091 | 0,65% |
| * AXA ASSURANCES MAROC | 120 AVENUE HASSAN II CASA | 679 244 | 679 244 | 0,32% |
| B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS | | | | |
| *SANTUSA HOLDING | AVND CANTABRIA S/N 28660 BOADILLA DEL MONTE MADRID ESPAGNE | 10 968 254 | 10 968 254 | 5,10% |
| TOTAL | | 215 140 839 | 215 140 839 | 100,00% |

Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| | Montant | | Montant |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A- Origine des résultats affectés | | | |
| Report à nouveau | 6 716 822 | B- Affectation des résultats | |
| Résultats nets en instance d'affectation | | Réserve légale | 1 968 |
| Résultat net de l'exercice | 4 099 484 | Dividendes | 3 227 113 |
| Prélèvement sur les bénéfices | | Autres affectations | |
| Autres prélèvements | | Report à nouveau | 7 587 225 |
| TOTAL A | 10 816 306 | TOTAL B | 10 816 306 |

Réseau au 30 juin 2022

(En nombre)

| RESEAU | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Guichets permanents | 955 | 1 007 |
| Guichets périodiques | | |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | 1 500 | 1 398 |
| Succursales et agences en Europe | 47 | 47 |
| Bureaux de représentation Europe et Moyen Orient | 5 | 5 |

Effectifs au 30 juin 2022

(En nombre)

| EFFECTIFS | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Effectifs rémunérés | 8 258 | 8 345 |
| Effectifs utilisés | 8 258 | 8 345 |
| Effectifs équivalent plein temps | 8 258 | 8 345 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | | |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | | |
| Cadres (équivalent plein temps) | 5 061 | 4 896 |
| Employés (équivalent plein temps) | 3 197 | 3 449 |
| dont effectifs employés à l'étranger | 54 | 53 |

Comptes de la clientèle au 30 juin 2022

(En nombre)

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Comptes courants | 287 418 | 270 432 |
| Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger | 930 209 | 915 354 |
| Autres comptes chèques | 3 414 619 | 3 165 331 |
| Comptes d'affacturage | 842 | 806 |
| Comptes d'épargne | 1 178 697 | 1 134 238 |
| Comptes à terme | 11 037 | 11 644 |
| Bons de Caisse | 2 718 | 2 717 |
| Autres comptes de dépôts | 2 337 290 | 2 217 341 |
| TOTAL | 8 162 830 | 7 717 863 |



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'ATTIJARIWafa BANK comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 64.167.473 dont un bénéfice net de KMAD 2.949.116.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 20 septembre 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la banque arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2022

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Sakina BÉNSOUDA KORACHI
Associée

Deloitte.

Deloitte Audit

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca

Résultats des autres éléments des trois derniers exercices au 30 juin 2022

(en milliers de dirhams)

| NATURE | JUIN 2022 | DECEMBRE 2021 | DECEMBRE 2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE | 46 702 392 | 46 980 388 | 43 095 011 |
| Produit net bancaire | 7 530 992 | 13 069 490 | 12 184 603 |
| Résultats avant impôts | 3 930 950 | 5 645 280 | 3 648 628 |
| Impôts sur les résultats | 981 834 | 1 545 796 | 1 330 010 |
| Bénéfices distribués | 3 227 113 | 2 308 456 | 2 833 106 |
| RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | | | |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | 15,00 | 11,00 | 13,50 |
| PERSONNEL | | | |
| Montant des charges du personnel | 1 169 816 | 2 273 129 | 2 241 884 |

Datation et événements postérieurs au 30 juin 2022

I DATATION

| | |
|---|--------------------|
| Date de clôture ⁽¹⁾ | 30-jun-2022 |
| Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾ | sept-22 |

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II ÉVÉNEMENTS NES POSTÉRIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{RE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

| Dates | Indications des événements |
|--------------|----------------------------|
| Favorables | N É A N T |
| Défavorables | N É A N T |