



**GROUPE BCP**

**RESULTATS ANNUELS**  
AU 31 DECEMBRE 2021

# SOMMAIRE

- ◆ COMMENTAIRE DES RESULTATS ANNUELS 2021
- ◆ COMPTES CONSOLIDES IFRS
- ◆ COMPTES SOCIAUX



**GROUPE BCP**

## COMMENTAIRE DES RESULTATS

Le 28 février 2022, le Comité Directeur du Crédit Populaire du Maroc et le Conseil d'Administration de la Banque Centrale Populaire, réunis sous la Présidence de Monsieur Mohamed Karim MOUNIR, ont examiné l'évolution de l'activité et arrêté les comptes au 31 décembre 2021.

### **Engagement fort du Groupe BCP pour la relance économique en 2021**

Après une année 2020 de récession économique, l'exercice 2021 a été placé sous le signe de la relance. Dans ce contexte et fort de sa structure mutualiste unique, le Groupe BCP a mobilisé sa force commerciale et son réseau de distribution afin d'accompagner ses clients dans l'ensemble de ses pays d'implantation. Les résultats du Groupe en 2021 reflètent ainsi cette dynamique de relance et confortent la résilience de son modèle économique.

Le Produit Net Bancaire consolidé se renforce de 4,1% à 20,1 milliards de dirhams. À l'origine de cette évolution, une forte contribution de la marge nette d'intérêt qui s'affermi de 6,8% à 12,8 milliards de dirhams, profitant notamment d'une amélioration du coût de refinancement. De même, la marge sur commissions augmente de 5%, tirée essentiellement par la Banque au Maroc et les filiales métiers. Enfin, la BCP a réussi à renouveler ses performances sur les activités de marché, avec un résultat de 3,0 milliards de dirhams, en dépit d'un contexte de marché plus favorable en 2020 en lien avec la forte baisse des taux BDT enregistrée. Les Charges Générales d'Exploitation s'allègent de 9,1% à 10 milliards de dirhams, profitant notamment de la non récurrence du don COVID d'un milliard de dirhams enregistré en 2020 et des actions entreprises par le Groupe pour la rationalisation des coûts. À cet effet, il convient de noter la stabilité des charges hors don et l'amélioration notable du coefficient d'exploitation qui s'établit à 49,9%. Intégrant les impacts prolongés de la crise sanitaire, le coût du risque s'élève à 5,5 milliards de dirhams, en allègement de 9,7% comparativement à 2020. Ainsi, le Résultat Net consolidé s'apprécie de 112,4% à 2,7 milliards de dirhams, tandis que le Résultat Net Part du Groupe s'affermi de 43,6% à 1,8 milliard de dirhams.

Suivant la même tendance, le résultat net social de la BCP évolue de 9,8% à 2,3 milliards de dirhams, profitant notamment de la reprise des dividendes et de la non récurrence du don COVID.

Parallèlement et suite à l'entrée en application des amendements de la loi portant réforme du CPM, l'année 2021 a connu la poursuite des cessions sur le capital de la BCP opérées par les Banques Populaires Régionales (BPR) au profit de deux institutionnels marocains. Ces opérations ont eu un impact positif sur les capitaux propres consolidés du Groupe et par ricochet sur les ratios de solvabilité. Actuellement, les BPR's détiennent 41,8% du capital de la BCP, soit un niveau largement au-dessus du seuil minimum de 34% prévu par la loi.

Ainsi, les fonds propres consolidés se montent à 52 milliards de dirhams, en progression de 9,1%.

S'appuyant sur une stratégie axée sur la proximité de ses clients dans l'ensemble des pays d'implantation, les équipes du Groupe BCP entament l'année 2022 avec optimisme et détermination à jouer pleinement leur rôle dans la relance économique, et particulièrement au Maroc en s'inscrivant dans l'ambition des objectifs du nouveau modèle de développement.

### **Une activité bancaire au Maroc en progression**

Grâce à sa force de frappe régionale et son ancrage local, la Banque au Maroc continue d'accompagner les opérateurs économiques dans un climat incertain, du fait des impacts prolongés de la crise sanitaire.

Dans ces conditions, les dépôts de la clientèle au Maroc ont évolué de 6 milliards de dirhams sur l'exercice 2021, confirmant ainsi la position de premier collecteur de l'épargne au Maroc. En effet, la BCP et ses banques régionales s'adjugent la première position au niveau des particuliers, avec une part de marché de 31%. Capitalisant sur ces performances, la structure des ressources continue à s'améliorer avec une part non rémunérée de 72%.

Du côté des emplois, l'encours brut des crédits à la clientèle s'apprécie de 0,5% pour s'établir à 201,5 milliards de dirhams. Une évolution attribuable essentiellement à la dynamique des crédits de trésorerie (+5,4 milliards de dirhams), reflétant le soutien apporté aux entreprises dans un contexte de relance économique.

Profitant d'une amélioration du coût de refinancement, la marge d'intérêt clientèle se renforce de 4,5% à 7,9 milliards de dirhams.

### **Une attention portée sur le soutien de la TPME au Maroc**

Conscient des difficultés rencontrées par le tissu économique des petites entreprises, le Groupe BCP a poursuivi ses efforts pour le soutien de cette composante importante de sa clientèle historique. En effet, l'année 2021 a été marquée par :

- la clôture de la période de commercialisation des produits DAMANE RELANCE (fin juin 2021) et qui a permis à 19 000 clients (soit 38% du marché) de la Banque Populaire de profiter de ce produit garanti par l'Etat, assurant de facto la relance de l'activité après une année 2020 difficile, marquée par le confinement de la population et son corollaire de baisse de la demande ;

- l'organisation du road show « LES RÉGIONALES DE L'INVESTISSEMENT » entre mai et juillet 2021, qui a permis de rassembler 4 000 participants, tous canaux confondus, et d'identifier un potentiel de 15 milliards de dirhams d'investissements ;
- et, le lancement de la caravane CHAABI INTELAK, permettant d'aller à la rencontre des porteurs de projets et la jeune TPE dans le but de promouvoir le dispositif d'accompagnement et de financement mis en place par la banque.

Ainsi, la Banque au Maroc multiplie les actions en faveur des entreprises marocaines, afin de favoriser durablement la reprise de leurs activités.

### Une bonne dynamique des filiales métiers au Maroc

Traduisant la relance économique observée, les filiales au Maroc ont constaté une nette appréciation de l'activité commerciale. En atteste, une évolution de 18% des crédits clientèle au cours de l'exercice 2021. Cette performance a été tirée essentiellement par l'orientation favorable des activités de VIVALIS et Bank Al Youstr.

Dans ce contexte, le PNB agrégé s'est bonifié au cours de l'année 2021 de 10%, sous l'impulsion de la reprise de l'activité des sociétés de financement spécialisées (VIVALIS et MAROC LEASING) et d'UPLINE GROUP, en particulier les activités d'intermédiation boursière de conseil financier et de gestion d'actifs.

### Une résilience avérée des filiales de la BDI

Les filiales à l'international du Groupe BCP confirment leur profil résilient, grâce à la diversification géographique des implantations et à un modèle économique différencié qui tient compte des spécificités de chaque pays.

Au terme de l'année 2021 et profitant d'une évolution de 10% des ressources, la marge nette d'intérêt à l'international s'apprécie de 4,5%, recouvrant une bonne dynamique de l'activité trésorerie. En conséquence, le PNB de la BDI s'affermite de 2%. À noter la bonne performance des nouvelles filiales, notamment BICEC, BMOI et BCI, dont les revenus bancaires évoluent conjointement de près de 4%. Le Résultat Net de la BDI a de son côté connu une progression significative de 32% sous l'effet notamment de l'amélioration du coût du risque et du coefficient d'exploitation.

### Un effort de provisionnement toujours soutenu

Après une année 2020 exceptionnelle, le coût du risque consolidé s'allège de 9,7% à 5,5 milliards de dirhams à fin 2021. Un niveau qui tient compte de trois éléments majeurs :

- un risque de crédit toujours impacté par les effets prolongés de la crise sanitaire ;
- un provisionnement additionnel sur les datations en paiements en lien avec l'impact de la crise sur les prix de l'immobilier et ce, dans le respect total de la nouvelle réglementation entrée en vigueur courant 2021 ;
- et, un renforcement des provisions Forward Looking sur le risque souverain international.

En social, le mécanisme de fonds de soutien, propre à la structure mutualiste du CPM, continue d'afficher un encours de 4,2 milliards de dirhams, stable par rapport à 2020. De même, l'encours des provisions pour risques généraux se maintient à 5,3 milliards de dirhams. Ces réserves confortent la solidité financière de la banque et lui permettent de poursuivre son développement.

## PRINCIPAUX INDICATEURS DU GROUPE À FIN 2021



**465 MMDH**  
TOTAL BILAN CONSOLIDÉ  
(+4,7%)



**51,8 MMDH**  
FONDS PROPRES CONSOLIDÉS  
(+9,1%)



**20,1 MMDH**  
PRODUIT NET BANCAIRE  
(+4,1%)



**2,7 MMDH**  
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ  
(+112,4%)



**1,8 MMDH**  
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE  
(+43,6%)



NOMBRE DE CLIENTS BANCAIRES  
**8,7** MILLIONS



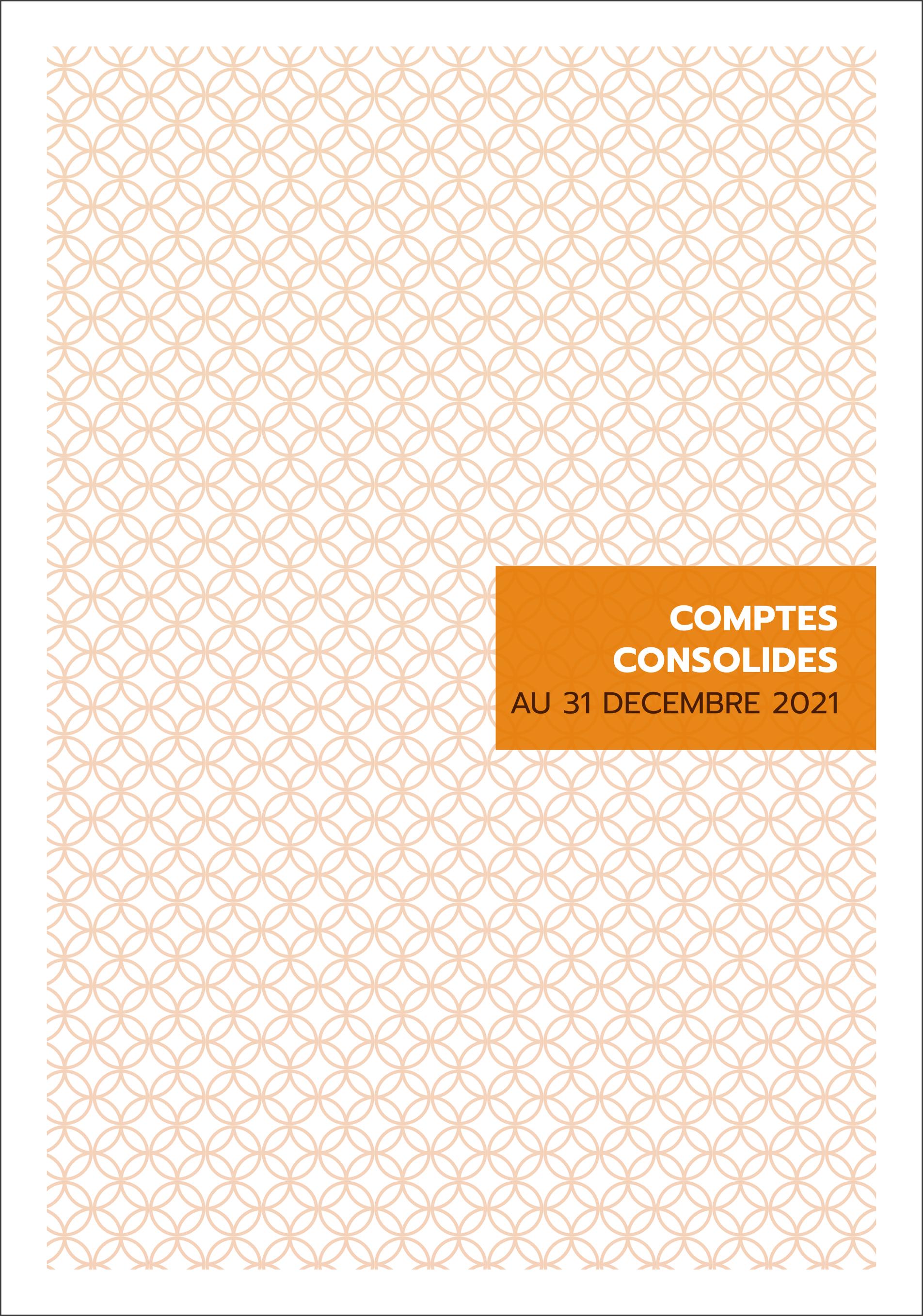
TAILLE DU RÉSEAU  
**6 910** POINTS DE DISTRIBUTION



NOTATION GROUPE  
BB / STABLE / B (S&P)  
BA1 / NEGATIVE (MOODY'S)

Le Conseil d'Administration de la BCP a tenu à rendre hommage à l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour leur engagement en faveur de la relance économique et le soutien apporté aux clients. Les membres du Conseil tiennent également à remercier l'ensemble des sociétaires, actionnaires, partenaires et clients pour leur contribution soutenue à l'essor du Groupe tant à l'échelle nationale qu'internationale.

Le Conseil d'Administration de la BCP proposera à l'Assemblée Générale le versement d'un dividende de 8,5 dirhams par action, en augmentation de 6,3%



**COMPTES  
CONSOLIDÉS**  
AU 31 DECEMBRE 2021

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

#### 1. CADRE GENERAL

##### 1.1. BANQUE CENTRALE POPULAIRE

La Banque Centrale Populaire (BCP) est un établissement de crédit, sous forme de société anonyme à Conseil d'Administration. Elle est cotée en bourse depuis le 8 juillet 2004.

La BCP assure un rôle central au sein du groupe. Elle est investie de deux missions principales :

- Etablissement de crédit habilité à réaliser toutes les opérations bancaires ;
- Organisme central bancaire des Banques Populaires Régionales.

La BCP coordonne la politique financière du groupe, assure le refinancement des Banques Populaires Régionales et la gestion de leurs excédents de trésorerie ainsi que les services d'intérêt commun pour le compte de ses organismes.

##### 1.2. BANQUES POPULAIRES REGIONALES

Les Banques Populaires Régionales (BPR), au nombre de 8, sont des établissements de crédit habilités à effectuer toutes les opérations de banque dans leurs circonscriptions territoriales respectives. Elles sont organisées sous la forme coopérative à capital variable, à Directoire et Conseil de Surveillance.

##### 1.3. CREDIT POPULAIRE DU MAROC

Le Crédit populaire du Maroc (CPM) est un groupement de banques constitué par la Banque Centrale Populaire et les Banques Populaires Régionales. Il est placé sous la tutelle d'un comité dénommé Comité Directeur du Crédit Populaire du Maroc.

##### 1.4. COMITE DIRECTEUR

Le Comité Directeur est l'instance suprême exerçant exclusivement la tutelle sur les différents organismes du CPM. Ses principales attributions sont:

- Définir les orientations stratégiques du groupe
- Exercer un contrôle administratif, technique et financier sur l'organisation et la gestion des organismes du CPM
- Définir et contrôler les règles de fonctionnement communes au groupe
- Prendre toutes les mesures nécessaires au bon fonctionnement des organismes du CPM et à la sauvegarde de leur équilibre financier.

##### 1.5. MECANISME DE GARANTIE

Le Crédit Populaire du Maroc dispose d'un fonds de soutien destiné à préserver la solvabilité de ses organismes. Ce fonds de soutien est alimenté par la BCP et les BPR par le versement d'une contribution fixée par le Comité Directeur.

#### 2. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

##### 2.1. CONTEXTE

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards - IFRS) ont été appliquées aux comptes consolidés du Groupe Banque Centrale Populaire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008 avec bilan d'ouverture et au 1<sup>er</sup> janvier 2007, conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1 « Première application des normes d'information financière internationales », et par les autres normes du référentiel IFRS, en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été adoptées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

L'objectif primordial des autorités réglementaires est de doter les établissements de crédit d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

##### 2.2. NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

###### 2.2.1. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe Banque Centrale Populaire regroupent l'ensemble des entreprises sous contrôle exclusif, contrôle conjoint ou sous influence notable hormis celles dont la consolidation présente un caractère négligeable pour l'établissement des comptes consolidés du groupe BCP.

Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le groupe BCP obtient effectivement son contrôle. Les entités temporairement contrôlées sont également intégrées dans les comptes consolidés jusqu'à la date de leur cession. Il est à noter que les BPR sont intégrées, à partir de 2010, dans le périmètre de consolidation du groupe BCP.

###### Entreprises contrôlées : Filiales

Les entreprises contrôlées par le groupe BCP sont consolidées par intégration globale. La BCP contrôle une filiale lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités. Le contrôle est présumé exister lorsque le groupe BCP détient, directement ou indirectement, plus de la moitié des droits de vote de la filiale.

Il est attesté lorsque le groupe BCP dispose du pouvoir de diriger les politiques

financières et opérationnelles de l'entité en vertu d'un accord, ou de nommer, de révoquer ou de réunir la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

La détermination du pourcentage de contrôle prend en compte les droits de vote potentiels qui donnent accès à des droits de vote complémentaires, dès lors qu'ils sont immédiatement exerçables ou convertibles.

###### 2.2.1.1. Entreprises sous contrôle conjoint : Co-entreprises

Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle ou par mise en équivalence. Le groupe BCP possède un contrôle conjoint lorsque, en vertu d'un accord contractuel, les décisions financières et opérationnelles nécessitent l'accord unanime des parties qui se partagent le contrôle.

###### 2.2.1.2. Entreprises sous influence notable : Associées

Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle.

Elle est présumée si le groupe BCP détient, directement ou indirectement, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité. Les participations inférieures à ce seuil sont exclues du périmètre de consolidation, sauf si elles représentent un investissement stratégique, et si le groupe BCP y exerce une influence notable effective.

Les variations de capitaux propres des sociétés mises en équivalence sont comptabilisées à l'actif du bilan sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence » et au passif du bilan sous la rubrique de capitaux propres appropriée.

L'écart d'acquisition sur une société consolidée par mise en équivalence figure également sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence ».

Si la quote-part du groupe BCP dans les pertes d'une entreprise mise en équivalence est égale ou supérieure à ses intérêts dans cette entreprise, le groupe BCP cesse de prendre en compte sa quote-part dans les pertes à venir. La participation est alors présentée pour une valeur nulle. Les pertes supplémentaires de l'entreprise associée sont provisionnées uniquement lorsque le groupe BCP a une obligation légale ou implicite de la faire ou lorsqu'elle a effectué des paiements pour le compte de l'entreprise.

###### 2.2.1.3. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires sont présentés séparément dans le résultat consolidé, ainsi que dans le bilan consolidé au sein des capitaux propres.

##### 2.2.2. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

###### 2.2.2.1. Définition du périmètre

Afin de définir les sociétés à intégrer dans le périmètre de consolidation, les critères suivants doivent être respectés :

- Le groupe BCP doit détenir, directement ou indirectement, au moins 20 % de ses droits de vote existants et potentiels.
- L'une des limites suivantes est atteinte :
  - Le total du 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 titres de participation sur lesquelles le groupe BCP n'a aucun contrôle ne sont pas intégrés au niveau du périmètre même si leur contribution remplit les critères présentés ci-avant.

Il est à noter que le groupe BCP a choisi la consolidation selon l'optique de la maison mère.

###### 2.2.2.2. Exception

Une entité ayant une contribution non significative doit intégrer le périmètre de consolidation si elle détient des actions ou parts dans des filiales qui vérifient un des critères ci-dessus décrits.

###### 2.2.2.3. La consolidation des entités ad hoc

La Fondation Banque Populaire pour le micro crédit a été intégrée dans le périmètre de consolidation. La présidence du conseil d'administration de la fondation est assurée par le Président Directeur Général de la Banque Centrale Populaire suite à la modification de ses statuts.

###### Les exclusions du périmètre de consolidation :

Une entité contrôlée ou sous influence notable est exclue du périmètre de consolidation lorsque dès son acquisition, les titres de cette entité sont détenus uniquement en vue d'une cession ultérieure à brève échéance. Ces titres sont comptabilisés dans la catégorie des actifs destinés à être cédés, et évalués à la juste valeur par résultat. Les participations (hors participations majoritaires) détenues par des entités de capital-risque sont également exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### 2.2.2.4. Les méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IAS 27, 28 et 31. Elles résultent de la nature de contrôle exercé par le groupe Banque Populaire sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale.

Les acquisitions d'intérêts minoritaires sont comptabilisées en utilisant la « parent equity extension method », par la quelle la différence entre le prix payé et la valeur comptable de la quote-part des actifs nets acquis est comptabilisée en goodwill.

### 2.3. IMMOBILISATIONS

Les immobilisations inscrites au bilan du groupe comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation, hors exploitation ainsi que les immeubles de placement.

Les immobilisations d'exploitation sont utilisées à des fins de production de services, ou administratives. Elles incluent les biens autres qu'immobiliers, donnés en location simple.

Les immeubles de placement sont des biens immobiliers détenus pour en retirer des loyers et valoriser le capital investi.

#### 2.3.1. COMPTABILISATION INITIALE

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables, et des coûts d'emprunt encourus lorsque la mise en service des immobilisations est précédée d'une longue période de construction ou d'adaptation.

Les logiciels développés en interne, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont immobilisés pour leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

#### 2.3.2. EVALUATION ET COMPTABILISATION ULTERIEURES

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur. Il est également possible d'opter pour la réévaluation postérieurement à la comptabilisation initiale.

#### 2.3.3. AMORTISSEMENT

Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle. Seuls les biens donnés en location simple sont réputés avoir une valeur résiduelle, la durée d'utilité des immobilisations d'exploitation étant généralement égale à la durée de vie économique attendue du bien.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire sur la durée d'utilité attendue du bien pour l'entreprise. Les dotations aux amortissements sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre.

#### 2.3.4. DEPRECIATION

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés. Les immobilisations non amortissables ainsi que les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an. S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation.

En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas d'amélioration de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation.

Les dépréciations sont comptabilisées dans le poste « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

#### 2.3.5. PLUS OU MOINS-VALUES DE CESSON

Les plus ou moins values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat dans le poste « Gains nets sur autres actifs ».

Les plus ou moins values de cession des immeubles de placement sont enregistrées au compte de résultat dans le poste « Produits des autres activités » ou « Charges des autres activités ».

#### 2.3.6. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

##### Approche par composants

Dans les comptes sociaux, les constructions sont amorties linéairement sur 25 ans, alors qu'elles sont constituées de plusieurs composants qui n'ont pas, en principe, les mêmes durées d'utilité.

La définition des composants standards des différentes catégories de constructions a été effectuée suite à une expertise métier et à une étude réalisée auprès de certaines BPR. La répartition par composants s'applique de manière différente selon la nature des constructions.

Ainsi, quatre familles de constructions ont été définies, et pour chacune d'elle une répartition moyenne par composants a été établie. Chaque composant a fait l'objet d'un amortissement sur la durée d'utilité documentée en interne.

##### Evaluation

Le groupe a opté pour le modèle du coût, l'option de réévaluation prévue par IAS 16 n'a pas été retenue.

Après sa comptabilisation en tant qu'actif, une immobilisation corporelle doit être comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Toutefois, selon IFRS 1, une entité peut décider d'évaluer une immobilisation corporelle à la date de transition aux IFRS à sa juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date. Cette option a été retenue pour les terrains qui ont fait l'objet de réévaluation par des experts externes.

### 2.4. CONTRATS DE LOCATION

Les différentes sociétés du groupe peuvent être le preneur ou le bailleur de contrats de location.

#### 2.4.1. LE GROUPE EST LE BAILLEUR

Les locations consenties par une société du groupe sont analysées comme des contrats de location-financement (crédit-bail, location avec option d'achat et autres) ou en contrats de location simple.

##### 2.4.1.1. Contrats de location financement

Dans un contrat de location-financement, le bailleur transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages de l'actif. Il s'analyse comme un financement accordé au preneur pour l'achat d'un bien.

La valeur actuelle des paiements dus au titre du contrat, augmentée le cas échéant de la valeur résiduelle, est enregistrée comme une créance.

Le revenu net de l'opération pour le bailleur ou le loueur correspond au montant d'intérêts du prêt et est enregistré au compte de résultat sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés ». Les loyers perçus sont répartis sur la durée du contrat de location-financement en les imputant en amortissement du capital et en intérêts de façon à ce que le revenu net représente un taux de rentabilité constant sur l'encours résiduel. Le taux d'intérêt utilisé est le taux d'intérêt implicite du contrat.

Les dépréciations constatées sur ces prêts et créances, qu'il s'agisse de dépréciations individuelles ou collectives, suivent les mêmes règles que celles décrites pour les prêts et créances.

##### 2.4.1.2. Contrats de location simple

Un contrat de location simple est un contrat par lequel, la quasi-totalité des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transférée au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location après avoir déduit, le cas échéant, de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle.

Les loyers sont comptabilisés en résultat pour leur totalité de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

Ces loyers et ces dotations aux amortissements sont enregistrés au compte de résultat sur les lignes « Produits des autres activités » et « Charges des autres activités ».

#### 2.4.2. LE GROUPE EST LE PRENEUR

Les contrats de location conclus par le groupe à l'exception des contrats d'une durée inférieure ou égale à 12 mois et des contrats de faible valeur sont comptabilisés au bilan à l'actif en tant que droits d'utilisation. Le droit d'utilisation est amorti linéairement et la dette financière est amortie actuariellement sur la durée du contrat de location.

Les principales hypothèses utilisées dans l'évaluation des droits d'utilisation et dettes de location sont les suivantes :

##### EXEMPTIONS :

La norme IFRS 16 prévoit des exemptions pour la comptabilisation du droit d'utilisation et de la dette locative. En effet, un contrat de location n'est pas éligible à la norme IFRS 16 si les deux conditions suivantes sont réalisées :

- Les contrats de location ayant une durée de 12 mois ou moins.
- Les contrats de location ayant une faible valeur : La norme elle-même ne définit pas de seuil strict sur les contrats de location portant sur un actif de faible valeur. Toutefois, les bases de conclusion indiquent que, lors des discussions en 2015, il s'agissait pour l'IASB des actifs d'une valeur individuelle à neuf de l'ordre de 5 000 USD.

Le Groupe Banque Centrale Populaire a fait le choix d'appliquer les exemptions de comptabilisation des contrats de location selon la norme IFRS 16.

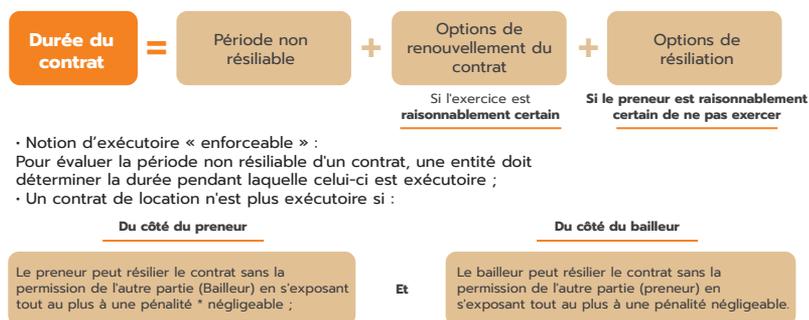
##### DURÉE :

Selon la norme IFRS 16, la durée du contrat est réputée être la durée exécutoire du contrat (période pendant laquelle le contrat ne peut être résilié), additionné par les options de renouvellement dont le caractère de renouvellement est raisonnablement certain.

Le Groupe Banque Centrale Populaire a fait le choix de retenir la durée exécutoire ainsi que l'option de renouvellement : Période pendant laquelle le contrat est exécutoire selon le modèle suivant :

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDÉS AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021



Composition des contrats du Groupe Banque Centrale Populaire par catégorie d'actif est la suivante :

- Baux commerciaux et baux à usage d'habitation
- Régime d'occupation temporaire du domaine public
- Véhicules en LLD
- Matériel informatique
- Mobilier de bureau

### TAUX D'ACTUALISATION :

À la date de début, le preneur doit évaluer l'obligation locative à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés. La valeur actualisée des paiements des loyers doit être calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat de location s'il est possible de déterminer facilement ce taux. Sinon, le preneur doit utiliser son taux d'emprunt marginal.

Le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation de la dette locative des contrats de location simple est le taux d'emprunt marginal d'endettement, qui correspond au taux de refinancement auprès des marchés financiers avec comme caractéristiques :

- Une durée similaire à celle du contrat
- Une garantie similaire à celle du contrat
- Un environnement économique similaire

## 2.5. ACTIFS FINANCIERS

### 2.5.1. CLASSIFICATION ET EVALUATION

A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2018, le groupe BCP applique la norme IFRS9 et classe ses actifs financiers dans les catégories suivantes :

- Actifs financiers au coût amorti ;
- Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat « juste valeur par résultat » ;
- Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres « juste valeur par capitaux propres ».

Le classement des actifs financiers requiert d'opérer une distinction entre instruments de dettes et instruments de capitaux propres.

#### 2.5.1.1. Instruments de dettes

Un instrument de dette est défini comme étant un passif financier du point de vue de l'émetteur ; tel est le cas par exemple des prêts aux établissements de crédit, des prêts à la clientèle, des bons du Trésor, des obligations émises par une entreprise privée, des créances commerciales achetées dans le cadre des contrats d'affacturage sans recours ou encore des créances commerciales des sociétés industrielles et commerciales.

La classification des instruments de dette (prêts, créances ou titres) et leur évaluation ultérieure dépendent des deux critères suivants :

- modèle de gestion de ces actifs ou portefeuilles d'actifs financiers,
- caractéristiques des flux contractuels de chaque actif financiers ( SPPI : Solely Payments of Principal & Interests ). Le test 'SPPI' regroupe un ensemble de critères, examinés cumulativement, permettant d'établir si les flux de trésorerie contractuels respectent les caractéristiques d'un financement simple (remboursements de nominal et versements d'intérêts sur le nominal restant dû). Le test est satisfait lorsque le financement donne droit seulement au remboursement du principal et lorsque le versement des intérêts perçus reflète la valeur temps de l'argent, le risque de crédit associé à l'instrument, les autres coûts et risques d'un contrat de prêt classique ainsi qu'une marge raisonnable, que le taux d'intérêt soit fixe ou variable.

Sur la base de ces deux critères, le groupe BCP classe ainsi les instruments de dettes détenus dans l'une des 3 catégories « coût amorti », « juste valeur par capitaux propres » ou « juste valeur en contrepartie du résultat » :

- Coût amorti : catégorie dans laquelle sont comptabilisés les instruments de dettes dont le modèle de gestion consiste à détenir l'instrument afin d'en collecter les flux de trésorerie contractuels et dont les flux de trésorerie contractuels sont uniquement constitués de paiements relatifs au principal et d'intérêts sur le principal (critère dit de « prêt basique »).
- Juste valeur par capitaux propres : catégorie dans laquelle sont comptabilisés les instruments de dettes :
  - dont le modèle de gestion est à la fois de détenir l'instrument afin de collecter les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs pour en retirer des plus-values « modèle de gestion mixte » et,
  - dont les flux de trésorerie sont uniquement constitués de paiements du principal et d'intérêts sur le principal (critère de « prêt basique »). Lors de la cession des instruments classés dans cette catégorie, les gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres sont constatés

en compte de résultat dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres ».

- Juste valeur par résultat : catégorie dans laquelle sont comptabilisés tous les instruments de dettes qui ne sont pas éligibles à un classement au coût amorti ou dans la catégorie juste valeur par capitaux propres. Cette catégorie inclut notamment les instruments de dette dont le modèle de gestion vise essentiellement à en retirer des résultats de cession, ceux qui ne répondent pas au critère de « prêt basique » (par exemple les obligations avec options de souscription d'actions) ainsi que les actifs financiers qui comportent un dérivé incorporé. Dans ce dernier cas, le dérivé incorporé n'est pas comptabilisé séparément du contrat hôte et ce dernier est comptabilisé dans son intégralité en juste valeur par résultat.

Les instruments de dette ne peuvent être désignés à la juste valeur par résultat sur option que si ce classement permet de réduire une incohérence en résultat (« mismatch comptable »).

Les instruments de dette comptabilisés dans les catégories « Coût amorti » et « juste valeur par capitaux propres » donnent lieu à dépréciation selon les modalités précisées dans ci après dans la note 2.9. La dépréciation qui en résulte est comptabilisée en compte de résultat, dans le « coût du risque ».

Les instruments de dette qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, coupon couru inclus, majorée des coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition.

Les variations de juste valeur des instruments de dette qui sont comptabilisés à la juste valeur par résultat sont enregistrées dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les variations de juste valeur des instruments de dette qui sont comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres sont enregistrées, hors revenus courus, sur une ligne spécifique des capitaux propres intitulée «Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres».

Les revenus courus des instruments à revenu fixe sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif, intégrant les primes, décotes et frais d'acquisition s'ils sont significatifs. Ils sont enregistrés en compte de résultat dans le poste « Intérêts et produits assimilés », quel que soit leur classement comptable à l'actif.

Le groupe modifie la classification des instruments de dette en portefeuille d'une catégorie à l'autre si et seulement si le modèle de gestion de ces instruments est modifié. Le reclassement prend effet à compter du début de la période comptable qui suit celle au cours de laquelle le modèle de gestion est modifié. De tels changements ne devraient être que très rares en pratique et aucun changement de modèle de gestion n'a été opéré au cours de l'exercice.

#### 2.5.1.2. Instruments de capitaux propres

Un instrument financier est un instrument de capitaux propres si et seulement si l'émetteur n'a aucune obligation contractuelle de remettre de la trésorerie ou un autre actif financier à des conditions qui lui seraient potentiellement défavorables. C'est le cas notamment des actions.

La norme IFRS 9 requiert d'enregistrer tous les instruments de capitaux propres détenus en portefeuille en juste valeur par résultat, sauf option pour la comptabilisation à la juste valeur par capitaux propres des instruments de capitaux propres qui ne sont pas détenus à des fins de transaction. Cette option est irrévocable. Dans ce cas, la variation des gains et pertes latents est comptabilisée en autres éléments du résultat global « gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » sans jamais affecter le résultat, y compris en cas de cession. Il n'y a pas de test de dépréciation des instruments de capitaux propres en portefeuille, quel que soit leur classement comptable.

Les dividendes reçus ainsi que les pertes et gains latents ou réalisés sur instruments classés en juste valeur par résultat sont comptabilisés en « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les dividendes reçus pour les instruments de capitaux propres classés en juste valeur par capitaux propres non recyclables sont également comptabilisés en résultat en « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres ».

Les pertes et gains latents ou réalisés sur instruments classés en juste valeur par capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres, dans la rubrique « Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres ».

La politique du groupe BCP est de comptabiliser dans la catégorie « juste valeur par résultat » l'ensemble du portefeuille d'instruments de capitaux propres à l'exception de quelques lignes d'actions comptabilisées sur option irrévocable dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables.

Les parts d'OPCVM sont également comptabilisées dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par résultat.

### 2.5.2 OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Les options retenues pour la classification des différents portefeuilles de titres sont les suivantes :

#### Actifs Financiers à la juste valeur par résultat

- Titres de transaction
- Produits dérivés
- OPCVM et actions
- Titres d'OPCVM détenus (titrisation)

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### Actifs à la juste valeur par capitaux propres

- Bons du trésor classés en titres de placement
- Obligations marocaines
- Bons du trésor reclassés des titres d'investissement

### Titres au coût amorti

- Titres d'investissements (hors bons du trésor reclassés en juste valeur par OCI)
- Bons du trésor habitat économique classés en titres de placement.

## 2.6. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

### 2.6.1. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

Les engagements de financement sont comptabilisés à leur juste valeur, qui est généralement le montant de la commission d'engagement perçue. Elles sont comptabilisées conformément aux règles énoncées ci-dessus.

Une provision au titre des pertes de crédit attendues est constituée en application des principes de la norme IFRS 9.

### 2.6.2. ENGAGEMENTS DE GARANTIES

Les engagements de garantie sont comptabilisés à leur juste valeur, qui est généralement le montant de la commission de garantie perçue. Ces commissions sont ensuite comptabilisées en résultat au prorata temporis sur la période de garantie.

Une provision au titre des pertes de crédit attendues est constituée en application des principes de la norme IFRS 9.

## 2.7. DETERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

### 2.7.1. PRINCIPES GENERAUX

Tous les instruments financiers sont évalués à la juste valeur, soit au bilan (actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat, y compris les dérivés, et actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres), soit dans les notes aux états financiers pour les autres actifs et passifs financiers.

La juste valeur est le montant pour lequel un actif peut être échangé, un passif éteint, entre deux parties consentantes, informées et agissant dans le cadre d'un marché concurrentiel.

La juste valeur est le prix coté sur un marché actif lorsqu'un tel marché existe ou, à défaut, celle déterminée en interne par l'usage d'une méthode de valorisation, qui incorpore le maximum de données observables du marché en cohérence avec les méthodes utilisées par les acteurs du marché.

### 2.7.2. PRIX COTES SUR UN MARCHÉ ACTIF

Lorsque des prix cotés sur un marché actif sont disponibles, ils sont retenus pour la détermination de la juste valeur de marché. Sont ainsi valorisés les titres cotés et les dérivés sur marchés organisés comme les futures et les options.

### 2.7.3. PRIX NON COTES SUR UN MARCHÉ ACTIF

Lorsque le prix d'un instrument financier n'est pas coté sur un marché actif, la valorisation est opérée par l'usage de modèles généralement utilisés par les acteurs du marché (méthode d'actualisation des flux futurs de trésorerie, modèle de Black-Scholes pour les options).

Le modèle de valorisation incorpore le maximum de données observables du marché : prix de marché cotés d'instruments ou de sous-jacents similaires, courbe des taux d'intérêt, cours des devises, volatilité implicite, prix des marchandises.

La valorisation issue des modèles est effectuée sur des bases prudentes. Elle est ajustée afin de tenir compte du risque de liquidité et du risque de crédit, afin de refléter la qualité de crédit des instruments financiers.

### 2.7.4. MARGE DEGAGEE LORS DE LA NEGOCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La marge dégagée lors de la négociation de ces instruments financiers (day one profit) :

- Est immédiatement constatée en résultat si les prix sont cotés sur un marché actif ou si le modèle de valorisation n'incorpore que des données observables du marché ;
- Est différée et étalée en résultat sur la durée du contrat, lorsque toutes les données ne sont pas observables sur le marché ; lorsque les paramètres non observables à l'origine le deviennent ; la part de la marge non encore reconnue est alors comptabilisée en résultat.

### 2.7.5. ACTIONS NON COTEES

La juste valeur des actions non cotées est déterminée par comparaison avec une transaction récente portant sur le capital de la société concernée, réalisée avec un tiers indépendant et dans des conditions normales de marché. En l'absence d'une telle référence, la valorisation est opérée, soit à partir de techniques communément utilisées (actualisation des flux futurs de trésorerie), soit sur la base de la quote-part d'actif net revenant au groupe calculée à partir des informations disponibles les plus récentes.

Les actions dont la valeur comptable est inférieure à 1 million de dirhams ne font pas objet d'une réévaluation.

## 2.8. OPERATIONS EN DEVICES

### 2.8.1. ACTIFS ET PASSIFS MONETAIRES LIBELLES EN DEVICES

Les actifs et passifs monétaires correspondent aux actifs et aux passifs devant être reçus ou payés pour un montant en numéraire déterminé ou déterminable. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis dans la

monnaie fonctionnelle de l'entité concernée du groupe au cours de clôture.

Les écarts de change sont comptabilisés en résultat, à l'exception des écarts de change relatifs à des instruments financiers désignés comme instruments de couverture de résultats futurs ou de couverture d'investissement net en devises qui sont, dans ce cas, comptabilisés en capitaux propres.

Les opérations de change à terme sont évaluées au cours du terme restant à courir. Les écarts de conversion sont constatés en résultat sauf lorsque l'opération est qualifiée de couverture en flux de trésorerie. Les écarts de conversion sont alors constatés en capitaux propres pour la partie efficace de la couverture et comptabilisés en résultat de la même manière et selon la même périodicité que les résultats de l'opération couverte.

### 2.8.2. ACTIFS NON MONETAIRES LIBELLES EN DEVICES

Les écarts de change relatifs aux actifs non monétaires libellés en devises et évalués à la juste valeur (Titres à revenu variable) sont comptabilisés de la manière suivante :

Ils sont constatés en résultat lorsque l'actif est classé dans la catégorie « Actifs financiers à la juste valeur par résultat »

Ils sont constatés en capitaux propres lorsque l'actif est classé dans la catégorie « Actifs à la juste valeur par capitaux propres », à moins que l'actif financier ne soit désigné comme élément couvert au titre du risque de change dans une couverture de valeur en juste valeur ; les écarts de change sont alors constatés en résultat.

Les actifs non monétaires qui ne sont pas évalués à la juste valeur demeurent à leur cours de change historique.

## 2.9. DEPRECIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

### 2.9.1. CALCUL DES PERTES ATTENDUES

Le groupe évalue les pertes de crédit attendues au titre des instruments financiers suivants :

- prêts et créances aux établissements de crédit au coût amorti,
- prêts et créances à la clientèle au coût amorti,
- titres au coût amorti (bons du Trésor et autres titres de créances à revenu fixe gérés en modèle « collecte des flux de trésorerie contractuels »)
- titres classés en « actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables » (bons du Trésor et autres titres de créances à revenu fixe gérés),
- engagements de financement non comptabilisés comme des dérivés et garanties financières données dans le champ d'application de la norme IFRS9,
- créances commerciales et locatives (classées en « compte de régularisation et autres actifs »).

La mesure des pertes de crédit attendues reflète :

- un montant objectif et fondé sur des pondérations probabilistes qui est déterminé par l'évaluation d'un éventail de résultats possibles ;
- la valeur temps de l'argent ; et
- les informations raisonnables et justifiables sur les événements passés, la conjoncture actuelle et les prévisions de la conjoncture économique future, qu'il est possible, à la date de clôture, d'obtenir sans devoir engager des coûts ou des efforts excessifs.

Conformément à la norme IFRS 9, les actifs financiers concernés sont répartis en trois catégories en fonction des variations du risque de crédit observées depuis leur comptabilisation initiale et une provision pour perte de crédit attendue est enregistrée au titre de chacune de ces catégories selon les modalités suivantes :

#### Phase 1 (stage 1) – Actifs financiers dits « sains » :

Tous les actifs financiers qui ne sont pas en défaut dès leur date d'acquisition sont enregistrés initialement dans cette catégorie et leur risque de crédit fait l'objet d'un monitoring continu par le groupe.

**Phase 2 (stage 2) – Actifs financiers dont le risque de crédit s'est dégradé de manière significative**

Les actifs financiers ayant subi une dégradation significative du risque de crédit depuis l'entrée au bilan mais qui ne sont pas encore en défaut sont transférés à cette catégorie. Les critères d'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit sont décrits en note première application de la norme IFRS9 « Instruments financiers ».

#### Phase 3 (stage 3) – Actifs financiers en défaut

Les actifs financiers pour lesquels une situation de défaut a été identifiée sont déclassés dans cette catégorie. L'application de la norme IFRS9 ne modifie pas la définition du défaut (ou des actifs dépréciés) retenue à ce jour par le groupe BCP pour les prêts aux établissements de crédit et les prêts à la clientèle sous IAS 39.

Pour les actifs financiers « sains », la perte de crédit attendue comptabilisée est égale à la portion de la perte de crédit attendue à maturité qui résulterait des événements de défaut qui pourraient survenir au cours des 12 prochains mois (perte attendue à un an). Pour les actifs financiers des catégories 2 et 3, la perte de crédit attendue est calculée sur la base des pertes attendues à maturité (« perte attendue à maturité »). La note première application de la norme IFRS9 « Instruments financiers » précise les hypothèses et modalités d'estimation des pertes attendues.

Pour la mesure des pertes de crédit attendues modélisées sur base collective, les expositions sont regroupées par classes homogènes de risque. Pour opérer ces regroupements, les critères retenus sont fonction des produits, clients, garanties, etc.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

Un des principes fondamentaux de la norme IFRS 9 en matière de mesure des pertes attendues est la nécessaire prise en compte d'informations prospectives ou « forward-looking ».

### Dégradation significative du risque de crédit

Le groupe considère qu'un instrument financier a connu une dégradation significative du risque de crédit quand un ou plusieurs des critères quantitatifs, qualitatifs ou backstop ci-dessous sont remplis :

#### Critères quantitatifs

Pour certains portefeuilles, la dégradation du risque de crédit est appréciée en comparant les notes internes à la date de comptabilisation initiale aux notes à la date de clôture. Les indicateurs de dégradation significative du risque de crédit, lorsqu'ils sont exprimés en variation de notes, sont également définis en tenant compte des variations des probabilités de défaut qui y sont attachées.

#### Critères qualitatifs

Un actif financier est également considéré comme ayant subi une dégradation significative du risque de crédit lorsque l'un ou plusieurs des critères ci-après sont remplis :

- Actif financier sous surveillance (« Watchlist »)
- Restructuration pour difficultés de paiement sans pour autant être en défaut
- Existence d'impayés,
- Changements significatifs défavorables des conditions économiques, commerciales ou financières dans lesquelles opère l'emprunteur,
- Risques identifiés de difficultés financières, etc.

L'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit est réalisée de manière trimestrielle.

L'appréciation de la dégradation du risque de crédit est également réalisée en tenant compte d'informations prospectives

Les critères de dégradation du risque de crédit font l'objet d'une revue périodique et sont ajustés le cas échéant des observations réalisées.

### Présomption de dégradation significative du risque de crédit

Lorsqu'un actif financier fait l'objet d'un impayé de plus de 30 jours, le groupe constate une dégradation significative du risque de crédit et l'actif est classé en Phase 2 / Stage 2, indépendamment des critères quantitatifs ou qualitatifs ci-dessus.

### Exception pour risque de crédit faible

La norme IFRS9 permet un traitement simplifié dans le cas d'expositions sur des titres considérées comme étant à risque de crédit faible (« low credit risk » ou LCR). Elle autorise l'utilisation d'une simplification opérationnelle sur les instruments financiers pour lesquels le risque est jugé faible à la date de clôture. En cas d'utilisation de cette simplification opérationnelle, les instruments sont classés en Phase 1 / Stage 1 et font l'objet d'une provision pour perte de crédit à 12 mois, sans qu'il soit nécessaire d'apprécier si le risque de crédit s'est dégradé de manière significative depuis la date de comptabilisation initiale.

### Créances restructurées

Les principes de comptabilisation des restructurations pour difficultés financières restent analogues à ceux prévalant selon IAS 39.

### Calcul des pertes de crédit attendues

La perte de crédit attendue (ECL) est calculée sur la base de 12 mois ou à maturité en cas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ou si un actif financier est déprécié.

Lorsque la disponibilité des paramètres le permet, la perte attendue (ECL) est égale au produit actualisé des trois paramètres de risque que sont la probabilité de défaut (PD), l'exposition en cas de défaut (EAD) et la perte en cas de défaut (LGD), tels que définis ci-dessous :

- 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 (12M PD) ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité) ; ces probabilités de défaut sont obtenues à partir de systèmes de notation internes (cf. note 12) ;
- 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. L'EAD<sub>t</sub> est l'exposition du contrat donné en début de l'année t ;
- 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. 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.

Les paramètres de risque utilisés pour le calcul des pertes de crédit attendues tiennent compte d'informations prospectives. Pour les modalités de prise en compte de ces informations, voir note ci-après.

Ces paramètres de risques sont réexaminés et actualisés périodiquement

En cas d'indisponibilité de données pour calibrer la PD et la LGD, le groupe a adopté un calcul simplifié en se basant sur les pertes ou provisions individuelles observées historiquement sur le portefeuille donné pour calculer un taux de pertes attendues.

### 2.9.11. Actifs financiers dépréciés dès leur acquisition ou leur origination

Les actifs concernés sont ceux qui, dès leur acquisition ou origination, sont en défaut. Ces actifs sont classés en Phase 3 au moment de leur comptabilisation initiale et font l'objet d'un traitement comptable ultérieur spécifique, tenant compte du fait qu'ils sont dépréciés dès leur comptabilisation initiale. Ainsi :

- il n'est pas comptabilisé de dépréciation à la date de leur comptabilisation initiale car le prix de transaction tient en principe déjà compte des pertes de crédit attendues ;
- les produits d'intérêts doivent être calculés en appliquant le « taux d'intérêt effectif ajusté en fonction de la qualité de crédit » ; ce taux est calculé sur la base des flux de trésorerie futurs attendus, déduction faite des pertes de crédit attendues initialement ;
- à chaque date de clôture, l'entité doit comptabiliser en résultat net à titre de gain ou de perte de valeur (en coût du risque) le montant de la variation des pertes de crédit attendues sur la durée de vie par rapport à l'estimation effectuée à la date de comptabilisation initiale ;
- les produits d'intérêts sont calculés par application du taux d'intérêt effectif ajusté du risque de crédit au coût amorti de l'actif financier depuis sa comptabilisation initiale, c'est-à-dire après imputation des provisions pour dépréciation éventuellement comptabilisées après la date de comptabilisation initiale.

Le groupe n'a pas d'actifs financiers dépréciés dès leur origination ou acquisition.

En application des dispositions des normes IFRS, il est possible de faire appel à son jugement d'expert pour corriger les flux de recouvrement issus des données statistiques et les adapter aux conditions en vigueur au moment de l'arrêt.

### 2.9.12. Coût du risque

Le coût du risque comprend les éléments de résultat relatifs à la comptabilisation des pertes de crédit telles que définies par IFRS 9, y compris pour la part relative aux placements des activités d'assurance. Il comprend :

- les flux de provisions et dépréciations couvrant les pertes à douze mois et à maturité relatifs aux :
  - prêts et créances aux établissements de crédit et à la clientèle comptabilisés au coût amorti ;
  - instruments de dettes en portefeuille comptabilisés au coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres ;
  - engagements de financement ne répondant pas à la définition d'instruments financiers dérivés ;
  - garanties financières données comptabilisées conformément à la norme IFRS9 ;
- les pertes sur créances irrécouvrables ainsi que les récupérations sur créances antérieurement comptabilisées en pertes.

Sont également comptabilisées en coût du risque les dépréciations éventuellement constituées en cas de risque de défaillance avéré de contreparties d'instruments financiers négociés de gré à gré ainsi que les charges liées aux fraudes et aux litiges inhérents à l'activité de financement.

## 2.10. DETTES REPRESENTÉES PAR TITRE ET ACTIONS PROPRES

### 2.10.1. DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les instruments financiers émis par le groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du groupe émettrice de ces instruments de délivrer du numéraire ou un actif financier au détenteur des titres.

Il en est de même dans les cas où le groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Les dettes émises représentées par un titre sont enregistrées à l'origine à leur valeur d'émission comprenant les frais de transaction, puis sont évaluées à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les obligations remboursables ou convertibles en actions propres sont considérées comme des instruments hybrides comprenant à la fois une composante dette et une composante capitaux propres, déterminées lors de la comptabilisation initiale de l'opération.

### 2.10.2. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Selon la réglementation interne des BPR, celles-ci se réservent le droit inconditionnel de répondre favorablement aux demandes de remboursement des porteurs de parts sociales. Cette disposition a pour effet de ne pas reclasser une quote-part du capital des BPR en passifs financiers.

### 2.10.3. ACTIONS PROPRES

Les actions propres détenues par le groupe sont portées en déduction des capitaux propres consolidés quel que soit l'objectif de leur détention et les résultats afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

## 2.11. DERIVES ET DERIVES INCORPORES

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur.

### 2.11.1. PRINCIPE GENERAL

Les dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur au bilan dans les postes « Actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

Les gains et pertes réalisés et latents sont comptabilisés au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

### 2.11.2. DERIVES ET COMPTABILITE DE COUVERTURE

Les dérivés conclus dans le cadre de relations de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi.

- La couverture en juste valeur est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux fixe.
- La couverture en flux de trésorerie est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux variables et le risque de change des revenus futurs hautement probables en devises.

Lors de la mise en place de la relation de couverture, le groupe établit une documentation formalisée : désignation de l'instrument et de risque couvert, stratégie et nature du risque couvert, désignation de l'instrument de couverture, modalités d'évaluation de l'efficacité de la relation de couverture.

Conformément à cette documentation, le groupe évalue, lors de sa mise en place et au minimum semestriellement, l'efficacité rétrospective et prospective des relations de couverture mises en place.

Les tests d'efficacité rétrospectifs ont pour but de s'assurer que le rapport entre les variations effectives de valeur ou de résultat des dérivés de couverture et celles des instruments couverts se situe entre 80 et 125 %.

Les tests prospectifs ont pour but de s'assurer que les variations de valeur ou de résultat des dérivés attendues sur la durée de vie résiduelle de la couverture compensent de manière adéquate celles des instruments couverts.

Concernant les transactions hautement probables, leur caractère s'apprécie notamment au travers de l'existence d'historiques sur des transactions similaires.

En cas d'interruption de la relation de couverture ou lorsque celle-ci ne satisfait plus aux tests d'efficacité, les dérivés de couverture sont transférés en portefeuille de transactions et comptabilisés selon les principes applicables à cette catégorie.

### 2.11.3. DERIVES INCORPORES

Lorsqu'un contrat hybride comporte un contrat hôte qui est un actif financier entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9, le contrat hybride (actif financier) est comptabilisé dans son intégralité conformément aux principes généraux applicables aux actifs financiers.

Lorsqu'un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui n'est pas un actif financier entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9, il doit être extrait du contrat hôte et comptabilisé séparément dès lors que l'instrument hybride n'est pas évalué en juste valeur par résultat et que les caractéristiques économiques et les risques associés du dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés au contrat hôte.

Néanmoins, lorsque l'instrument composé est comptabilisé dans son intégralité dans la catégorie « Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat », aucune séparation n'est effectuée.

## 2.12. COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICES

Les commissions sur prestations de services sont comptabilisées de la manière suivante :

- Commissions qui font partie intégrante du rendement effectif d'un instrument financier : commissions de dossier, commissions d'engagement, etc. De telles commissions sont traitées comme un ajustement du taux d'intérêt effectif (sauf lorsque l'instrument est évalué en juste valeur par résultat).
- Commissions qui rémunèrent un service continu : locations de coffres forts, droits de garde sur titres en dépôt, abonnements télématiques ou cartes bancaires, etc. Elles sont étalées en résultat sur la durée de la prestation au fur et à mesure que le service est rendu.
- Commission rémunérant un service ponctuel : commissions de bourse, commissions d'encaissement, commissions de change, etc. Elles sont comptabilisées en résultat lorsque le service a été rendu.

## 2.13. AVANTAGES DU PERSONNEL

L'entité doit comptabiliser non seulement l'obligation juridique ressortant des termes formels du régime à prestations définies, mais aussi toute obligation implicite découlant de ses usages. Ces usages génèrent une obligation implicite lorsque l'entité n'a pas d'autre solution réaliste que de payer les prestations aux membres du personnel. Il y a, par exemple, obligation implicite si un changement des usages de l'entité entraîne une dégradation inacceptable des relations avec le personnel.

Typologie des avantages au personnel :

Les avantages consentis au personnel du groupe Banque Populaire sont classés en quatre catégories :

- Les avantages à court terme tels que les salaires, les congés annuels, l'intéressement, la participation... l'abondement ;
- Les avantages à long terme qui comprennent notamment les primes liées à l'ancienneté et au départ à la retraite ;
- Les indemnités de fin de contrat de travail ;
- Les avantages postérieurs à l'emploi constitués notamment par la couverture médicale des retraités.

### 2.13.1. AVANTAGES A COURT TERME

Le groupe comptabilise une charge lorsque les services rendus par les membres du personnel ont été utilisés en contrepartie des avantages consentis.

### 2.13.2. AVANTAGES A LONG TERME

Les avantages à long terme désignent les avantages, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrat de travail, qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants.

Sont notamment concernées les primes liées à l'ancienneté et au départ à la retraite. Ces avantages sont provisionnés dans les comptes de l'exercice auquel elles se rapportent. La méthode d'évaluation actuarielle est similaire à celle qui s'applique aux avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies, mais les écarts actuariels sont comptabilisés immédiatement. En outre, l'effet lié à d'éventuelles modifications de régime considérées comme afférent à des services passés est comptabilisé immédiatement.

### 2.13.3. INDEMNITES DE FIN DE CONTRAT DE TRAVAIL

Les indemnités de fin de contrat de travail résultent de l'avantage accordé aux membres du personnel lors de la résiliation par le groupe du contrat de travail avant l'âge légal du départ en retraite ou de la décision de membres du personnel de partir volontairement en échange d'une indemnité. Les indemnités de fin de contrat de travail exigibles plus de douze mois après la date de clôture font l'objet d'une actualisation.

### 2.13.4. AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI

Le groupe distingue les régimes à cotisations définies et les régimes à prestations définies. Les régimes à cotisations définies ne sont pas représentatifs d'un engagement pour le groupe et ne font l'objet d'aucune provision. Le montant des cotisations appelées pendant l'exercice est constaté en charges.

Seuls les régimes qualifiés de « régimes à prestations définies » sont représentatifs d'un engagement à la charge du groupe qui donne lieu à évaluation et provisionnement. Le classement dans l'une ou l'autre de ces catégories s'appuie sur la substance économique du régime pour déterminer si le groupe est tenu ou pas, par les clauses d'une convention ou par une obligation implicite, d'assurer les prestations promises aux membres du personnel. Le principal régime à prestations définies identifié par le groupe est celui de la couverture médicale des retraités et de leur famille.

Les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies font l'objet d'évaluations actuarielles tenant compte d'hypothèses démographiques et financières.

Le montant provisionné de l'engagement est déterminé en utilisant les hypothèses actuarielles retenues par le groupe et en appliquant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode d'évaluation tient compte d'un certain nombre de paramètres tels que des hypothèses démographiques, de départs anticipés, d'augmentations des salaires et de taux d'actualisation et d'inflation. La valeur des actifs éventuels de couverture est ensuite déduite du montant de l'engagement.

Lorsque le montant des actifs de couverture excède la valeur de l'engagement, un actif est comptabilisé s'il est représentatif d'un avantage économique futur pour le groupe prenant la forme d'une économie de cotisations futures ou d'un remboursement attendu d'une partie des montants versés au régime.

La mesure de l'obligation résultant d'un régime et de la valeur de ses actifs de couverture peut évoluer fortement d'un exercice à l'autre en fonction de changements d'hypothèses actuarielles et entraîner des écarts actuariels.

A partir du 30/06/2013, et conformément à la norme IAS 19 révisée, le groupe n'applique plus la méthodologie dite « du corridor » pour comptabiliser les écarts actuariels sur ces engagements.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies est représentative des droits acquis pendant la période par chaque salarié correspondant au coût des services rendus, du coût financier lié à l'actualisation des engagements, du produit attendu des placements.

Les calculs effectués par le groupe sont régulièrement examinés par un actuaire indépendant.

### 2.13.5. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Conformément à l'option prévue dans IFRS 1, le montant cumulé des écarts actuariels à la date de transition a été imputé sur les capitaux propres.

Lors du passage aux IFRS, les engagements significatifs de couverture médicale aux retraités et de départ volontaire anticipé ont été provisionnés pour la première fois.

Afin de réaliser les évaluations actuarielles, les hypothèses de base des calculs ont été déterminées spécifiquement pour chaque régime.

Les taux d'actualisation retenus sont obtenus par référence au taux de rendement des obligations émises par l'Etat marocain, auxquels une prime de risque est ajoutée, pour estimer les taux de rendement des obligations des entreprises de premières catégories de maturité équivalente à la durée des régimes.

Les actifs de couverture du régime de couverture médicale sont investis exclusivement en bons du trésor émis par l'Etat marocain. Le taux de rendement des placements est donc celui des ces derniers.

## 2.14. PROVISIONS AU PASSIF

Les provisions enregistrées au passif du bilan du groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers et aux engagements sociaux concernent principalement les provisions pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux. Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et, lorsque le montant de

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

l'obligation peut être estimée de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

### 2.14.1. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Les provisions pour risques et charges supérieures à 1 MDH ont été analysées, afin de s'assurer de leur éligibilité aux conditions prévues par les normes IFRS.

### 2.15. IMPOTS COURANT ET DIFFERE

#### 2.15.1. IMPOT COURANT

La charge d'impôt sur le bénéfice exigible est déterminée sur la base des règles et taux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du groupe, sur la période à laquelle se rapportent les résultats.

Lorsque il existe une incertitude sur le traitement fiscal à appliquer lors de la comptabilisation et l'évaluation de l'impôt sur les bénéfices, il convient de déterminer s'il est probable que le traitement retenu soit accepté par les autorités compétentes, en partant du principe qu'elles contrôleront le traitement en question et disposeront de toutes les informations pertinentes. Cette incertitude doit être reflétée dans le montant des actifs et passifs d'impôts, sur la base d'une méthode traduisant la meilleure prévision quant au dénouement de l'incertitude.

#### 2.15.2. IMPOT DIFFERE

Des impôts différés sont comptabilisés lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales. Des passifs d'impôts différés sont reconnus pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception :

- Des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ;
- Des différences temporelles taxables relatives aux investissements dans des entreprises sous contrôle exclusif et contrôle conjoint, dans la mesure où le groupe est capable de contrôler la date à laquelle la différence temporelle s'inversera et qu'il est probable que cette différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible.

Des actifs d'impôts différés sont constatés pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables, dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs, sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Les impôts différés actifs et passifs sont évalués selon la méthode du report variable au taux d'impôt, dont l'application est présumée sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt et réglementations fiscales qui ont été adoptés ou le seront avant la date de clôture de la période. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation.

Les impôts différés actifs ou passifs sont compensés quand ils trouvent leur origine au sein d'un même groupe fiscal, relèvent de la même autorité fiscale, et lorsqu'existe un droit légal de compensation.

Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge d'impôt dans le compte de résultat, à l'exception de ceux afférents aux gains et pertes latents sur les actifs disponibles à la vente et aux variations de valeur des instruments dérivés désignés en couverture de flux de trésorerie futurs, pour lesquels les impôts différés correspondants sont imputés sur les capitaux propres.

Les crédits d'impôt sur revenus de créances et de portefeuilles titres, lorsqu'ils sont effectivement utilisés en règlement de l'impôt sur les bénéfices dû au titre de l'exercice, sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits auxquels ils se rattachent. La charge d'impôt correspondante est maintenue dans la rubrique « Impôt sur les bénéfices » du compte de résultat.

### 2.16. CAPITAUX PROPRES RECYCLABLES ET NON RECYCLABLES

Les ajustements FTA ont été inscrits dans les comptes consolidés de la banque en contrepartie des capitaux propres.

### 2.17. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales, offices des chèques postaux, ainsi que les soldes nets des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédit.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux immeubles de placement, aux actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et titres de créances négociables. Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions de filiales, entreprises associées ou co-entreprises consolidées, ainsi que ceux liés aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations, hors immeubles de placement et immeubles donnés en location simple.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les encaissements et décaissements provenant des opérations avec les actionnaires et les flux liés aux dettes subordonnées et obligataires, et dettes représentées par un titre (hors Titres de créances négociables).

### 2.18. ACTIFS NON COURANTS DESTINES A ETRE CEDES ET ACTIVITES ABANDONNEES

Lorsque le groupe décide de vendre des actifs non courants, et lorsqu'il est hautement probable que cette vente interviendra dans les douze mois, ces actifs sont présentés séparément au bilan dans le poste « Actifs non courants destinés à être cédés ».

Les passifs qui leur sont éventuellement liés sont présentés séparément dans le poste « Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés ».

Dès lors qu'ils sont classés dans cette catégorie, les actifs non courants et groupes d'actifs et de passifs sont évalués au plus bas de leur valeur comptable et de leur juste valeur minorée des coûts de vente. Les actifs concernés cessent d'être amortis.

En cas de perte de valeur constatée sur un actif ou un groupe d'actifs et de passifs, une dépréciation est constatée en résultat.

Les activités abandonnées incluent à la fois les activités destinées à être cédées, les activités arrêtées, ainsi que les filiales acquises exclusivement dans une perspective de revente. L'ensemble des pertes et profits relatifs à ces opérations est présenté séparément au compte de résultat, sur la ligne « Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession ».

### 2.19. INFORMATION SECTORIELLE

Le groupe Banque Populaire est organisé autour de trois pôles d'activité principaux :

- Banque Maroc comprenant le Crédit populaire du Maroc, Média Finance, Chaabi International Bank Off Shore, Chaabi Capital Investissement (CCI), Upline Group, Upline Courtage, Maroc Assistance Internationale, Chaabi Bank, Bank Al Amal, Attawfiq Micro Finance, BP Shore Group, FPCT Sakane, Infra Maroc Capital (IMC), Maroc traitement de transactions (M2T), Alhif SA, Bank Al Youssr, Al Akaria Invest, Socinvest, BCP International, Africa Stone Management, OPCI Patrimoine Premium et les OPCVM.
- Sociétés de financement spécialisées comprenant Vivalis, Maroc Leasing et Chaabi LLD.
- Banque de détail à l'international comprenant, Banque Populaire Maroc-Centrafricaine, Atlantic Bank International, BCP Mauritius, Banque Internationale du Cameroun pour l'Épargne et le Crédit, Banque de Madagascar et de l'Océan Indien et Banque Commerciale Internationale.

Chacun de ces métiers enregistre les charges et produits, ainsi que les actifs et passifs qui lui sont rattachés après élimination des transactions intragroupe.

### 2.20. UTILISATION D'ESTIMATIONS DANS LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS

La préparation des états financiers du groupe exige de la Direction et des gestionnaires la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations, qui se traduisent dans la détermination des produits et des charges du compte de résultat, comme dans l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans la confection des notes associées.

Cet exercice suppose que les gestionnaires fassent appel à l'exercice de leur jugement et utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont recouru à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer différents de celles-ci et avoir un effet significatif sur les états financiers. Ce qui est notamment le cas pour :

- Des dépréciations opérées pour couvrir les risques de crédit ;
- De l'usage de modèles internes pour la valorisation des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs ;
- Du calcul de la juste valeur des instruments financiers non cotés classés en « Actifs à la juste valeur par capitaux propres » ou en « Instruments financiers à la juste valeur par résultat » à l'actif ou au passif, et plus généralement du calcul des valeurs de marché des instruments financiers pour lesquels cette information doit être portée dans les notes aux états financiers ;
- Des tests de dépréciation effectués sur les actifs incorporels ;
- De la détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

### 2.21. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

#### 2.21.1. FORMAT DES ETATS FINANCIERS

En l'absence de format préconisé par les IFRS, les états financiers du groupe sont établis conformément aux modèles prescrits par Bank Al-Maghrib.

#### 2.21.2. REGLES DE COMPENSATION DES ACTIFS ET PASSIFS

Un actif financier et un passif financier sont compensés et un solde net est présenté au bilan, si et seulement si le groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### BILAN IFRS CONSOLIDE

ACTIF CONSOLIDE IFRS	Annexes	31/12/21	31/12/20 <sup>(*)</sup>
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3.11	21 757 204	17 918 030
<b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>3.1</b>	<b>80 534 741</b>	<b>72 350 985</b>
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		65 134 119	59 857 145
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		15 400 622	12 493 840
<b>Instruments dérivés de couverture</b>			
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	<b>3.2/3.11</b>	<b>41 593 189</b>	<b>36 711 766</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		35 867 864	31 781 637
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		5 725 325	4 930 129
<b>Titres au coût amorti</b>	<b>3.3</b>	<b>6 590 129</b>	<b>8 107 575</b>
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	3.4/3.11	17 180 872	19 031 749
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	3.5/3.11	259 516 844	255 602 166
<b>Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux</b>			
<b>Placements des activités d'assurance</b>			
Actifs d'impôt exigible		1 913 244	1 753 534
Actifs d'impôt différé		4 211 890	4 397 193
Comptes de régularisation et autres actifs		11 070 459	6 489 474 <sup>(*)</sup>
Actifs non courants destinés à être cédés			
Participations dans des entreprises mises en équivalence		21 344	22 448
Immeubles de placement		7 142 134	8 154 667 <sup>(*)</sup>
Immobilisations corporelles	3.6	10 005 786	10 131 199 <sup>(*)</sup>
Immobilisations incorporelles	3.6	1 094 664	1 166 358
Ecarts d'acquisition	3.7	2 381 660	2 436 921
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>465 014 160 444 274 065</b>	

### COMPTE DE RESULTAT IFRS CONSOLIDE

	Annexes	31/12/21	31/12/20
Intérêts et produits assimilés	4.1	17 301 787	16 846 285
Intérêts et charges assimilés	4.1	-4 538 122	-4 900 293
<b>MARGE D'INTERÊTS</b>		<b>12 763 665</b>	<b>11 945 992</b>
Commissions perçues	4.2	4 146 851	3 740 816
Commissions servies	4.2	-579 522	-344 523
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>		<b>3 567 329</b>	<b>3 396 293</b>
<b>+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette</b>			
<b>+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>		<b>2 476 907</b>	<b>2 718 433</b>
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		2 499 052	2 647 428
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		-22 145	71 005
<b>+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>		<b>520 593</b>	<b>364 906</b>
+/- Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		167 656	34 516
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		352 937	330 390
<b>+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti</b>			
<b>+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>			
<b>+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>			
<b>RESULTAT DES ACTIVITES DE MARCHÉ</b>		<b>2 997 500</b>	<b>3 083 339</b>
Produits des autres activités		2 089 332	2 310 016
Charges des autres activités		-1 330 527	-1 448 597
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>20 087 299</b>	<b>19 287 043</b>
Charges générales d'exploitation		-8 686 729	-9 569 901
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		-1 337 154	-1 460 464
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>10 063 416</b>	<b>8 256 678</b>
Coût du risque	4.3	-5 537 453	-6 129 117
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 525 963</b>	<b>2 127 561</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		-1 117	-2 553
Gains ou pertes nets sur autres actifs		-73 229	-3 750
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>		<b>4 451 617</b>	<b>2 121 258</b>
Impôts sur les bénéfices		-1 726 254	-838 108
<b>RESULTAT NET</b>		<b>2 725 363</b>	<b>1 283 150</b>
Intérêts minoritaires		960 745	53 983
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE BCP</b>		<b>1 764 618</b>	<b>1 229 167</b>
Résultat par action ( en dirham)		8,68	6,08
Résultat dilué par action ( en dirham)		8,68	6,08

### TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 31/12/2021

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
<b>Capitaux propres clôture 31/12/2019</b>	<b>2 022 547</b>	<b>26 284 669</b>		<b>9 669 093</b>	<b>494 603</b>	<b>-378 082</b>	<b>38 092 830</b>	<b>8 911 233</b>	<b>47 004 063</b>
Opérations sur capital								810 057	810 057
Paiements fondés sur des actions								376 273	376 273
Opérations sur actions propres									
Affectation du résultat		2 581 826		-2 581 826					
Dividendes		-1 618 038					-1 618 038	409 492	-1 208 546
<b>Résultat de l'exercice</b>				<b>1 229 167</b>			<b>1 229 167</b>	<b>53 983</b>	<b>1 283 150</b>
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)					109 401	-54 692	54 709	-14 549	40 160
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					-130 088		-197 684	297	-197 387
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)					-67 596	-20 687	-54 692	-14 252	-157 227
<b>Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)</b>					<b>-67 596</b>	<b>-20 687</b>	<b>-54 692</b>	<b>-14 252</b>	<b>-157 227</b>
Variation de périmètre					-509 067	-9 849	-44 102	-563 018	-564 716
Autres variations		-1 077 202		918 707			-158 495	88 636	-69 859
<b>Capitaux propres clôture 31/12/2020</b>	<b>2 022 547</b>	<b>26 171 255</b>		<b>8 658 478</b>	<b>464 067</b>	<b>-476 876</b>	<b>36 839 471</b>	<b>10 633 724</b>	<b>47 473 195</b>
Opérations sur capital	10 578	267 628					278 206	24 103	302 309
Paiements fondés sur des actions								3 426 508	3 426 508
Opérations sur actions propres									
Affectation du résultat		2 103 343		-2 103 343					
Dividendes		-1 618 037					-1 618 037	188 337	-1 429 700
<b>Résultat de l'exercice</b>				<b>1 764 618</b>			<b>1 764 618</b>	<b>960 745</b>	<b>2 725 363</b>
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)					-176 432	16 463	-159 969	12 560	-147 409
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					205 693	-167 578	38 115	-31 608	6 507
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)					205 693	-344 010	16 463	-121 854	-19 048
<b>Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)</b>					<b>205 693</b>	<b>-344 010</b>	<b>16 463</b>	<b>-121 854</b>	<b>-19 048</b>
Variation de périmètre					-224 898	852	-1 260	-225 306	-262 834
Autres variations		-47 609		2 519			-45 090	-9 938	-55 028
<b>Capitaux propres clôture 31/12/2021</b>	<b>2 033 125</b>	<b>26 876 580</b>		<b>8 303 067</b>	<b>120 909</b>	<b>-461 673</b>	<b>36 872 008</b>	<b>14 941 597</b>	<b>51 813 605</b>

(\*) Reclassement des immeubles de placement classés préalablement au niveau des postes «immobilisations corporelles» et «autres actifs» à hauteur respectivement de 5 781 524 milliers de DH et 2 373 143 milliers de DH.

(\*\*) Reclassement des flux liés aux immeubles de placement classés préalablement au niveau des « flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles » et des « flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers » à hauteur respectivement de 55 519 milliers de DH et -328 393 milliers de DH.

PASSIF IFRS	Annexes	31/12/21	31/12/20
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		1 923	1 209 867
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
<b>Instruments dérivés de couverture</b>			
Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	3.8	36 557 938	33 388 985
Dettes envers la clientèle	3.9	341 889 927	331 638 504
Dettes représentées par un titre			
Titres de créance émis		509 203	551 175
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt courant		2 979 957	2 032 035
Passifs d'impôt différé		903 108	842 510
Comptes de régularisation et autres passifs		12 866 278	9 726 943
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Provisions techniques des contrats d'assurance		1 854 526	1 592 027
Provisions pour risques et charges	3.10/3.11	5 862 638	5 128 979
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		4 216 883	4 250 512
Dettes subordonnées		9 775 057	10 689 845
<b>Capitaux propres</b>		<b>47 596 722</b>	<b>43 222 683</b>
Capital et réserves liées		28 909 705	28 193 802
Actions propres			
<b>Réserves consolidées</b>		<b>16 497 881</b>	<b>13 935 393</b>
- Part du groupe		2 320 566	3 178 798
- Part des minoritaires		14 177 315	10 756 595
<b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>		<b>-536 227</b>	<b>-189 662</b>
- Part du groupe		-340 640	-12 809
- Part des minoritaires		-195 587	-176 853
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 725 363</b>	<b>1 283 150</b>
- Part du groupe		1 764 618	1 229 167
- Part des minoritaires		960 745	53 983
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>465 014 160 444 274 065</b>	

### TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/12/21	31/12/20
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>4 451 617</b>	<b>2 121 258</b>
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	1 337 154	1 460 464
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	661 532	-32 363
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	1 367 611	4 365 225
+/- Dotations nettes aux provisions	753 716	610 092
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	1 117	2 553
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-757 136	-870 676
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	385 120	188 694
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	<b>3 749 114</b>	<b>5 723 989</b>
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	2 990 885	-9 340 671
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	6 190 174	22 037 714
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-14 153 636	-11 129 431
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-1 189 820	-1 414 390 <sup>(*)</sup>
- Impôts versés	-1 115 063	-1 412 655
<b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles</b>	<b>-7 277 460</b>	<b>-1 259 433</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>923 271</b>	<b>6 585 814</b>
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	1 065 714	2 754 019
+/- Flux liés aux immeubles de placement	90 047	-272 874 <sup>(**)</sup>
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-1 125 744	-1 215 013 <sup>(**)</sup>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>30 017</b>	<b>1 266 132</b>
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	2 845 991	-348 623
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-959 072	-1 384 264
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>1 886 919</b>	<b>-1 732 887</b>
<b>Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie</b>	<b>-251 971</b>	<b>-150 663</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>2 588 236</b>	<b>5 968 396</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>26 274 757</b>	<b>20 306 361</b>
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	16 708 163	15 462 521
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	9 566 594	4 843 840
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>28 862 993</b>	<b>26 274 757</b>
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	21 739 528	15 462 521
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	7 123 465	4 843 840
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>2 588 236</b>	<b>5 968 396</b>

(\*) Reclassement des flux liés aux immeubles de placement classés préalablement au niveau des postes «immobilisations corporelles» et «autres actifs» à hauteur respectivement de 5 781 524 milliers de DH et 2 373 143 milliers de DH.

(\*\*) Reclassement des flux liés aux immeubles de placement classés préalablement au niveau des « flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles » et des « flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers » à hauteur respectivement de 55 519 milliers de DH et -328 393 milliers de DH.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
<b>Résultat net</b>	<b>2 725 363</b>	<b>1 283 150</b>
<b>Éléments recyclables en résultat net :</b>	<b>-168 111</b>	<b>-83 195</b>
Écarts de conversion	6 507	-197 387
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-174 618	114 192
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		
<b>Éléments non recyclables en résultat net :</b>	<b>27 209</b>	<b>-74 032</b>
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies	49 649	-36 596
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	-22 440	-37 436
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		
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>-140 902</b>	<b>-157 227</b>
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>2 584 461</b>	<b>1 125 923</b>
Dont part du Groupe	1 642 764	1 086 192
Dont part des intérêts minoritaires	941 697	39 731

### 3.1. ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT

	31/12/2021		31/12/2020	
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la JV par résultat	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la JV par résultat
Créances sur les établissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeurs reçues en pension				
Effets publics et valeurs assimilées	46 454 709		43 290 989	
Obligations et autres titres à revenu fixe	2 327 504		2 351 177	
Actions et autres titres à revenu variable	15 885 996	7 115 543	13 861 148	6 424 056
Titres de participation non consolidés		8 285 079		6 069 784
Instruments dérivés	465 910		353 831	
<b>TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT</b>	<b>65 134 119</b>	<b>15 400 622</b>	<b>59 857 145</b>	<b>12 493 840</b>

### 3.2. ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertres latentes	Valeur au bilan	Gains latents	Pertres latentes
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	<b>41 593 189</b>	<b>1 121 251</b>	<b>-1 107 632</b>	<b>36 711 766</b>	<b>1 452 084</b>	<b>-920 249</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	35 867 864	863 647	-82 468	31 781 637	1 171 202	-13 302
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	5 725 325	257 604	-1 025 164	4 930 129	280 882	-906 947
<b>Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</b>	<b>Valeur au bilan</b>	<b>Gains latents</b>	<b>Pertres latentes</b>	<b>Valeur au bilan</b>	<b>Gains latents</b>	<b>Pertres latentes</b>
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès de la banque centrale (*)	11 292 397	861 596		11 654 176	1 135 007	
Autres titres de créance négociables (*)	904 084			781 972		
Obligations	23 671 383	2 051	-82 468	19 345 489	36 195	-13 302
<b>Total des instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</b>	<b>35 867 864</b>	<b>863 647</b>	<b>-82 468</b>	<b>31 781 637</b>	<b>1 171 202</b>	<b>-13 302</b>
Impôts		-319 549	18 432		-433 343	3 325
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur intruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts)		544 098	-64 036		737 859	-9 977
<b>Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables</b>	<b>Valeur au bilan</b>	<b>Gains latents</b>	<b>Pertres latentes</b>	<b>Valeur au bilan</b>	<b>Gains latents</b>	<b>Pertres latentes</b>
Actions et autres titres à revenu variable						
Titres de participation non consolidés	5 725 325	257 604	-1 025 164	4 930 129	280 882	-906 947
<b>Total des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables</b>	<b>5 725 325</b>	<b>257 604</b>	<b>-1 025 164</b>	<b>4 930 129</b>	<b>280 882</b>	<b>-906 947</b>
Impôts		-95 314	366 913		-103 926	319 292
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur intruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôts)		162 290	-658 251		176 956	-587 655

### 3.3. TITRES AU COUT AMORTI

	31/12/21	31/12/20
<b>3.3. Titres au coût amorti</b>		
Titres de créance négociables	5 761 222	7 180 649
Bons du trésor et autres effets mobilisables auprès des banques centrales	5 556 275	7 024 466
Autres titres de créance négociables	204 947	156 183
Obligations	828 907	926 926
<b>TOTAL DES TITRES AU COÛT AMORTI</b>	<b>6 590 129</b>	<b>8 107 575</b>

### 3.4. PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU COUT AMORTI

(en milliers de DH)			(en milliers de DH)		
3.4.1. Prêts et créances sur les établissements de crédit au coût amorti	31/12/21	31/12/20	3.4.2. Ventilation des prêts et créances sur les établissements de crédit au coût amorti par zone géographique	31/12/21	31/12/20
Comptes à vue	8 889 396	11 884 084	Maroc	12 135 677	13 057 419
Prêts	8 187 004	7 280 678	Zone off shore	608 934	543 536
Opérations de pension	187 165		Afrique	4 010 481	4 871 100
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS AVANT DEPRECIATION</b>	<b>17 263 565</b>	<b>19 164 762</b>	Europe	425 780	559 694
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit (*)	82 693	133 013	<b>TOTAL DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT NETS DE DÉPRÉCIATION (*)</b>	<b>17 180 872</b>	<b>19 031 749</b>
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS NETS DE DEPRECIATION</b>	<b>17 180 872</b>	<b>19 031 749</b>			

(\*) Voir note 3.11 Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS9

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### 3.5. PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU COUT AMORTI

3.5.1. Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
Comptes ordinaires débiteurs	16 114 991	17 816 775
Prêts consentis à la clientèle	248 169 482	245 692 053
Opérations de pension	6 810 285	4 288 808
Opérations de location-financement	17 288 812	16 244 477
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU CÔUT AMORTI AVANT DEPRECIATION</b>	<b>288 383 570</b>	<b>284 042 113</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle (*)	28 866 726	28 439 947
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU CÔUT AMORTI NETS DE DEPRECIATION</b>	<b>259 516 844</b>	<b>255 602 166</b>

3.5.2 Ventilation des créances sur la clientèle au coût amorti par zone géographique	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
Maroc	210 275 225	205 899 743
ZONE OFF SHORE	4 810 709	3 153 824
AFRIQUE	42 121 097	44 514 303
EUROPE	2 309 813	2 034 296
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU CÔUT AMORTI</b>	<b>259 516 844</b>	<b>255 602 166</b>

### 3.6 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	31/12/2021			31/12/2020 (**)		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>20 237 106</b>	<b>10 231 320</b>	<b>10 005 786</b>	<b>19 487 693</b>	<b>9 356 494</b>	<b>10 131 199 (**)</b>
Terrains et constructions	9 076 823	3 563 768	5 513 055	8 451 005	2 504 709	5 946 296
Equipement, Mobilier, Installations	4 748 383	3 372 531	1 375 852	4 642 540	3 117 514	1 525 026
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	4 756 690	2 586 064	2 170 626	4 651 296	3 214 816	1 436 480
Droit d'utilisation	1 655 210	708 957	946 253	1 742 852	519 455	1 223 397
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 712 796</b>	<b>1 618 132</b>	<b>1 094 664</b>	<b>2 590 715</b>	<b>1 424 357</b>	<b>1 166 358</b>
Droit au bail	320 074		320 074	314 486		314 486
Brevets et marque	123 766		123 766	98 862		98 862
Logiciels informatiques acquis	2 059 536	1 618 132	441 404	1 927 259	1 424 357	502 902
Autres immobilisations incorporelles	209 420		209 420	250 108		250 108
Droit d'utilisation						
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>22 949 902</b>	<b>11 849 452</b>	<b>11 100 450</b>	<b>22 078 408</b>	<b>10 780 851</b>	<b>11 297 557</b>

### CONTRATS DE LOCATION : DROITS D'UTILISATION - PRENEUR

CONTRATS DE LOCATION : DROITS D'UTILISATION - PRENEUR	(en milliers de DH)					31/12/21
	31/12/20	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres	
<b>DROIT D'UTILISATION D'IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 158 885</b>	<b>-237 037</b>	<b>-1 401</b>		<b>-14 054</b>	<b>906 393</b>
Valeur Brute	1 646 541	9 176	-67 521		-20 661	1 567 535
Amortissements et dépréciations	-487 656	-246 213	66 120		6 607	-661 142
<b>DROIT D'UTILISATION DU MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>22 417</b>	<b>-9 039</b>			<b>-711</b>	<b>12 667</b>
Valeur Brute	35 285		-3 322		-1 245	30 718
Amortissements et dépréciations	-12 868	-9 039	3 322		534	-18 051
<b>DROIT D'UTILISATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>	<b>42 095</b>	<b>-14 182</b>			<b>-720</b>	<b>27 193</b>
Valeur Brute	61 026		-3 003		-1 066	56 957
Amortissements et dépréciations	-18 931	-14 182	3 003		346	-29 764
<b>TOTAL DROITS D'UTILISATION</b>	<b>1 223 397</b>	<b>-260 258</b>	<b>-1 401</b>		<b>-15 485</b>	<b>946 253</b>

### ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION - PRENEUR

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION - PRENEUR	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20 (**)
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>10 005 786</b>	<b>10 131 199 (**)</b>
Dont : Droits d'utilisation	946 253	1 223 397
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 094 664</b>	<b>1 166 358</b>
Dont : Droits d'utilisation		

### PASSIFS AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE

PASSIFS AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS</b>	<b>12 866 278</b>	<b>9 726 943</b>
Dont : Dettes locatives	1 008 968	1 265 185

### DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION

DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
Charges d'intérêts sur dettes locatives	-49 245	-58 240
Dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-269 434	-292 329

### 3.7 ECART D'ACQUISITION

	(en milliers de DHS)			
	31/12/20	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements
Valeur Brute	2 436 921		-55 261	2 381 660
Cumul des pertes de valeur				
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>2 436 921</b>		<b>-55 261</b>	<b>2 381 660</b>

### 3.8 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	(en milliers de DH)	
	31/12/21	31/12/20
Comptes à vue	1 765 932	2 317 490
Emprunts	17 144 032	22 765 555
Opérations de pension	17 647 974	8 305 940
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>	<b>36 557 938</b>	<b>33 388 985</b>

(\*) Voir note 3.11.Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS9

(\*\*) Reclassement des immeubles de placement classés préalablement au niveau des postes «immobilisations corporelles» à hauteur de 5 781 524 milliers de DH.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDÉS AUX NORMES IFRS 31 DÉCEMBRE 2021

### 3.9. DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

(en milliers de DH)

3.9.1 Dettes envers la clientèle	31/12/21	31/12/20
Comptes ordinaires créditeurs	230 188 512	216 285 302
Comptes à terme	53 191 917	54 904 886
Comptes d'épargne à taux administré	45 332 127	43 812 188
Bons de caisse	2 013 498	2 089 530
Opérations de pension	2 192 544	6 104 524
Autres dettes envers la clientèle	8 971 329	8 442 074
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE</b>	<b>341 889 927</b>	<b>331 638 504</b>

(en milliers de DH)

3.9.2 ventilation des dettes sur la clientèle par zone géographique	31/12/21	31/12/20
Maroc	270 945 624	266 057 718
Zone off shore	3 092 005	2 222 919
Afrique	66 193 677	61 679 311
Europe	1 658 621	1 678 556
<b>Total en principal</b>	<b>341 889 927</b>	<b>331 638 504</b>

### 3.10 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en milliers de DH)

	PROVISIONS POUR RISQUES D'EXÉCUTION DES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE (*)	PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS SOCIAUX	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	VALEUR COMPTABLE AU BILAN
<b>Montant au 31/12/2020</b>	<b>2 359 995</b>	<b>1 602 309</b>	<b>1 166 675</b>	<b>5 128 979</b>
Dotations	720 168	34 907	331 109	1 086 184
Reprises	115 494	76 917	133 924	326 335
Autres mouvements	91 307	-90 066	-27 431	-26 190
<b>MONTANT AU 31/12/2021</b>	<b>3 055 976</b>	<b>1 470 233</b>	<b>1 336 429</b>	<b>5 862 638</b>

### 3.11. VENTILATION DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR BUCKET

(en milliers de DH)

AU 31 Décembre 2021	ENCOURS			PROVISIONS			TAUX DE COUVERTURE		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICES DES CHÈQUES POSTAUX	15 218 282								
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	37 002 796			1 134 932			3,07%		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables									
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables									
Titres de dettes	37 002 796			1 134 932			3,07%		
<b>ACTIFS FINANCIERS AU COÛT AMORTI</b>	<b>250 068 832</b>	<b>25 968 471</b>	<b>29 609 832</b>	<b>2 946 135</b>	<b>5 405 451</b>	<b>20 597 833</b>	<b>1,18%</b>	<b>20,82%</b>	<b>69,56%</b>
Prêts et créances sur les établissements de crédit	17 263 565			82 693			0,48%		
Prêts et créances sur la clientèle	232 805 267	25 968 471	29 609 832	2 863 442	5 405 451	20 597 833	1,23%	20,82%	69,56%
Titres de dettes									
<b>TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>302 289 910</b>	<b>25 968 471</b>	<b>29 609 832</b>	<b>4 081 067</b>	<b>5 405 451</b>	<b>20 597 833</b>	<b>1,35%</b>	<b>20,82%</b>	<b>69,56%</b>
<b>PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>73 268 048</b>	<b>5 858 961</b>	<b>2 470 131</b>	<b>600 304</b>	<b>1 005 394</b>	<b>1 450 278</b>	<b>0,82%</b>	<b>17,16%</b>	<b>58,71%</b>
Engagements hors bilan	73 268 048	5 858 961	2 470 131	600 304	1 005 394	1 450 278	0,82%	17,16%	58,71%

AU 31 Décembre 2020	ENCOURS			PROVISIONS			TAUX DE COUVERTURE		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICES DES CHÈQUES POSTAUX	10 763 411								
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	32 744 591			962 954			2,94%		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables									
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables									
Titres de dettes	32 744 591			962 954			2,94%		
<b>ACTIFS FINANCIERS AU COÛT AMORTI</b>	<b>244 852 116</b>	<b>29 027 578</b>	<b>29 327 181</b>	<b>3 001 752</b>	<b>5 617 799</b>	<b>19 953 409</b>	<b>1,23%</b>	<b>19,35%</b>	<b>68,04%</b>
Prêts et créances sur les établissements de crédit	19 164 762			133 013			0,69%		
Prêts et créances sur la clientèle	225 687 354	29 027 578	29 327 181	2 868 739	5 617 799	19 953 409	1,27%	19,35%	68,04%
Titres de dettes									
<b>TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>288 360 118</b>	<b>29 027 578</b>	<b>29 327 181</b>	<b>3 964 706</b>	<b>5 617 799</b>	<b>19 953 409</b>	<b>1,37%</b>	<b>19,35%</b>	<b>68,04%</b>
<b>PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>58 848 256</b>	<b>4 529 778</b>	<b>1 262 982</b>	<b>501 826</b>	<b>694 484</b>	<b>1 163 685</b>	<b>0,85%</b>	<b>15,33%</b>	<b>92,14%</b>
Engagements hors bilan	58 848 256	4 529 778	1 262 982	501 826	694 484	1 163 685	0,85%	15,33%	92,14%

### 4.1 MARGE D'INTERET

(en milliers de DH)

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>	<b>14 549 238</b>	<b>3 531 305</b>	<b>11 017 933</b>	<b>14 421 785</b>	<b>3 721 448</b>	<b>10 700 337</b>
Comptes et prêts/emprunts	13 781 872	3 387 110	10 394 762	13 718 230	3 634 749	10 083 481
Opérations de pensions	19 693	70 391	-50 698	28 907	62 500	-33 593
Opérations de location-financement	747 673	73 804	673 869	674 648	24 199	650 449
<b>OPÉRATIONS INTERBANCAIRES</b>	<b>388 081</b>	<b>639 095</b>	<b>-251 014</b>	<b>368 881</b>	<b>787 635</b>	<b>-418 754</b>
Comptes et prêts/emprunts	129 919	350 395	-220 476	119 461	377 246	-257 785
Opérations de pensions	258 162	288 700	-30 538	249 420	410 389	-160 969
Emprunts émis par le Groupe		356 416	-356 416		388 078	-388 078
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2 019 807	11 306	2 008 501	1 597 185	3 132	1 594 053
Actifs financiers au coût amorti	344 661		344 661	458 434		458 434
<b>TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS</b>	<b>17 301 787</b>	<b>4 538 122</b>	<b>12 763 665</b>	<b>16 846 285</b>	<b>4 900 293</b>	<b>11 945 992</b>

(\*) Voir note 3.11.Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS9

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### 4.2 COMMISSIONS NETTES

(en milliers de DH)

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions sur titres	445 426	14 195	431 231	354 366	21 961	332 405
Produits nets sur moyen de paiement	638 329	50 745	587 584	544 724	25 492	519 232
Autres commissions	3 063 096	514 582	2 548 514	2 841 726	297 070	2 544 656
<b>PRODUITS NETS DE COMMISSIONS</b>	<b>4 146 851</b>	<b>579 522</b>	<b>3 567 329</b>	<b>3 740 816</b>	<b>344 523</b>	<b>3 396 293</b>

### 4.3 COUT DU RISQUE

(en milliers de DH)

	31/12/21	31/12/20
<b>Dotations nettes de reprises des dépréciations</b>	<b>2 169 815</b>	<b>4 774 004</b>
<b>Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir</b>	<b>251 879</b>	<b>1 272 248</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	150 976	1 129 969
Engagements par signature	100 903	142 279
<b>Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie</b>	<b>134 840</b>	<b>692 794</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	-175 199	376 956
Engagements par signature	310 039	315 838
<b>Bucket 3 : Actifs dépréciés</b>	<b>1 783 096</b>	<b>2 808 962</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	1 589 364	2 762 625
Engagements par signature	193 732	46 337
<b>Autres provisions pour risques et charges</b>	<b>925 406</b>	<b>187 934</b>
<b>Autres variations des provisions</b>	<b>2 442 232</b>	<b>1 167 179</b>
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables dépréciés		
Gains ou pertes réalisés sur instruments de dettes comptabilisés au coût amorti dépréciés		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	2 536 950	1 268 383
Récupérations sur prêts et créances comptabilisés au coût amorti	94 718	101 204
Décotes sur crédits restructurés		
Pertes sur engagements par signature		
Autres pertes		
Autres produits		
<b>Coût du risque</b>	<b>5 537 453</b>	<b>6 129 117</b>

### 5 INFORMATION SECTORIELLE

(en milliers de DH)

5.1 BILAN AU 31 DECEMBRE 2021	BANQUE MAROC, EUROPE & BANQUE OFF SHORE	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE DE DÉTAIL & ASSURANCE À L'INTERNATIONAL	INTERCO	TOTAL
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>377 206 552</b>	<b>24 171 949</b>	<b>91 844 855</b>	<b>-28 209 196</b>	<b>465 014 160</b>
dont					
<b>ELÉMENTS D'ACTIFS</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	79 000 854		1 533 887		80 534 741
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	23 929 383	4 553	25 604 158	-7 944 905	41 593 189
Titres au coût amorti	6 357 273		232 856		6 590 129
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés, au coût amorti	32 208 171	803	5 112 341	-20 140 443	17 180 872
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	196 352 749	22 380 658	42 121 795	-1 338 358	259 516 844
<b>ELÉMENTS DU PASSIF</b>					
Dettes envers les EC et assimilés	27 835 997	18 409 791	11 303 002	-20 990 852	36 557 938
Dettes envers la clientèle	274 767 557	928 864	66 380 185	-186 679	341 889 927
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>49 242 798</b>	<b>2 135 837</b>	<b>6 067 452</b>	<b>-5 632 482</b>	<b>51 813 605</b>

### 5.2 COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2021

(en milliers de DH)

5.2 COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2021	BANQUE MAROC, EUROPE & BANQUE OFF SHORE	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE DE DÉTAIL & ASSURANCE À L'INTERNATIONAL	INTERCO	TOTAL
Marge d'intérêt	9 067 839	660 755	3 028 813	6 258	<b>12 763 665</b>
Marges sur commissions	2 150 054	87 123	1 376 176	-46 024	<b>3 567 329</b>
Produit net bancaire	14 592 958	994 571	4 971 275	-471 505	<b>20 087 299</b>
Résultat Brut d'exploitation	7 452 022	585 908	2 025 486		<b>10 063 416</b>
Résultat d'exploitation	3 151 541	202 087	1 172 335		<b>4 525 963</b>
Résultat net	1 624 604	140 735	960 024		<b>2 725 363</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>955 203</b>	<b>122 195</b>	<b>687 220</b>		<b>1 764 618</b>

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

### PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE BANQUE POPULAIRE

PARTICIPATION	Secteur d'activité	Pays	METHODE DE CONSOLIDATION	% INTERET	% CONTRÔLE
Banque Centrale Populaire	Banque	Maroc	TOP		
BP Centre Sud	Banque	Maroc	IG	50,62%	50,62%
BP Fes Taza	Banque	Maroc	IG	51,25%	51,25%
BP Laayoune	Banque	Maroc	IG	51,48%	51,48%
BP Marrakech B Mellal	Banque	Maroc	IG	51,40%	51,40%
BP Nador Al Hoceima	Banque	Maroc	IG	49,63%	49,63%
BP Oujda	Banque	Maroc	IG	51,22%	51,22%
BP Tanger Tetouan	Banque	Maroc	IG	51,41%	51,41%
BP Rabat Kenitra	Banque	Maroc	IG	51,05%	51,05%
CHAABI BANK	Banque	France	IG	100,00%	100,00%
BPMC	Banque	République centrafricaine	IG	75,00%	75,00%
MAI	Assistance	Maroc	IG	77,43%	77,43%
CCI	Fond d'investissement	Maroc	IG	77,52%	100,00%
IMC	Fond d'investissement	Maroc	IG	48,56%	50,03%
VIVALIS	Crédit à la consommation	Maroc	IG	87,28%	87,28%
BCP SECURITIES SERVICES (ex MEDIA FINANCE)	Marché des capitaux	Maroc	IG	100,00%	100,00%
CHAABI LLD	Location longue durée	Maroc	IG	84,35%	85,00%
CIB	Banque Offshore	Zone Franche	IG	85,17%	100,00%
BANK AL AMAL	Banque	Maroc	IG	43,32%	48,01%
ATTAWFIQ MICRO FINANCE	Micro-crédit	Maroc	IG	100,00%	100,00%
M2T	Services de paiements	Maroc	IG	84,79%	84,79%
ALHIF SA	Holding	Maroc	IG	39,20%	50,56%
UPLINE GROUP	Banque d'affaires	Maroc	IG	88,93%	100,00%
UPLINE COURTAGE	Assurance	Maroc	IG	100,00%	100,00%
MAROC LEASING	Crédit bail	Maroc	IG	87,12%	87,12%
BP SHORE GROUP	Holding	Maroc	IG	78,85%	100,00%
FPCT SAKANE	Immobilier	Maroc	IG	49,00%	100,00%
AL AKARIA INVEST	Holding	Maroc	IG	100,00%	100,00%
BANK AL YOUSR	Banque	Maroc	IG	80,00%	80,00%
SOCINVEST	Société d'investissement	Maroc	IG	100,00%	100,00%
UPLINE HORIZON	OPCVM	Maroc	IG	97,60%	100,00%
UPLINE OPPORTUNITES	OPCVM	Maroc	IG	99,96%	100,00%
AFRICA STONE MANAGEMENT	Gestion d'OPCI	Maroc	IG	29,00%	29,00%
BCP INTERNATIONAL	Holding	Maroc	IG	100,00%	100,00%
OPCI PATRIMOINE PREMIUM	OPCI	Maroc	IG	72,92%	100,00%
BCP MAURITIUS	Banque	Ile Maurice	IG	100,00%	100,00%
BANQUE DE MADAGASCAR ET DE L'OCEAN INDIEN	Banque	Madagascar	IG	66,71%	66,71%
BANQUE INTERNATIONALE DU CAMEROUN POUR L'EPARGNE ET LE CREDIT	Banque	Cameroun	IG	78,43%	78,43%
BANQUE COMMERCIALE INTERNATIONALE	Banque	République du Congo	IG	100,00%	100,00%
ATLANTIC BANQUE INTERNATIONALE	Holding	Côte d'Ivoire	IG	79,83%	79,83%
ATLANTIQUE FINANCE	Banque d'affaires	Côte d'Ivoire	IG	79,75%	99,91%
ATLANTIQUE ASSET MANAGEMENT	Gestion d'actif	Côte d'Ivoire	IG	79,75%	99,91%
BANQUE ATLANTIQUE DU BURKINA FASSO	Banque	Burkina Fasso	IG	48,76%	61,08%
BANQUE ATLANTIQUE DU BENIN	Banque	Bénin	IG	58,55%	73,35%
BANQUE ATLANTIQUE DE LA COTE D'IVOIRE	Banque	Côte d'Ivoire	IG	79,39%	99,45%
BANQUE ATLANTIQUE DU MALI	Banque	Mali	IG	57,43%	71,94%
BANQUE ATLANTIQUE DU NIGER	Banque	Niger	IG	63,84%	79,97%
BANQUE ATLANTIQUE DU SENEGAL	Banque	Sénégal	IG	79,82%	99,99%
BANQUE ATLANTIQUE DU TOGO	Banque	Togo	IG	67,90%	85,06%
BIA NIGER	Banque	Niger	IG	55,49%	69,51%
BPMG	Banque	Guinée	IG	61,67%	77,25%
ATLANTIQUE ASSURANCE COTE D'IVOIRE IARD	Assurance	Côte d'Ivoire	IG	71,84%	90,00%
ATLANTIQUE ASSURANCE COTE D'IVOIRE VIE	Assurance	Côte d'Ivoire	IG	77,22%	96,73%
GROUPEMENT TOGOLAIS ASSURANCE VIE	Assurance	Togo	IG	51,94%	66,69%
GROUPEMENT TOGOLAIS ASSURANCE IARD	Assurance	Togo	IG	77,85%	97,53%

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDÉS AUX NORMES IFRS 31 DÉCEMBRE 2021

### ORGANISATION ET STRUCTURES DEDIEES A LA GESTION DES RISQUES

La Banque est dotée d'une organisation en ligne avec les meilleurs standards internationaux. Sa structure de gouvernance intégrée lui permet d'identifier les risques auxquels elle est confrontée, de mettre en œuvre un système de contrôle interne adéquat et efficace et d'établir un système de suivi et de réajustement.

La responsabilité du contrôle, de la mesure et de la supervision des risques est partagée entre :

- Les instances de gouvernance et de pilotage du Groupe (Comité directeur, Conseil d'administration, Comité d'audit, Comités de gestion des risques, Comité placement...);
- La fonction Risques Groupe et les autres fonctions dédiées et/ou impliquées dans le suivi des risques (crédit, marché, financier et opérationnel);
- Les instances relevant du contrôle interne.

#### 1. RISQUE DE CREDIT

Le risque de crédit est le risque de perte inhérent au défaut d'un emprunteur par rapport au remboursement de ses dettes (obligations, prêts bancaires, créances commerciales...). Ce risque se décompose en risque de défaut qui intervient en cas de manquement ou de retard de la part de l'emprunteur sur le paiement du principal et/ou des intérêts de sa dette, en risque sur le taux de recouvrement en cas de défaut, ainsi qu'en risque de dégradation de la qualité du portefeuille de crédit.

#### POLITIQUE GENERALE DE CREDIT

La politique générale de gestion du risque de crédit, adoptée par la Banque et approuvée par ses organes d'administration et de gestion, a pour objectif de définir un cadre global pour les activités générant un risque de crédit.

Ses principes sont appliqués pour assurer à la Banque un développement serein de ses activités. La politique de crédit s'articule autour des principes suivants :

- Normalisation de la gestion des risques de crédit au niveau de l'ensemble des organismes du CPM ;
- Sécurité et rentabilité des opérations ;
- Diversification des risques ;
- Respect des limites en vigueur ;
- Sélection stricte des dossiers lors de l'octroi ;
- Etablissement d'un dossier pour toute opération de crédit et sa revue au moins une fois par an pour les entreprises ;
- Notation des Entreprises/Professionnels et Particuliers, et scoring à l'octroi des crédits immobiliers et à la consommation ;
- Séparation entre les fonctions de vente de crédit et celles de l'appréciation et du contrôle des risques ;
- Collégialité des décisions se traduisant par l'instauration des comités à tous les niveaux de la filière ;
- Détection précoce des risques de défaillance des contreparties ;
- Réactivité dans le recouvrement.

La mise en pratique de la politique de crédit repose sur un corpus réglementaire interne étoffé. Celui-ci couvre l'intégralité du processus de gestion du risque de crédit, à travers des circulaires, des lettres circulaires et des normes fixant l'étendue et les conditions d'exercice des activités de prise, de suivi et de maîtrise des risques. Notons qu'un important projet visant à mettre à jour ce corpus est en cours.

#### DISPOSITIF DE DECISION

Le dispositif décisionnel de la Banque est basé sur les principes suivants :

- Une première analyse des dossiers par les entités commerciales initiatrices des demandes ;
- Une deuxième lecture de risque faite par les entités Contre-étude au niveau des BPR et de la BCP ;
- La prévention du risque à travers le rôle déterminant de la fonction Contre-étude dans le filtrage des dossiers et dans la prise de décision ;
- L'exercice des pouvoirs dans le cadre des comités traduisant la collégialité de la décision ;
- Un schéma délégataire à plusieurs dimensions assurant une adéquation entre le niveau du risque et celui requis pour la décision ;
- Des limites de compétences établies par groupe de bénéficiaires liés ;
- L'exclusion des pouvoirs des BPR et des filiales, des crédits au profit des apparentés, quels que soient leurs montants. Ces derniers sont soumis aux comités internes de crédit tenus au niveau de la BCP ;
- La séparation des tâches entre les entités commerciales et celles chargées de l'évaluation, du suivi et de la gestion des risques liés au crédit.

#### DISPOSITIF DE SURVEILLANCE DU RISQUE DE CREDIT

Le dispositif de contrôle et de gestion du risque de crédit repose principalement sur les axes suivants :

- Collégialité de la décision se traduisant par l'instauration des comités de crédit à tous les niveaux (Comités de crédit régionaux, Comités de crédit filiales, Comités de crédit BCP notamment le Comité interne de crédit, le Comité Recouvrement et grands risques...);
- Séparation des tâches entre les entités commerciales et celles chargées de l'évaluation, du suivi et de la gestion des risques liés au crédit ;

- Définition des attributions et des modalités de fonctionnement de l'ensemble des comités par des circulaires.

Ces axes sont, par ailleurs, structurés dans un cadre général de contrôle répondant aux exigences réglementaires édictées par BAM. Au sein de la BCP, le dispositif de gestion des risques et le système de contrôle interne obéissent, au même titre que le Groupe, à un suivi individualisé des activités générant des risques. Ce suivi, déployé à tous les échelons de la Banque, s'articule autour d'un dispositif opérationnel à trois composantes :

- Evaluation et suivi indépendant de la qualité des risques ;
- Suivi particulier des risques majeurs et des risques de concentration ;
- Suivi permanent et rapproché des créances sensibles.

Le dispositif s'appuie sur une structure de gouvernance des risques et une culture de gestion des risques solidement ancrée. Celui-ci est progressivement enrichi par un cadre d'appétence au risque. Il assure une remontée régulière au Management et aux Instances de Gouvernance de la Banque permettant ainsi de mettre en place :

- Les politiques adéquates pour un développement maîtrisé ;
- Les actions correctives pour sauvegarder les intérêts de la Banque.

#### SYSTEME DE NOTATION INTERNE

La Banque a mis en place un système de notation global en ligne avec les exigences réglementaires en matière d'utilisation et d'usage, applicable à l'ensemble des contreparties qu'il s'agisse d'états souverains, de banques, d'entreprises ou de particuliers. Celles opérant dans le secteur de la promotion immobilière sont qualifiées à travers la notation des projets. La clientèle des particuliers est, en outre, assujettie au scoring à l'octroi applicable aux crédits à la consommation et aux crédits immobiliers.

Le système de notation constitue le cœur du dispositif de gestion du risque de crédit et repose sur une série de modèles appropriés à chaque catégorie d'actif. La notation consiste à attribuer une note à chaque contrepartie selon une échelle interne dont chaque niveau correspond à une probabilité de défaut. Elle constitue un des critères clés de la politique d'octroi de crédit. Pour la clientèle des entreprises, la notation est attribuée au moment du montage du dossier de crédit et est révisée au moins une fois par an.

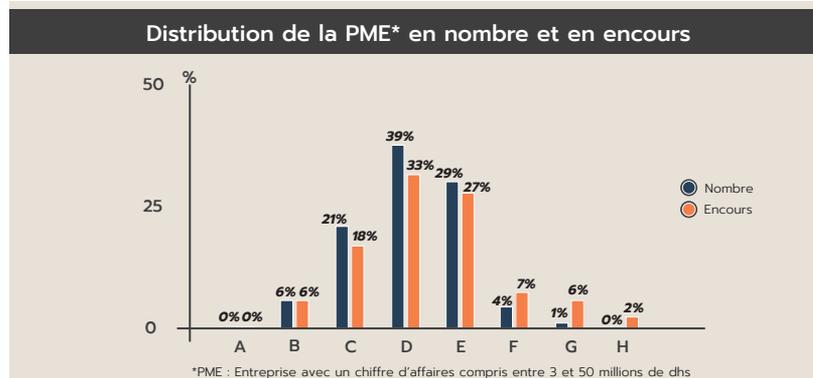
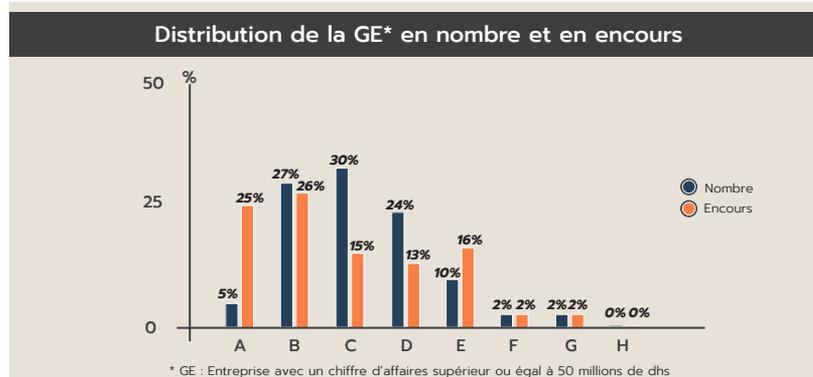
De plus, une attention est accordée à la cohérence entre les décisions prises et le profil de risque dégagé par chaque note ainsi que les composantes qualitatives et quantitatives prises en compte dans la grille.

La notation constitue également, un axe important dans l'évaluation de la qualité des expositions de la Banque, à travers l'analyse du portefeuille noté et l'évolution de sa distribution. Un suivi particulier est par ailleurs assuré pour les contreparties présentant une détérioration de la qualité du risque.

En outre, le dispositif de notation est un élément fondamental du nouveau processus de provisionnement IFRS9.

Enfin, dans le cadre des travaux de maintenance continue de l'outil de notation des entreprises, le Groupe a défini une batterie de tests permettant d'estimer la performance des modèles de notation en matière de discrimination, de prédiction de la défaillance et de stabilité. Ces tests, nommés backtesting, sont opérés afin de s'assurer de la solidité des modèles de notation et de mettre en place, si besoin, des actions correctives.

Au 31 décembre 2021, la distribution du portefeuille noté se présente ainsi :



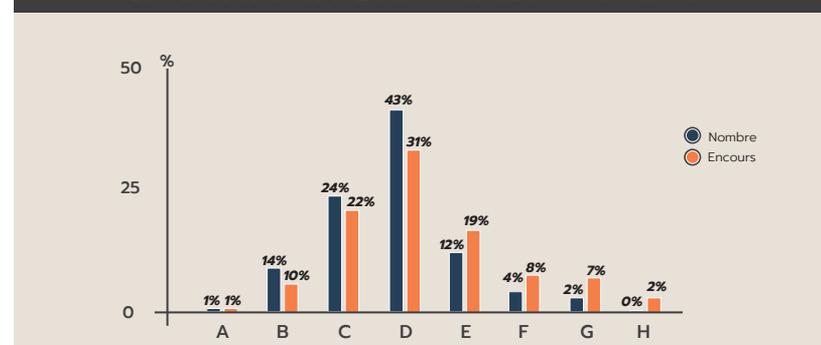
# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

L'analyse du portefeuille du segment PME-GE affiche une distribution rassurante des risques. En effet, le portefeuille est concentré, en nombre et en encours, sur les notes se situant entre les classes A et E.

A fin Décembre 2021, les notes A, B, C concentrent 67% des entreprises GE notées en encours, correspondant à 62% en nombre. Pour les PME, les classes B, C, D et E représentent 84% en encours et 95% en nombre.

Distribution de la TPE-PRO en nombre et en encours



L'analyse de la distribution des TPE/PRO fait ressortir une concentration sur les classes de notation B-E, ce qui révèle un niveau de risque maîtrisé pour ces deux segments. Les classes B-E concentrent 93% des TPE/PRO en nombre avec 82% de l'encours total sur ce segment.

### DISPOSITIF DE SUIVI DU RISQUE DE CONCENTRATION

Le risque de concentration fait l'objet d'un suivi minutieux par la Banque afin, d'une part, d'obéir aux règles prudentielles imposées par les exigences de la division des risques et, d'autre part, d'assurer la diversification nécessaire à la dilution et la maîtrise des risques.

Le dispositif de gestion et de suivi mis en place est construit autour des éléments suivants :

- Un processus de revue de portefeuille s'appuyant sur une base de données risques construite et enrichie en permanence par les différentes applications, permettant la remontée de toutes les informations nécessaires à l'examen d'un portefeuille donné (base des groupes et des engagements, centrale des bilans propre à la Banque, base de notation, ...)
- Un dispositif de limites sectorielles et individuelles constituant les premières bases du cadre d'appétence au risque ;
- Une attention particulière apportée aux engagements dès que leur niveau dépasse 5% des fonds propres de la Banque ;
- Un processus d'examen des 100 premiers risques au sens contrepartie ou groupe de contreparties liées, pour l'ensemble des entités de la Banque.

Crédits par décaissement en % des emplois productifs CPM (\*)

100 premiers risques CPM <sup>(*)</sup>	61%
Contreparties éligibles à la déclaration BAM <sup>(*)</sup>	32%

(\*) : Hors filiales

### PROCESSUS DE REVUE DE PORTEFEUILLE

La revue de portefeuille constitue un outil indispensable du dispositif de surveillance et de gestion des risques, notamment majeurs et de concentration. Il complète le processus classique de revue annuelle des dossiers et de suivi permanent des engagements en s'appuyant sur les paramètres d'usage en matière d'appréciation du risque de crédit (données propres aux secteurs, éléments qualitatifs et quantitatifs liés à la contrepartie et au groupe d'appartenance, ...).

La notion de portefeuille concerne un ensemble d'actifs regroupés par secteur d'activité, par classe de risque, par niveau d'engagements...

A l'image de la revue granulaire de l'ensemble du portefeuille crédit réalisée en 2020 dans le contexte de la crise sanitaire, l'exercice 2021 a fait l'objet d'une analyse similaire. En effet, la mise à jour de l'estimation des impacts de la crise sur le portefeuille a été réalisée, permettant ainsi la revue du coût du risque pour la période 2021-2022.

### DISPOSITIF D'APPETENCE AU RISQUE DE CREDIT

Le Groupe poursuit la construction progressive de son dispositif global d'appétence au risque. A ce jour, le dispositif se décline en :

**Limites de concentration sectorielle** : La démarche de fixation des limites sectorielles s'appuie sur des normes qualitatives et quantitatives, consistant à combiner la mesure du degré de sinistralité des secteurs avec leurs potentiels de développement. Ce dispositif constitue, depuis 2017, une composante

importante du processus de planification dans la mesure où il permet de définir les orientations stratégiques en termes de part de marché sur un secteur/sous-secteur donné, en vue d'assurer un développement ciblé et maîtrisé. La mise à jour des limites sectorielles s'opère une fois par an. Leur monitoring est assorti de mesures en fonction du niveau atteint de la limite et de l'évolution des conditions du marché.

**Limites de concentration individuelle** : En s'appuyant sur le processus de revue de portefeuille, les risques majeurs de la Banque font l'objet d'une analyse groupée qui permet d'aboutir à une classification par niveau de risque. Sur la base de cette classification et en intégrant d'autres paramètres (nature et niveau d'activité, fonds propres de la contrepartie et de la Banque, limites sectorielles ...), des limites par groupe de contreparties sont définies après approbation des comités idoines.

A souligner que la définition des limites intègre un processus de négociation avec les lignes métiers. Les résultats issus des modèles des limites sont ainsi, préalablement, examinés avec ces dernières pour intégrer toute composante éventuelle non modélisée dans les calculs. Les propositions issues de ces discussions sont soumises aux comités idoines pour décision et arbitrage.

Les limites sont revues annuellement. Elles peuvent être sujettes à une réévaluation ponctuelle en cas de changement significatif des conditions de marché pouvant impacter la perception ou l'évaluation du risque. Le suivi du respect des limites se fait par les fonctions concernées à travers des outils de monitoring et de reporting adéquats.

Il y a lieu de noter que les méthodologies des limites sectorielles et individuelles ont été adaptées pour tenir compte du contexte particulier de la crise Covid-19 et ses impacts attendus sur certains secteurs d'activité.

### DISPOSITIF DE SUIVI DES CREANCES SENSIBLES

L'objectif du dispositif de suivi des risques sensibles est d'identifier en amont les signaux de détérioration potentielle du portefeuille sain. Cette détection précoce permet à la Banque d'entreprendre des actions de protection de ses intérêts plus efficaces et moins onéreuses. L'identification et le suivi de ces créances s'opèrent conjointement par les fonctions risques et les lignes métiers à fréquence mensuelle.

Le mécanisme mis en place consiste à échanger en permanence, avec les gestionnaires de la relation, des informations sur chaque situation en vue d'entamer les négociations qui s'imposent pour la régularisation éventuelle de la créance. Les cas n'enregistrant pas une évolution favorable de leur situation sont inscrits sur la "Watch List", après décision des comités compétents.

Cette « Watch List », qui constitue l'aboutissement de toutes les actions de surveillance, fait elle-même l'objet d'un dispositif de suivi pour permettre à la Banque de préserver, dans le temps, son potentiel de recouvrement.

En matière de provisionnement, la « Watch List » constitue une composante importante du dimensionnement des provisions à la fois sur base sociale (PRG) et sur base consolidée (IFRS9).

Il est à souligner que les mesures transitoires, dans le cadre de la refonte de la circulaire 19G sur la classification des créances, continuent d'être déployées en anticipation de son entrée en vigueur. Ce projet de réforme vise à (i) assurer une application homogène en matière d'identification, de classification et de provisionnement des créances sensibles au sein du secteur bancaire (ii) intégrer de nouveaux critères en matière de défaut (dépassements, restructurations...).

### PROCESSUS DE SURVEILLANCE ET DE GESTION DU RISQUE PAYS

#### Processus de gestion du risque pays

Le risque pays peut être défini comme le risque que les conditions économiques, financières, politiques, juridiques ou sociales d'un pays affectent les intérêts financiers de la Banque. Il ne constitue pas une nature de risques différente des risques "élémentaires" (crédit, marché, opérationnel) mais une agrégation des risques résultant de la vulnérabilité à un environnement politique, social, macroéconomique et financier spécifique.

Le dispositif de mesure et de surveillance du risque pays mis en place repose sur les principes suivants :

- Une organisation dédiée capable d'opérer les choix importants et d'effectuer les arbitrages nécessaires. En effet, le pilotage des filiales se décline selon les trois niveaux suivants :
  - Strategic Business Review (SBR) de la BCP : Outil de pilotage en central, dédié au suivi des projets structurants, de la performance et de la revue des risques et des engagements, à fréquence trimestrielle ;
  - Business Review (BR) d'ABI : Instance managériale comprenant ABI et la BCP, dédiée au suivi des réalisations des filiales ABI ;
  - Business Review filiales : Comité chargé d'évaluer les performances commerciales et financières, d'examiner les indicateurs de risque et de suivre les chantiers stratégiques des filiales.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDÉS AUX NORMES IFRS 31 DÉCEMBRE 2021

- Une architecture de décision et de délégations de pouvoirs (filiale, holding ABI, BCP) aussi bien en termes d'octroi de crédit, que d'investissement ;

- Un dispositif de gestion du risque pays articulé autour des quatre composantes ci-dessous, régulièrement présentées aux instances de direction et de gouvernance du Groupe :

- **La mesure du risque pays** : La Banque dispose d'un modèle de notation interne permettant de quantifier le risque sur les pays à partir des données et indicateurs économiques, financiers, politiques et réglementaires. Cette notation est déclinée selon quatre types de risque différents : le risque de défaut souverain, le risque de non-transfert, le risque corporate assimilé à un choc macroéconomique généralisé, ainsi que le risque du système bancaire. Pour chacun de ces types de risque, des notations distinguent le risque à court terme (moins de 12 mois) et le risque à moyen terme (au-delà de 12 mois).

- **La maîtrise du risque pays** : Dans l'objectif de maîtriser les risques transfrontaliers, le Groupe a développé un processus de fixation et de suivi des limites d'exposition consolidée. Ce dispositif attribue aux organes de gouvernance du Groupe un rôle important dans la définition de ces limites, en plus de leur rôle d'arbitrage et de validation, à travers notamment une expression explicite de l'appétit stratégique par pays. Ce processus permet la fixation des limites par pays d'exposition ainsi que leurs déclinaisons par grand type d'emprunteur (souverain, banque et clientèle).

- **La couverture du risque** : Le Groupe a mis en place un processus de provisionnement, basé sur les rating internes, pour se prémunir contre le risque pays généré par sa stratégie de croissance à l'international. A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2018, ce dispositif a été intégré dans le dispositif de dépréciation IFRS9.

- **La veille pays** : L'élaboration des fiches pays synthétisant les éléments clés d'appréhension du risque pays, à savoir, les ratings internes et externes, les principaux indicateurs macro économiques, et un descriptif de la situation économique, politique et financière des pays. Ces fiches font l'objet d'une actualisation à minima annuellement ou à la survenance d'un événement significatif pouvant impacter négativement ou positivement la lecture du risque.

### Processus de surveillance des filiales à l'international

Au niveau de la zone UEMOA, et en appui des filiales bancaires, le Groupe dispose d'une plateforme régionale qui lui permet d'assurer un déploiement uniforme de son dispositif de gestion des risques au niveau local. Pour les nouvelles banques récemment acquises, la fonction centrale des risques assure une supervision fonctionnelle directe, l'objectif étant de déployer des normes homogènes en matière de gestion et de supervision des risques à l'ensemble des filiales à l'international.

Pour assurer un dispositif de surveillance rapprochée, le Groupe dispose d'un système de remontée et de consolidation des risques au niveau local et central, qui permet d'apprécier les zones de risque en vue de mettre en place les stratégies atténuantes. Ce dispositif, renforcé par le processus de la « Watch List », permet d'assurer un suivi rigoureux :

- du profil de risque et de la qualité du portefeuille pour chaque filiale ;
- des créances sensibles ou en souffrance ;
- du risque de concentration individuelle et sectorielle.

## 2. RISQUE DE MARCHÉ

Le risque de marché représente le risque de perte ou d'exposition sur le portefeuille de négociation. Il résulte d'une évolution défavorable des paramètres de marché (cours de change, taux d'intérêt, prix des titres de propriété, cours des matières premières, volatilité des instruments financiers dérivés).

La Banque, établissement financier de premier plan et intervenant important sur les activités de marché, est dotée d'un dispositif de gestion du risque de marché qui couvre l'ensemble des activités sur les opérations liées au portefeuille de négociation ou destinées à sa couverture ou son financement. Ce dispositif est fondé sur des principes directs, des politiques et des procédures internes en ligne avec les niveaux de tolérance au risque et les objectifs de rendement, et en adéquation avec les fonds propres de la Banque.

Ainsi, le niveau de tolérance de la Banque au risque de marché est décliné à travers les dispositifs de limites et de délégations de pouvoirs. Ce niveau de tolérance est fixé de sorte que les expositions face au risque de marché ne puissent générer des pertes qui pourraient compromettre la solidité financière de la Banque et l'exposer à des risques inconsidérés ou importants.

Par ailleurs, en vue de sécuriser le développement des activités de marché, la Banque a développé, dans le cadre de sa stratégie globale de gestion des risques, une culture de maîtrise et de surveillance rigoureuse du risque de marché, fondée sur des principes directs permettant de :

- Maîtriser le risque de marché sur les expositions en trading ;

- Sécuriser le développement des activités de marché de la Banque dans le cadre de ses orientations stratégiques et conformément aux dispositions réglementaires ;

- Adopter les meilleures pratiques sur le plan de la gestion du risque de marché pour l'ensemble des activités de négociation de la Banque.

### DISPOSITIF DE GESTION ET DE SUIVI DU RISQUE DE MARCHÉ

Dans un objectif d'encadrer les risques sur les activités de marché et d'en assurer la surveillance, le dispositif de gestion du risque de marché adopté par la Banque est organisé autour des axes suivants :

- Un dispositif de gouvernance qui comprend une organisation claire assurant un partage de responsabilités bien défini, et garantissant une indépendance entre les opérationnels et les organes de gestion et de contrôle des risques ;
- Une activité de pilotage et d'arbitrage entre les différentes activités de marché via le Comité Placement ;
- Un système de délégation de pouvoirs définissant le processus de demande, de validation des limites et d'autorisation des dépassements ;
- Une activité de suivi et de surveillance des indicateurs de risque par les entités et les organes de contrôle du risque de marché ;
- Un ensemble d'outils de gestion et de contrôle du risque de marché.

### Dispositif de limites régissant les activités de marché

Le dispositif de limites régissant les activités de marché est traduit par un système de limites internes encadrant les risques inhérents au portefeuille de négociation, notamment les limites de marché, limites de transaction et limites de contrepartie.

Le système de limites de marché consiste à définir une appétence au risque de marché à partir de la capacité de prise de risque. Cette tolérance maximale est déclinée en enveloppes de risque de marché autorisées, allouées à chaque ligne-produit ou classe d'actif, en fonction d'une échelle d'allocation des enveloppes de perte, basée sur des mesures de performance ajustées au risque.

Les enveloppes de perte définies sont traduites par des limites de VaR globale et VaR par portefeuille, complétées par des limites de stop loss et des limites de sensibilités appropriées à chaque type de produit. Ceci, en tenant compte des tailles des portefeuilles et des chocs historiques des paramètres de marché observés dans des périodes de haute volatilité.

Le système de limites de transaction représente les délégations de pouvoir en matière de montants des transactions à traiter, en fonction de la nature des instruments autorisés et du rang hiérarchique des intervenants de la filière activités de marché.

Ce dispositif de limites de marché et de limites de transaction est régi par une circulaire interne encadrant le processus de renouvellement des limites et le système de gestion des dérogations.

En outre, les activités de marché sont également encadrées par des limites de contrepartie, dans le but de maîtriser le risque d'exposition résultant de l'incapacité totale ou partielle de la contrepartie à honorer ses engagements durant la durée de vie des transactions.

### Outils de suivi et de gestion des risques

L'évaluation du risque de marché repose sur la combinaison de deux groupes de mesures permettant de quantifier les risques potentiels : Le calcul de la value at risk (VaR) d'une part, et l'utilisation des mesures de sensibilité et des scénarii de stress d'autre part.

La Banque a adopté une structure de gestion et de suivi du risque de marché qui inclut le recours à une approche VaR pour l'ensemble du portefeuille de négociation.

La VaR est définie comme étant la perte théorique maximale que peut subir un portefeuille en cas de mouvements défavorables des paramètres de marché, sur un horizon de temps et pour un intervalle de confiance donnés. La Banque retient un intervalle de confiance de 99 % et un horizon de temps d'un jour, en s'appuyant sur deux ans d'historique de données. Cela permet de suivre, au jour le jour, le risque de marché pris par la Banque sur les activités trading dans les conditions normales de marché.

La méthode retenue pour le calcul de la VaR est celle d'un modèle historique basé sur les scénarii historiques des facteurs de risque inhérents au portefeuille trading. Ce modèle prend implicitement en compte les corrélations entre les différents facteurs de risque. Une VaR globale est calculée pour l'ensemble des activités de négociation, par nature d'instrument et par classe des facteurs de risque.

En complément de l'indicateur VaR, la Banque intègre dans son dispositif de surveillance des analyses et des limites de sensibilité. Ainsi, des impacts en termes de P&L, à partir des scénarii standards ou des scénarii de stress,

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

sont estimés pour l'ensemble du portefeuille de négociation. Ces scénarii sont choisis parmi deux catégories, à savoir des scénarii historiquement avérés et des scénarii hypothétiques.

Les principaux scénarii retenus sont :

- Une variation des taux d'intérêt de +/- 1 bp, +/- 10 bps, +/- 25 bps, +/- 50 bps et +/- 100 bps (chocs globaux et par tranche de maturité) ;
- Une variation extrême des taux d'intérêt de 200 bps ;
- Une variation des cours de change de +/- 1% et de +/- 5%, en tenant compte de la corrélation entre l'EUR et l'USD dans la composition du panier MAD ;
- Des variations extrêmes calculées sur la base d'un historique des taux d'intérêt, des cours des différentes devises et de l'indice MASI.

### Système de suivi des indicateurs de risque

Le suivi du risque de marché est assuré quotidiennement par les fonctions Middle-Office et Management des Risques. Le Comité Gestion des Risques Groupe s'assure via un reporting périodique des niveaux d'exposition, des risques adossés aux activités de marché, du respect des exigences réglementaires et de la conformité au dispositif des limites. Ce reporting comprend également l'analyse de la sensibilité des portefeuilles et des simulations dans le cas de scénarii extrêmes tenant compte à la fois de la structure des portefeuilles et des corrélations entre les différents facteurs de risque.

En plus des reportings réglementaires, le système de reporting des risques au sein de la Banque est instauré à travers les deux principaux reportings suivants :

- Un reporting interne quotidien relatif au processus de surveillance et de gestion du risque de marché, comprenant un suivi des indicateurs de risque et de consommation des limites par compartiment et par portefeuille ;
- Un reporting interne relatif à la surveillance et à la gestion du risque de marché destiné au Comité Gestion des Risques Groupe tenu à une fréquence régulière, et aux comités émanant de l'organe de gouvernance. Ce reporting structuré par classe d'actif à un niveau de granularité assez fin, est basé sur l'approche VaR et sur des mesures systématiques de sensibilités des portefeuilles aux différents paramètres de marché. Il retrace l'évolution des expositions et des indicateurs de risque sur une année écoulée avec un zoom quotidien sur les trois derniers mois. Ces indicateurs de risque sont comparés à l'instar des mesures de positions, aux limites internes fixées préalablement.

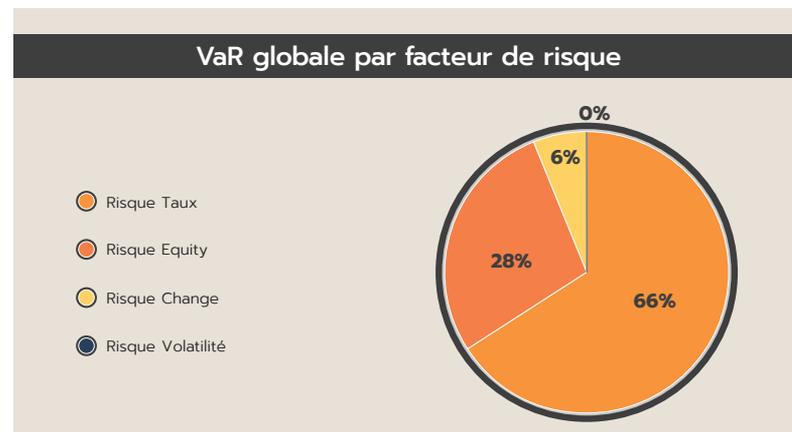
### EVOLUTION DES EXPOSITIONS ET DU PROFIL DE RISQUE

A fin décembre 2021, l'encours brut global du portefeuille trading est arrêté à 107 MMDH, dont 54% placé en titres obligataires direct ou via OPCVM et 28 % sur l'activité de change. La VaR globale (1-Jour à 99%) hors effet de diversification inter-portefeuilles est estimée à 99MDH.

La VaR estimée est concentrée principalement sur le portefeuille obligataire et les titres de propriété, et accessoirement sur les opérations de change à terme, les opérations de trésorerie devises et les dérivés de change. Cela est expliqué par la taille de ces portefeuilles, à la forte volatilité des facteurs de risques les composant et à leurs poids par rapport aux autres éléments dans le portefeuille de négociation.

Le niveau de VaR s'est inscrit dans une tendance haussière courant le 1<sup>er</sup> trimestre 2021, en lien principalement avec l'acquisition de nouveaux titres de transaction. Cette tendance a pris fin au 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année, pour afficher une évolution quasi-stable suite à une stabilisation des paramètres de marché pendant cette période.

Les graphiques suivants présentent à fin décembre 2021, la structure du portefeuille trading de la Banque et la contribution de chaque classe de facteurs de risque dans la VaR globale :



### 3. RISQUES ALM

Dans le cadre de ses activités, le Groupe est exposé à des risques structurels de taux et de liquidité issus des mécanismes de transformation des dépôts en crédit et de refinancement des activités bancaires. Ces risques sont considérés comme le cœur du métier. A ce titre, le Groupe attache une importance particulière à leur suivi et à leur contrôle.

#### Stratégie risques

La stratégie de gestion du risque global de taux et de liquidité obéit à l'objectif de maîtrise des risques inscrit dans le processus de développement planifié et adopté par le Groupe.

Cette stratégie repose sur les principes directeurs suivants :

- Orienter les activités de développement dans le cadre d'un Plan Moyen Terme en tenant compte des risques de taux et de liquidité.
- Maintenir une structure stable et variée des dépôts avec une maîtrise du potentiel de croissance des engagements de la Banque.
- Améliorer progressivement le Gap global de taux en vue de maintenir un équilibre des différentes activités en termes de profil de taux et de liquidité.
- Développer les actifs à taux variables pour immuniser une partie du bilan suite à une évolution défavorable des taux d'intérêt.

#### Politiques et procédures

La politique globale des risques fait partie des plans de développement et du suivi des activités classiques de la Banque. Elle est approuvée périodiquement par les organes d'administration et de direction dans le cadre des comités et réunions habituels de gestion de l'Etablissement. Son fondement est traduit par des textes de réglementation interne à travers des circulaires et des normes cadrant l'étendue et les conditions d'exercice des activités de maîtrise et de suivi des risques.

Pour le cas spécifique des risques structurels, les organes de gouvernance sont directement impliqués dans la définition de la politique globale lors de la présentation de la note d'orientation stratégique adressée au Comité Directeur. Ces orientations permettent de fixer des objectifs en matière de risques en accompagnement des plans de développement.

Le risque de liquidité fait l'objet d'une politique formalisée qui présente les principales composantes du dispositif d'identification, de normalisation et de suivi du risque de liquidité aussi bien dans le cadre d'activités normales que dans le cadre d'un plan de relève en cas de survenance d'une crise de liquidité.

### DISPOSITIF DE GESTION DU RISQUE DE TAUX ET DE LIQUIDITÉ

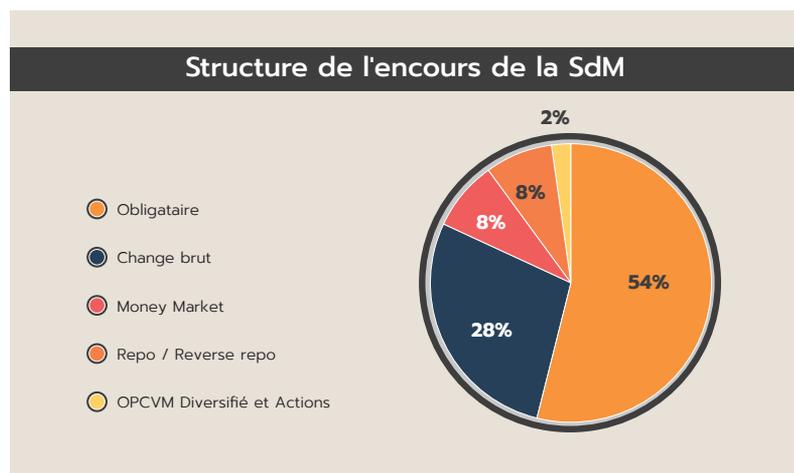
#### Risque de liquidité

Ce risque peut découler de la structure du bilan en raison des décalages entre les échéances réelles des éléments de l'actif et du passif, des besoins de financement des activités futures, du comportement des clients, d'une éventuelle perturbation dans les marchés, ou de la conjoncture économique.

La gestion du risque de liquidité vise à garantir au Groupe l'accès aux fonds nécessaires afin d'honorer ses engagements financiers lorsqu'ils deviennent exigibles. La gestion de ce risque se traduit par le maintien d'un niveau suffisant de titres liquides et un approvisionnement en fonds stable et diversifié. Le portefeuille titres est constitué majoritairement de bons du Trésor, d'OPCVM et dans une moindre mesure de positions sur actions liquides.

La gestion de la liquidité s'appuie sur :

- Le suivi du ratio réglementaire de liquidité, le LCR (Liquidity Coverage Ratio) et des ratios de liquidité définis en interne ;
- L'élaboration d'un échéancier de liquidité sur la base de scénarios dynamiques sur l'horizon du PMT ainsi que l'échéancier de liquidité statique donnant des indications sur la situation de la liquidité du Groupe à moyen et long terme ;



# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

- Le suivi du portefeuille d'investissement et la projection des flux de trésorerie ;
- Le maintien d'un éventail varié de sources de financement et le suivi de la concentration des dépôts par nature de produits et de contreparties avec un suivi régulier de la concentration des 10 plus grands déposants ;
- Le maintien des rapports privilégiés avec les investisseurs institutionnels et les grandes Corporate.

Les dépôts à vue de la clientèle (comptes courants et comptes d'épargne) constituent une part importante du financement global du Groupe, une part qui s'est révélée stable au fil des ans.

Par ailleurs, le Groupe est un intervenant important sur les marchés monétaire et obligataire, par l'intermédiaire de ses activités de marché. Sa position lui permet de recourir aux opérations de pension à court terme auprès de BAM, des banques et d'autres institutions financières.

### Risque global de taux

Le risque global de taux représente la perte provoquée par l'évolution défavorable des taux d'intérêt sur l'ensemble du bilan de la Banque eu égard à sa capacité de transformer l'épargne et les ressources en des emplois productifs.

L'analyse du risque global de taux est complexe, en raison de la nécessité de formuler des hypothèses relatives au comportement des déposants concernant l'échéance de dépôts remboursables contractuellement sur demande et sur les actifs et les passifs non sensibles directement au taux d'intérêt. Lorsque les caractéristiques comportementales d'un produit sont différentes de ses caractéristiques contractuelles, elles sont évaluées afin de déterminer le risque de taux d'intérêt réel sous-jacent.

### Dispositif de gestion du risque global de taux

Le processus d'évaluation et de contrôle du niveau général du risque global de taux s'opère :

- Une fois par trimestre à l'arrêté des états de synthèse ;
- En adossement au processus de planification (phase de la note d'orientations stratégiques et phase de Cadrage du Plan financier à Moyen Terme), et ce en tant que dispositif de validation définitive du PMT ;
- A l'occasion des changements importants des grilles tarifaires pour en évaluer les impacts.

Ce dispositif de surveillance repose sur :

- Une méthodologie d'évaluation basée sur l'approche des gaps (impasses). Cela se traduit par une classification des actifs et passifs selon leur profil d'échéance et de taux (fixe ou variable), en tenant compte des facteurs de durée résiduelle et de comportement futur.
- Un système de reporting trimestriel à l'attention du Comité ALM sur les niveaux d'exposition, les stress tests en termes d'impact sur la marge d'intérêt et les fonds propres, et l'évolution prévisionnelle des ratios prudentiels.
- Un système de limites en termes d'impacts des risques, par rapport à la marge d'intérêt et aux fonds propres, défini par le Comité ALM et validé par le Comité Directeur.

A travers ce dispositif, la gestion du risque global de taux vise à optimiser l'impact d'une variation des taux sur le bénéfice et sur les fonds propres en s'appuyant sur le calcul des Gap statiques et dynamiques.

### EVOLUTION DES EXPOSITIONS ET DU PROFIL DE RISQUE

#### Risque de liquidité

Le total des actifs du CPM s'est établi à 365 milliards de dirhams à fin décembre 2021 contre 348 milliards de dirhams en décembre 2020, soit une augmentation de 4,8%.

Au cours de l'année 2021, et compte tenu du contexte Covid19, les crédits de la clientèle ont connu une progression limitée à 0,7 MdDH. Les prêts financiers ont quant à eux augmenté de 2,7 MdDH.

Dans le même temps, le portefeuille titres a augmenté de 7,5 MdDH et les titres de participation ont progressé de 1 MdDH. Ces montants, ainsi que la tombée d'une dette subordonnée de 0,8 MdDH et la hausse du compte BAM de 4,1 MdDH ont été refinancés par :

- Une hausse des comptes chèques et comptes courants clientèle (+8,4 MdDH)
- Une augmentation du recours au marché monétaire (+1,7 MdDH)
- Une hausse des capitaux propres (+4,9 MdDH)
- Une baisse du portefeuille obligataire d'investissement (-1,2 MdDH)

Le niveau du ratio de liquidité réglementaire (LCR) atteint un niveau de 204% largement supérieur au minimum réglementaire.

Les ressources du CPM collectées auprès de la clientèle ont augmenté de 2,1% passant de 263 milliards de DH en décembre 2020 à 269 milliards de

DH en décembre 2021. Cette hausse concerne les comptes à vue créditeurs (+4,4%) ainsi que les comptes sur carnet (+2,9%). La part des ressources non rémunérées a progressé à 71,6% en décembre 2021 contre 69,8% en décembre 2020.

Le coefficient de transformation s'est établi à 82,4% en décembre 2021 contre 82,8% en décembre 2020.

### Risque global de taux

La banque détermine les indicateurs de gestion du risque de taux en conformité avec l'IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book). Plusieurs scénarios de choc de taux sont effectués pour déterminer les impacts sur la marge nette d'intérêt et sur la valeur économique des fonds propres.

En application des scénarios réglementaires, les impacts les plus sévères sont les suivants :

- Pour la variation de la valeur économique : -917 MDH soit 2,9% des fonds propres Tier1, ce qui est inférieur à la limite réglementaire de 15%
- Pour la variation de la marge nette d'intérêt : -347 MDH soit 4,4% de la MNI prévisionnelle, ce qui reste en dessous des limites des objectifs de risque du Groupe

## 4. RISQUE OPERATIONNEL ET PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

### DISPOSITIF DE GESTION DU RISQUE OPERATIONNEL

En ligne avec la réglementation, le Groupe Banque Populaire définit le risque opérationnel comme étant le risque de subir un préjudice potentiel en raison d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, aux personnes, aux systèmes ou aux événements externes. Cette définition inclut le risque juridique et le risque d'image provenant d'un risque opérationnel, et exclut les risques stratégiques et de réputation.

Au-delà des exigences réglementaires d'allocation des fonds propres au titre du risque opérationnel, le dispositif mis en place cherche à répondre au mieux aux recommandations de BAM et aux pratiques préconisées par les accords du Comité de Bâle.

Ce dispositif s'inscrit dans un processus circulaire d'amélioration continue selon l'illustration suivante :



### ORGANISATION DE LA FILIERE RISQUE OPERATIONNEL

La filière risque opérationnel au sein du Groupe s'articule autour de :

- La fonction centrale au niveau de la BCP qui a pour mission la conception et le pilotage des outils méthodologiques et informatiques tout en assurant la sensibilisation, la formation et l'assistance aux différentes parties prenantes ;
- Des gestionnaires risque opérationnel régionaux assurant les relais de la fonction centrale au niveau des Banques Régionales ;
- Des correspondants risque opérationnel désignés par métier dans le cadre du protocole de collecte des incidents. Ces correspondants ont pour rôle de recenser les pertes opérationnelles et de les répertorier dans l'outil de gestion du risque opérationnel mis à leur disposition ;
- Des homologues au niveau des filiales qui veillent à la mise en place de la méthodologie et des outils risque opérationnel en synergie avec le dispositif adopté au sein du Groupe.

La bonne gestion du risque opérationnel outrepassé cette filière et exige l'implication collégiale de l'ensemble des acteurs du Groupe, aussi bien sur le volet de la mise en œuvre du dispositif réglementaire que sur le volet de la gestion quotidienne du risque opérationnel.

### CARTOGRAPHIE DU RISQUE OPERATIONNEL

La revue des cartographies du risque opérationnel s'inscrit dans la continuité des efforts déployés par la Banque pour la mise en place du dispositif de gestion du risque opérationnel et la garantie de sa maîtrise et sa conformité à la réglementation du secteur. Dans ce contexte, la démarche de revue des cartographies du risque opérationnel s'appuie sur le référentiel interne des processus. Des ateliers avec les experts métiers permettent d'identifier

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

et d'évaluer des événements de risque opérationnel. L'évaluation de ces événements s'effectue selon le paramètre de la fréquence et celui de l'impact unitaire moyen et ce, suivant deux grilles établies à cet égard prévoyant chacune 5 degrés de score. Les dispositifs de maîtrise des risques sont, quant à eux, appréciés par rapport à leur pertinence et leur applicabilité selon les trois niveaux suivants : satisfaisant, satisfaisant avec réserve ou insatisfaisant.

Au 31 décembre 2021, les cartographies du risque opérationnel s'étendent à la quasi-totalité des processus de la Banque offrant une vue hiérarchisée des risques opérationnels potentiels. Des plans d'atténuation sont définis afin d'améliorer les dispositifs de maîtrise des risques existants, couvrant ainsi les risques majeurs à forts. Avec les fonctions propriétaires et les experts métiers, des rencontres annuelles sont tenues afin de suivre la mise en place de ces plans d'atténuation et les remontées des KRI à périodicité annuelle.

### REMONTEE DES KRIs

Les indicateurs de suivi du risque (KRIs) constituent un outil de gestion active permettant l'anticipation de l'évolution de l'exposition d'un processus de la Banque aux risques opérationnels identifiés. Ils étoffent les cartographies du risque opérationnel et sont définis face aux risques opérationnels potentiels majeurs à forts. Cette définition respecte des règles préétablies et prévoit la fixation de seuils minimums et maximums.

Au 31 décembre 2021, le suivi des KRIs a porté sur les 24 indicateurs ayant une périodicité mensuelle, trimestrielle ou annuelle.

### COLLECTE DES INCIDENTS

Conformément aux exigences réglementaires, un système de collecte des incidents liés au risque opérationnel basé sur un mécanisme déclaratif est déployé. Ce système est géré, en temps réel, grâce à un outil dédié. En effet, les correspondants risque opérationnel désignés au niveau des différents métiers et filiales déclarent directement au niveau de cet outil. Par la suite, un workflow est prévu afin d'offrir aux managers une veille permanente de la survenance d'un risque opérationnel.

L'animation continue des acteurs du processus de collecte des incidents permet d'améliorer la qualité des déclarations et d'avoir une meilleure visibilité sur le profil de risque de la Banque.

### SUIVI DES ACTIVITES EXTERNALISEES

Pour apprécier le risque encouru par la Banque, deux grilles d'évaluation sont mises en place :

- Grille de criticité comportant 8 axes (mise en place de la prestation, nombre de prestation en région, coût de la prestation, exigence réglementaire...) sur une échelle de 1 à 4, permettant d'ordonner les prestations selon leur exposition au risque;
- Grille du niveau de contrôle incluant 5 axes (Santé financière, PCA, visite du prestataire...) sur une échelle de 1 à 4, mettant en exergue le niveau de maîtrise des risques entre les prestataires d'une même activité.

### DISPOSITIF DE GESTION DU PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

Le Groupe définit le plan de continuité d'activité (PCA) comme étant un plan d'action écrit qui expose les procédures et détermine les processus et les systèmes nécessaires pour poursuivre ou rétablir les opérations d'une organisation en cas de perturbation opérationnelle majeure.

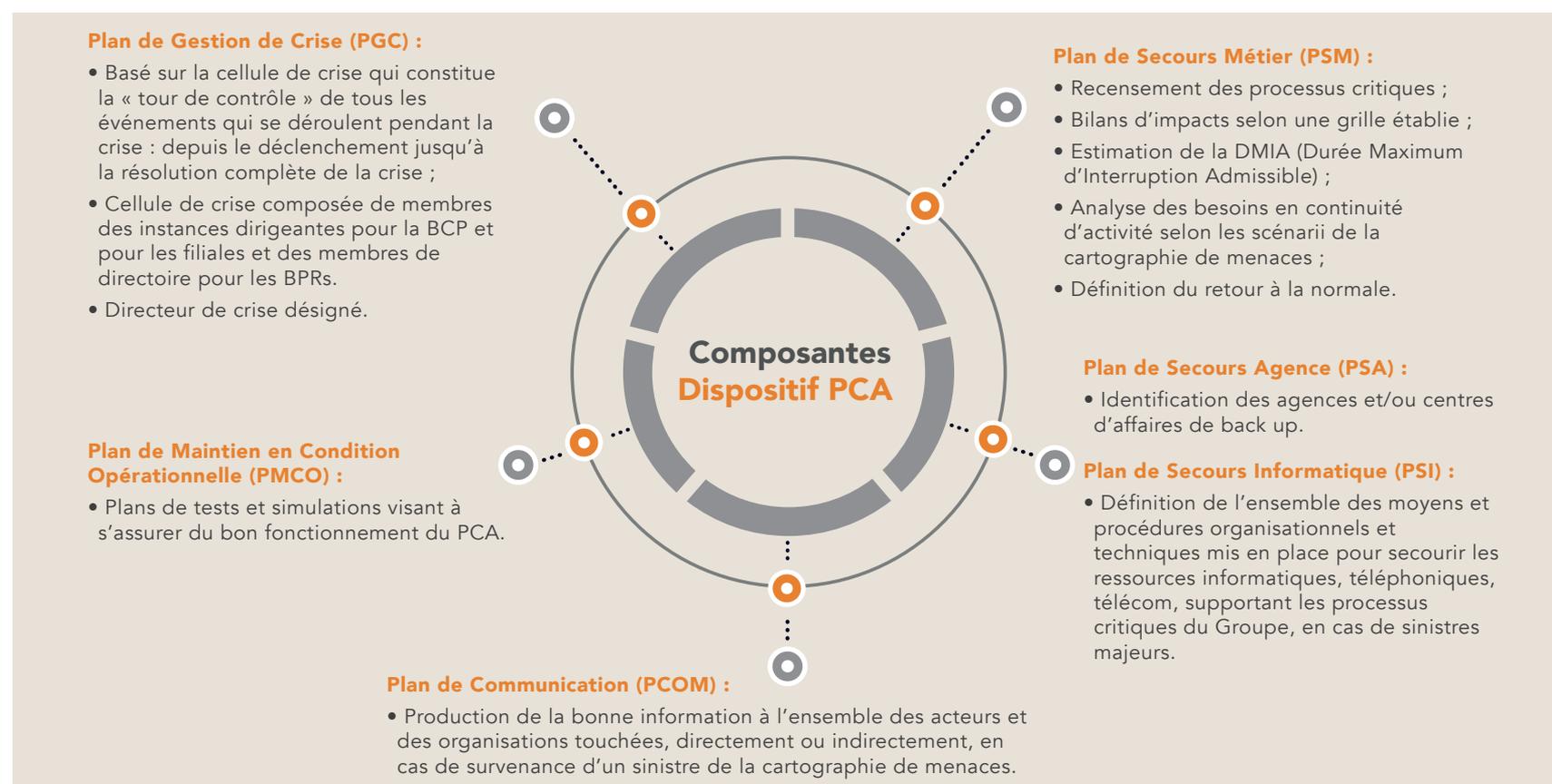
Le Plan de Continuité d'Activité à l'échelle du Groupe obéit à une politique approuvée par ses organes de gestion et de gouvernance. Cette politique du plan de continuité d'activité s'aligne sur les exigences réglementaires de Bank Al Maghrib, notamment la Directive DN 47/G/2007 et la Circulaire CN 4/W/2014, et sur les recommandations du Comité de Bâle en la matière.

La stratégie de continuité d'activité qui en découle prévoit le recensement des processus critiques. Ces processus constituent le périmètre de continuité d'activité en cas de survenance d'un sinistre tel que répertorié dans la cartographie des menaces pouvant mettre la Banque à l'arrêt.

Cette stratégie couvre les scénarii de la cartographie de menaces dont les conséquences sont :

- Indisponibilité du personnel ;
- Indisponibilité du système d'information ;
- Indisponibilité des locaux ;
- Indisponibilité des prestataires essentiels.

Le dispositif du plan de continuité d'activité mis en place cherche à bien se préparer à la survenance d'un sinistre de la cartographie des menaces de la Banque. Grâce à une méthodologie formalisée, les composantes de ce dispositif se présentent selon le schéma suivant :



### ACTIVATION DU PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

Dès l'annonce du premier cas de Covid-19 au Maroc, la cellule de crise du Groupe s'est réunie en vue de fixer le plan d'hygiène et de sécurité à mettre en œuvre dans l'immédiat. En parallèle, elle a validé son plan de riposte décliné par niveau d'alerte de la pandémie permettant une évolution progressive des actions palliatives de la prévention au déclenchement du plan de continuité d'activité. Le déploiement de ce plan d'actions est suivi de manière continue par la cellule de crise. Il s'agit en particulier du renforcement du plan d'hygiène et de sécurité en préservant les « mesures barrières » déjà mises en place ainsi que la veille médicale et sanitaire.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

Dans le même élan, l'amélioration et la promotion de la digitalisation des produits de la Banque est un axe fort de ce plan de riposte. Ainsi, les efforts déjà entrepris en vue d'encourager l'utilisation des canaux digitaux se sont poursuivis tout au long de cette période.

Enfin, l'actualisation et l'enrichissement du plan de continuité d'activité en tenant compte de la durée et du caractère exceptionnel de cette crise sont pris en charge. Au 31 décembre 2021, le plan de continuité d'activité n'a pas été activé. En effet, les différentes activités sont assurées sans perturbation significative. De plus, les prestataires externes ont répondu présents en communiquant l'ensemble des modalités prises pour une bonne gestion des prestations face à cette pandémie.

### STRESS TESTS

Le Groupe conduit des stress tests afin d'apprécier sa capacité à résister en cas d'évènements extrêmes inattendus.

Ces stress-tests sont basés sur un certain nombre de critères, et permettent d'évaluer l'impact des facteurs de risque sur sa capacité de résistance en termes de solvabilité, de rentabilité ou de liquidité. Ces stress tests peuvent être réglementaires (imposés par Bank Al Maghrib) ou internes.

Les simulations de défaut peuvent à titre d'exemple porter sur une typologie de crédit, un secteur, des contreparties ou des groupes de contrepartie. La Banque définit un cadre de stress test complet et raisonnablement granulaire, fondé sur un référentiel défini en interne et sur des scénarii de ralentissement macroéconomique plus ou moins sévères et une combinaison des deux.

Dans ce cadre, les typologies des stress tests arrêtés sont :

- Choc Idiosyncratique : Simulation d'une situation de crise impactant les risques spécifiques auxquels le Groupe est exposé (Une aggravation du risque statistique de crédit, la chute de cinq contreparties significatives, une perte de réputation, ...)
- Choc Systémique : Simulation d'une dégradation de la conjoncture économique (Une très forte tension sur les taux courts, une fuite des dépôts, une aggravation du risque statistique de crédit, une hausse du spread de la Banque, ...)

### CONTROLE PERMANENT

Le Contrôle Permanent Groupe s'inscrit dans la continuité du processus de professionnalisation et de mutualisation de la filière de contrôle permanent de second niveau, en phase avec les orientations stratégiques du Groupe BCP, issus du plan stratégique 2021-2026, qui prévoit le renforcement des filières de contrôle, notamment la seconde ligne de défense, et ce à travers le rapprochement des filières front et back office, la centralisation progressive des activités de contrôle permanent CPM, l'optimisation des moyens mis en place à travers la digitalisation du contrôle, l'accompagnement des filiales pour la mise à niveau de leur dispositif de contrôle permanent et le renforcement de la synergie avec les entités du contrôle interne du Groupe.

En 2021, les travaux du contrôle permanent ont porté principalement sur les activités bancaires du réseau d'exploitation de la banque, notamment les activités de financements et les flux selon le plan de contrôle annuel prédéfinis, à l'exception des opérations à l'international dont le contrôle a été suspendu provisoirement compte tenu de contraintes de ressources humaines, ainsi que sur les activités de la salle des marchés, Risques financiers et ALM (LCR social et consolidé), de la comptabilité, de la logistique, des Systèmes d'informations, des Ressources Humaines et de la Conformité.

En parallèle des campagnes régulières, la fonction Contrôle Permanent a réalisé des campagnes de contrôle dites thématiques sur des activités ou des risques spécifiques ou à la demande du top management pour rassurer sur une activité ou pour accompagner l'établissement dans des projets de forts enjeux ou sensibles.

En outre, l'optimisation et l'extension du dispositif de contrôle permanent se sont poursuivies au cours de l'année 2021, notamment à travers :

- Le déploiement du référentiel de CP sur les processus de la logistique (sécurité des biens physiques et des personnes), le contrôle comptable (SDM), les activités supports (RH & SI) et de contrôle interne (Risques financiers et ALM et Conformité),

- Choc Combiné : Simulation de l'avènement simultané d'une crise systémique et d'un risque spécifique.

L'ensemble de ces tests permet aux organes de gouvernance d'évaluer l'impact de la survenance desdits scénarii sur un certain nombre d'indicateurs (les ratios de solvabilité, la liquidité, la rentabilité...) et de réorienter la stratégie de la Banque le cas échéant.

### DISPOSITIF D'EVALUATION DE L'ADEQUATION GLOBALE DES FONDS PROPRES

Les fonds propres mettent en évidence le niveau de solvabilité et la capacité du Groupe à couvrir les risques non avérés, tout en offrant aux déposants et aux créanciers la protection nécessaire. Le Groupe détient des capitaux propres suffisants, qui lui procurent la flexibilité nécessaire pour accompagner le développement de son activité tant par la croissance interne que par des acquisitions stratégiques.

Depuis 2007, la Banque calcule les ratios de solvabilité selon les normes Bâle II. A partir de 2014, les nouvelles normes Bâle III concernant les fonds propres ont été adoptées par Bank Al-Maghrib. Cette nouvelle réglementation, en plus de maintenir des minima élevés pour les ratios Tier1 et Tier2 (9% et 12% respectivement), instaure des critères d'éligibilité plus sévères, notamment pour les augmentations de capital financées par la Banque, les participations croisées avec les établissements de crédit, les intérêts minoritaires...

En total respect de ces normes, la Banque détient en permanence un coussin confortable en fonds propres lui permettant de couvrir les risques et réussir les stress tests réglementaires tout en restant au-dessus des minima réglementaires. Ces ratios des fonds propres élevés sont attribuables, principalement, au report quasi systématique des résultats déagés.

Aussi, dans le but de renforcer le dispositif de pilotage des fonds propres, le Groupe a engagé, dès 2018, des travaux visant à modéliser, dans le cadre du Risk Appetite Framework, son capital économique.

Par ailleurs, le processus d'évaluation de l'adéquation des fonds propres fait partie intégrante des analyses de cohérence des plans stratégiques qui interviennent au minimum une fois par an lors de l'examen des impacts du Plan Moyen Terme sur les fonds propres et les ratios prudentiels.

- L'accompagnement des filiales pour la mise à niveau de leur dispositif de contrôle permanent et dans la transposition de la méthodologie Groupe de CP,

- Le lancement de la revue et l'optimisation du référentiel de contrôle de niveau 2 concernant les domaines des moyens de paiement et Epargne et Compte. Cette revue demeure tributaire de la généralisation du déploiement de T24 et de la diffusion des procédures afférents à ces domaines,

- Le lancement du projet de mise à niveau de l'outil Front Control adapté à la nouvelle démarche de contrôle permanent, via l'intégration des nouvelles métriques.

En ce qui concerne les travaux de synergies avec les acteurs du CP au niveau de la BCP et des filiales, un ensemble d'actions a été réalisé portant sur :

- L'accompagnement et suivi des filiales dans la réalisation de leurs missions de contrôle permanent,

- La réalisation de campagnes de contrôles des délégations de pouvoirs au niveau des filiales africaines,

- Le lancement d'une campagne de contrôle concernant le report des échéances liés au COVID19 ainsi que la gestion des CES au niveau de VIVALIS.

Aussi, afin d'optimiser les moyens pour la mise en place d'une filière de contrôle permanent efficiente, la stabilisation et la généralisation de l'outil de gestion du contrôle permanent Front Control, s'est poursuivie au cours de l'année 2021 sur le périmètre de la BCP, des Banques Populaires Régionales (BPR) ainsi que les filiales bancaires et financières.

# GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 31 DECEMBRE 2021

Ainsi, l'outil Front Control a été paramétré afin de tenir compte de :

- La généralisation des contrôles des journées comptables sur l'outil aux BPR, pour une meilleure intégration et centralisation des résultats des campagnes de contrôle,
- Déploiement de l'outil au niveau de BCP Mauritius, CIB OFFSHORE et UPLINE SECURITIES.

Par ailleurs, dans le cadre de la mise en place du dispositif de prévention et de détection de la fraude par le contrôle permanent, un ensemble d'actions ont été entreprises, à savoir :

- La poursuite du contrôle permanent des opérations sous surveillance,
- L'élaboration d'un module de sensibilisation à la fraude en e-learning, rappelant les fondamentaux de la fraude et les dispositifs internes pour la lutte contre la fraude et présentant des mises en situation illustrant des cas de fraude afin de sensibiliser les agents du réseau aux risques de fraude,
- L'élaboration d'une procédure régissant les modalités de traitement des alertes de fraude remontées par les fonctions centrales en cours de finalisation.



### GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE (GBCP) ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Banque Centrale Populaire et ses filiales (Groupe Banque Centrale Populaire) 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 l'exercice du 1er janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 51.813.605, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 2.725.363. Cette situation provisoire a été arrêtée par le conseil d'administration le 28 février 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de 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. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque 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 Banque Populaire arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 16 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 20 - Fax : 05 22 21 86 70  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

BDO Audit, Tax & Advisory  
BDO Audit, Tax & Advisory  
23, rue Brahim Lemtouni - Quartier Oasis - Casablanca  
Tél : 05 22 29 33 04 / 15  
Fax : 05 22 29 33 05  
N° de registre : 0010290100091  
Moutai CHAOUKI  
Associé



**COMPTES SOCIAUX**  
AU 31 DECEMBRE 2021

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### A1. ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

Les établissements de crédit sont tenus d'établir à la fin de chaque exercice comptable des états de synthèse aptes à donner une image fidèle de leur patrimoine, de leur situation financière, des risques assumés et de leurs résultats.

Dans le cas où l'application de ces principes et de ces prescriptions ne suffit pas à obtenir des états de synthèse une image fidèle, l'établissement de crédit doit obligatoirement fournir dans l'état des informations complémentaires (ETIC) toutes indications permettant d'atteindre l'objectif de l'image fidèle.

#### A1.1 PRESENTATION :

Les états financiers contiennent les comptes du siège social et les agences du réseau Casablanca et El Jadida.

#### A1.2 PRINCIPES GENERAUX :

Les états financiers de la Banque Centrale Populaire respectent les principes comptables généraux applicables aux établissements de crédits. Ils sont présentés conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

#### 3.1 Créances et engagements par signature :

##### • Présentation générale des créances

Les créances se présentent principalement en deux catégories ; les créances sur les établissements de crédits et les créances sur la clientèle ; elles sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique.

Les créances sont ventilées comme suit :

- Créances sur les établissements de crédit et assimilés à vue et à terme ;
- Crédits de trésorerie et de consommation, crédits à l'équipement, crédits immobiliers et autres crédits ;
- Créances acquises par affacturage.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (Etablissements 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, 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 relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actifs concernés.

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produits à leur encaissement.

- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable (remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

#### 3.2 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

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 envers les établissements de crédit
- Compte à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs.

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.

#### 3.3 Portefeuille titres :

##### • Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements 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 (titres de transaction, titres d'investissement, titres de placement, titres de participations).

##### • Titres de transaction

Sont des titres acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé actif.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat, frais de transaction exclus, coupon couru inclus. A chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée au compte de produits et charges.

##### • Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment.

Aucune condition n'est exigée pour classer les titres dans cette catégorie.

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.

A 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 latentes ne sont pas enregistrées.

##### • Titres d'investissement

Sont les titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable, en principe jusqu'à la date de leur échéance.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus.

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

##### • Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

- Titres de participation
- Titres de participations dans les entreprises liées
- Titres de l'activité du portefeuille
- Autres emplois assimilés

Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

##### • Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan. Les titres cédés continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan. Aucune provision n'est constatée en cas de dépréciation des titres reçus mais les intérêts courus sur la créance sont constatés.

#### 3.4 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 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 comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

#### 3.5 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	Durée de protection des brevets
Immobilisations en recherche et développement	1 an
Logiciels informatiques	5 ans

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

Nature	Durée d'amortissement
Terrain	non amortissable
Immeubles d'exploitation	
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel roulant	5 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans
Parts des sociétés civiles	non amortissables

#### 3.6. Charges à répartir

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

#### 3.7 Provisions

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non à des opérations bancaires.

• **Les provisions pour risques et charges** : sont constituées en cas d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue.

• **Provisions pour risques généraux** : Ces provisions sont constituées, à l'appréciation 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.

• **Les provisions réglementées** : sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales.

#### 3.8 Prise en compte 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 qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

Les commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation.

#### 3.9 Charges et produits non courants

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

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### BILAN

(en milliers de DH)

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	8 430 326	4 409 592
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	39 656 727	36 266 237
. A vue	7 902 247	9 016 653
. A terme	31 754 480	27 249 584
Créances sur la clientèle	94 364 869	95 838 163
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	23 747 710	23 444 871
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	26 331 339	29 915 827
. Crédits et financements participatifs immobiliers	23 795 946	25 305 366
. Autres crédits et financements participatifs	20 489 874	17 172 099
Créances acquises par affacturage	11 401 396	9 850 391
Titres de transaction et de placement	76 331 111	68 855 130
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	39 277 392	40 371 135
. Autres titres de créance	1 580 675	1 172 685
. Titres de propriété	35 473 044	27 311 310
. Certificats de Sukuku	-	-
Autres actifs	9 723 212	3 853 847
Titres d'investissement	8 075 448	9 235 086
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 417 253	8 548 285
. Autres titres de créance	658 195	686 801
. Certificats de Sukuku	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	29 142 226	28 135 061
. Participation dans les entreprises liées	26 428 507	25 802 144
. Autres titres de participation et emplois assimilés	2 713 719	2 332 917
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	151 364	274 647
Dépôts d'investissement placés	960 000	640 000
Immobilisations données en crédit-bail et en location	3 707	3 867
Immobilisations données en Ijara	555	598
Immobilisations incorporelles	355 594	415 172
Immobilisations corporelles	2 517 668	5 241 258
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>281 114 203</b>	<b>263 019 049</b>

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>11 858 891</b>	<b>12 373 587</b>
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 086 869	1 099 591
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4 508 470	4 615 214
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	804 318	766 016
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuku	1 390 202	1 174 182
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	176	947
Produits sur immobilisations données en Ijara	68	505
Commissions sur prestations de service	754 439	656 605
Autres produits bancaires	3 314 349	4 060 527
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>5 383 681</b>	<b>6 211 288</b>
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	3 130 760	3 211 980
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	830 145	836 874
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	42 674
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	160	134
Charges sur immobilisations données en Ijara	42	56
Autres charges bancaires	1 422 574	2 119 570
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>6 475 210</b>	<b>6 162 299</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 622 273	1 831 229
Charges d'exploitation non bancaire	15 072	9 886
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 156 987</b>	<b>3 129 058</b>
Charges de personnel	1 106 554	1 075 041
Impôts et taxes	61 899	54 381
Charges externes	1 591 062	1 516 205
Autres charges générales d'exploitation	147 694	169 532
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	249 778	313 899
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>4 881 572</b>	<b>2 414 140</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 064 684	1 183 918
Pertes sur créances irrécouvrables	1 590 681	711 373
Autres dotations aux provisions	1 226 207	518 849
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>2 436 422</b>	<b>1 171 556</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 469 260	1 101 311
Récupérations sur créances amorties	21 177	31 380
Autres reprises de provisions	945 985	38 865
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>2 480 274</b>	<b>3 612 000</b>
Produits non courants	133 489	5 096
Charges non courantes	299 768	791 888
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>2 313 995</b>	<b>2 825 208</b>
Impôts sur les résultats	4 250	721 865
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2 309 745</b>	<b>2 103 343</b>

### HORS BILAN

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>56 330 366</b>	<b>40 577 268</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	228 737	385 803
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	28 445 009	23 702 456
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	17 730 910	7 141 345
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	9 921 952	9 347 664
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	3 758	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>24 796 357</b>	<b>16 804 692</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 614	2 714
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	21 926 995	14 573 450
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	2 866 748	2 228 528
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

(en milliers de DH)

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3	6
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	160 092 195	142 720 214
. A vue	132 313 121	123 270 941
. A terme	27 779 074	19 449 273
Dépôts de la clientèle	67 000 231	66 952 991
. Comptes à vue créditeurs	46 676 040	44 841 713
. Comptes d'épargne	8 279 277	8 005 724
. Dépôts à terme	9 806 564	12 145 723
. Autres comptes créditeurs	2 238 350	1 959 831
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 498 746	2 438 268
Provisions pour risques et charges	5 392 531	5 895 947
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	4 168 148	4 168 148
Dettes subordonnées	9 742 899	10 546 330
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	26 362 539	25 704 393
Capital	2 033 125	2 022 547
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	514 041	466 862
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 309 745	2 103 343
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>281 114 203</b>	<b>263 019 049</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

(en milliers de DH)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2021	31/12/2020
(+) Intérêts et produits assimilés	6 399 631	6 480 791
(-) Intérêts et charges assimilées	3 960 905	4 091 529
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>2 438 726</b>	<b>2 389 262</b>
(+) Produits sur financements participatifs	26	30
(-) Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>26</b>	<b>30</b>
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	176	947
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location	160	133
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET LOCATION</b>	<b>16</b>	<b>814</b>
(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	68	505
(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	42	56
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA</b>	<b>26</b>	<b>449</b>
(+) Commissions perçues	754 439	660 051
(-) Commissions servies	114 926	88 460
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>639 513</b>	<b>571 591</b>
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	1 634 010	1 778 627
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	27 069	-27 049
(+) Résultat des opérations de change	372 896	334 554
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	77 736	48 632
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>2 111 711</b>	<b>2 134 764</b>
(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
(+) Divers autres produits bancaires	1 400 623	1 183 824
(-) Diverses autres charges bancaires	115 431	118 435
(+/-) Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>6 475 210</b>	<b>6 162 299</b>
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-518 545	298
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 564 311	1 831 229
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	15 072	9 886
(-) Charges générales d'exploitation	3 156 987	3 129 058
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 348 917</b>	<b>4 854 882</b>
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-2 164 929	-762 600
(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	296 286	-480 282
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>2 480 274</b>	<b>3 612 000</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-166 279</b>	<b>-786 792</b>
(-) Impôts sur les résultats	4 250	721 865
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2 309 745</b>	<b>2 103 343</b>
<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>2 309 745</b>	<b>2 103 343</b>
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	249 778	313 899
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	589 510	2 969
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	493 842
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	504 000
(-) Reprises de provisions	815 702	14 957
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	4 053	306 894
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	6 157
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	57 962	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 271 316</b>	<b>3 102 359</b>
(-) Bénéfices distribués	1 618 037	1 618 037
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>653 279</b>	<b>1 484 322</b>

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
1 (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	11 557 520	11 846 783
2 (+) Récupérations sur créances amorties	21 176	31 380
3 (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 562 788	1 529 431
4 (-) Charges d'exploitation bancaire versées	(8 631 652)	(7 798 084)
5 (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	(103 841)	(291 618)
6 (-) Charges générales d'exploitation versées	(2 907 166)	(2 815 115)
7 (-) Impôts sur les résultats versés	(4 250)	(721 865)
<b>I Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 494 575</b>	<b>1 780 912</b>
Variations des :		
8 (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	(3 390 490)	(1 609 323)
9 (+) Créances sur la clientèle	26 835	6 024 159
10 (+) Titres de transaction et de placement	(7 641 194)	(10 132 074)
11 (+) Autres actifs	(3 491 654)	(1 231 152)
12 (-) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13 (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	(4 000)
14 (+) Immobilisations données en Ijara	-	-
15 (+) Dépôts d'investissement placés auprès des établissements de crédit et assimilés	(320 000)	(430 000)
16 (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	17 371 981	25 406
17 (+) Dépôts de la clientèle	(368)	7 235 748
18 (+) Dettes envers la clientèle sur financements participatifs	-	-
19 (+) Titres de créance émis	-	(2 510 000)
20 (+) Autres passifs	1 060 506	484 277
<b>II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>3 615 616</b>	<b>(2 146 959)</b>
<b>III FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>5 110 191</b>	<b>(366 047)</b>
21 (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	1 168 779	2 258 162
22 (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	19 279	492 666
23 (-) Acquisition d'immobilisations financières	(1 521 501)	(2 099 793)
24 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(398 756)	(843 524)
25 (+) Intérêts perçus	438 716	558 020
26 (+) Dividendes perçus	1 390 202	1 174 182
<b>IV FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>1 096 719</b>	<b>1 539 713</b>
27 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	(205 000)
28 (+) Emission de dettes subordonnées	200 000	1 500 000
29 (+) Dépôts d'investissement reçus	-	-
30 (+) Emission d'actions	278 206	-
31 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	(1 000 000)	-
32 (-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33 (-) Intérêts versés	(46 342)	(282 262)
34 (-) Rémunérations versées sur dépôts d'investissement	-	-
35 (-) Dividendes versés	(1 618 037)	(1 618 037)
<b>V FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>(2 186 173)</b>	<b>(605 299)</b>
<b>VI VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	<b>4 020 737</b>	<b>568 367</b>
<b>VII TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 409 586</b>	<b>3 841 219</b>
<b>VIII TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>8 430 323</b>	<b>4 409 586</b>

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-Changement affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II-Changement affectant les règles de présentation		NEANT

### ETAT DES DEROGATIONS

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

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	(en milliers de DH)	
					31/12/21	31/12/20
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>7 463 036</b>	<b>1 467 254</b>	<b>662 321</b>	<b>4 470 625</b>	<b>14 063 236</b>	<b>11 791 939</b>
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	715 798	-	-	715 798	-
- au jour le jour	-	715 798	-	-	715 798	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	<b>-</b>	<b>3 775 444</b>	<b>4 389 593</b>	<b>1 655 142</b>	<b>9 820 179</b>	<b>8 017 384</b>
- au jour le jour	-	580 000	-	-	580 000	627 000
- à terme	-	3 195 444	4 389 593	1 655 142	9 240 179	7 390 384
<b>PRETS FINANCIERS</b>	<b>-</b>	<b>1 199 292</b>	<b>20 971 250</b>	<b>-</b>	<b>22 170 542</b>	<b>19 491 234</b>
AUTRES CREANCES	-	235 136	10 714	52	245 902	251 846
INTERETS COURUS A RECEVOIR	2 851	8 216	89 942	3 097	104 106	123 561
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 465 887</b>	<b>7 401 140</b>	<b>26 123 820</b>	<b>6 128 916</b>	<b>47 119 763</b>	<b>39 675 964</b>

### CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	SECTEUR PRIVE			(en milliers de DH)	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/21	31/12/20
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>	<b>767 064</b>	<b>340 942</b>	<b>19 566 230</b>	<b>454 911</b>	<b>21 129 147</b>	<b>20 656 545</b>
- Comptes à vue débiteurs	757 958	340 942	5 844 985	273 895	7 217 780	7 726 431
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	1 953 172	271	1 953 443	1 968 191
- Crédits à l'exportation	-	-	127 841	-	127 841	59 848
- Autres crédits de trésorerie	9 106	-	11 640 232	180 745	11 830 083	10 902 075
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 334 302</b>	<b>2 334 302</b>	<b>2 532 543</b>
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>	<b>7 609 477</b>	<b>-</b>	<b>18 241 952</b>	<b>211 144</b>	<b>26 062 573</b>	<b>29 540 069</b>
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>	<b>5 237</b>	<b>-</b>	<b>7 190 005</b>	<b>16 381 002</b>	<b>23 576 244</b>	<b>25 078 889</b>
AUTRES CREDITS	2 640 443	13 627 784	1 082 499	280 097	17 630 823	14 490 058
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	9 606 473	-	1 781 224	-	11 387 697	9 834 204
INTERETS COURUS A RECEVOIR	120 346	100 802	447 533	241 357	910 038	923 830
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	21 079	1 621 705	1 092 657	2 735 441	2 632 416
- Créances pré-douteuses	-	14	139 838	183 999	323 851	373 762
- Créances douteuses	-	180	59 352	138 536	198 068	288 947
- Créances compromises	-	20 885	1 422 515	770 122	2 213 522	1 969 707
<b>TOTAL</b>	<b>20 749 040</b>	<b>14 090 607</b>	<b>49 931 148</b>	<b>20 995 470</b>	<b>105 766 265</b>	<b>105 688 554</b>

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

	(en milliers de DH)					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>60 404 564</b>	<b>60 404 564</b>	<b>29 312 192</b>			
Bons du trésor et valeurs assimilées	30 629 628	30 629 628	28 958 229			
Obligations	381 847	381 847	353 964			
Autres titres de créance	-	-	-			
Titres de propriété	29 393 089	29 393 089	-			
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>16 163 108</b>	<b>15 926 548</b>	<b>9 406 971</b>		<b>236 560</b>	<b>236 560</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	8 668 039	8 647 765	8 224 704		20 274	20 274
Obligations	1 198 828	1 198 828	1 182 267			
Autres titres de créance	-	-	-			
Titres de propriété	6 296 241	6 079 955	-		216 286	216 286
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>8 075 448</b>	<b>8 075 448</b>	<b>7 590 410</b>			
Bons du trésor et valeurs assimilées	7 417 253	7 417 253	6 944 800			
Obligations	655 393	655 393	642 913			
Autres titres de créance	2 802	2 802	2 697			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>84 643 120</b>	<b>84 406 560</b>	<b>46 309 573</b>			

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	EMETTEURS PRIVES		(en milliers de DH)	
			Financiers	Non financiers	31/12/21	31/12/20
<b>TITRES COTES</b>	<b>150 369</b>	<b>-</b>	<b>12 393</b>	<b>820 833</b>	<b>983 595</b>	<b>1 096 641</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	150 369	-	12 393	820 833	983 595	1 096 641
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>243 856</b>	<b>46 694 646</b>	<b>34 402 571</b>	<b>2 081 892</b>	<b>83 422 965</b>	<b>76 993 575</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	46 694 646	-	-	46 694 646	48 919 420
Obligations	241 054	-	-	1 995 014	2 236 068	1 854 764
Autres titres de créance	2 802	-	-	-	2 802	4 722
Titres de propriété	-	-	34 402 571	86 878	34 489 449	26 214 669
<b>TOTAL</b>	<b>394 225</b>	<b>46 694 646</b>	<b>34 414 964</b>	<b>2 902 725</b>	<b>84 406 560</b>	<b>78 090 216</b>

### DETAIL DES AUTRES ACTIFS

RUBRIQUE	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
Instruments optionnels	6	-
Opérations diverses sur titres (débitaire)	-	-
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-	-
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	-	-
<b>Débiteurs divers</b>	<b>4 132 406</b>	<b>855 321</b>
- Sommes dues par l'Etat	904 528	346 437
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	944	1 577
- Sommes diverses dues par le personnel	17 907	5 502
- Comptes clients de prestations non bancaire	-	-
- Divers autres débiteurs	3 209 027	501 805
<b>Valeurs et emplois divers</b>	<b>2 771 745</b>	<b>195 121</b>
- Valeurs et emplois divers	2 771 745	195 121
<b>Comptes d'ajustement de hors bilan (débitaire)</b>	<b>330 196</b>	<b>263 478</b>
Comptes d'écart sur devises et titres (débitaire)	28	19
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	877 991	1 137 499
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débitaire)	38 303	107 569
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	799 625	744 337
- Produits à recevoir	784 499	734 281
- Charges constatées d'avance	15 126	10 056
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	772 912	550 503
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9 723 212</b>	<b>3 853 847</b>

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILES

(en milliers de DH)

Dénomination ou raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social en milliers	Taux de participation	Valeur comptable brute	Ecart de conversion	Provisions cumulées	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la sté émettrice				PRODUITS INSCRITS AU CPC		
								Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Devise			
<b>A) PARTICIPATION DANS LES E/SES LIEES</b>								<b>26 992 569</b>	<b>-308 939</b>	<b>873 001</b>	<b>26 428 507</b>			<b>1 247 294</b>
CHAABI INTER BANK OFFSHORE (CIB)	Banque	2 200	70,00%	14 292	1 402	-	12 890	30-jui-21	40 801	7 897	USD	74 782		
CHAABI BANK (BCDM)	Banque	47 478	100,00%	513 731	-25 501	-	539 232	30-jui-21	52 310	73	EURO			
BPMC	Banque	15 000 000	75,00%	97 760	-3 803	-	101 562	30-jui-21	23 750 380	1 588 540	Franc CFA d'Afrique Centrale			
ATLANTIC BUSINESS INTERNATIONAL (ABI)	Holding	172 039 570	79,83%	3 505 571	-201 095	-	3 706 665	30-jui-21	388 723 000	17 003 000	Franc CFA (BCEAO)	135 638		
BCP BANK MAURITIUS	Banque	2 218 065	100,00%	420 660	-30 040	-	450 700	30-jui-21	2 114 513	-32 825	Roupie mauricienne			
BANQUE COMMERCIALE INTERNATIONALE	Banque	12 870 340	100,00%	94 649	-2 829	-	97 477	30-jui-21	16 164 442	1 724 612	Franc CFA			
BANQUE INTERNATIONAL DU CAMEROUN	Banque	49 080 000	78,43%	719 609	-21 654	-	741 263	30-jui-21	65 929 106	-877 008	Franc CFA			
BANQUE MALGACHE DE L'OCEAN INDIEN	Banque	60 000 000	66,71%	668 902	-24 642	-	693 544	30-jui-21	178 320 774	40 152 574	Ariary Malgache	90 640		
BCP MIDDLE EAST	Services divers	822	100,00%	7 628	-410	-	8 038	31-déc-20	1 748	926	USD			
BANKY FIRST	Banque	13 836 050	50,67%	19 089	-369	-	19 458	31-déc-20	8 585 125	-4 396 620	Ariary Malgache			
BCP SECURITIES SERVICES	Banque	206 403	100,00%	396 852	-	-	396 852	30-jui-21	316 309	33 370	MAD	36 000		
VIVALIS SALAF	Crédit Consommation	177 000	87,28%	288 133	-	-	288 133	30-jui-21	789 768	69 046	MAD			
BP REM	Immobilier / Aménagement	188 000	43,13%	81 075	-	-	81 075	30-jui-21	207 956	2 266	MAD			
CHAABI LLD	Services financiers	31 450	83,62%	32 352	-	-	32 352	30-jui-21	105 301	11 029	MAD	13 149		
MAROC ASSISTANCE INTERNATIONALE	Assurance	50 000	77,43%	71 267	-	-	71 267	30-jui-21	411 914	17 119	MAD	6 194		
DAR ADDAMANE	Services financiers	75 000	6,21%	4 694	-	4 694	-	-	-	-	MAD			
STE H. PARTNERS GESTION	Fonds d'investissement	5 000	50,00%	2 500	-	-	2 500	31-déc-20	9 373	-5 454	MAD			
UPLINE GROUP	Banque	46 784	77,39%	777 225	-	-	777 225	30-jui-21	959 140	502 262	MAD	116 081		
GENEX PARTICIPATIONS	Services divers	1 250	100,00%	1 360	-	-	1 360	31-déc-20	1 364	156	MAD			
SCI OASIS YVES	Immobilier / Aménagement	15	99,67%	3 282	-	3 282	-	-	-	-	MAD			
SCI OASIS PAPILLONS	Immobilier / Aménagement	8	99,33%	814	-	-	814	31-déc-20	-517	-14	MAD			
SCI OASIS JEAN	Immobilier / Aménagement	15	99,67%	1 936	-	-	1 936	31-déc-20	-138	-2	MAD			
CHAABI CAPITAL INVESTISSEMENT	Fonds d'investissement	2 227 900	54,10%	1 205 294	-	192 730	1 012 564	30-jui-21	1 712 900	51 117	MAD			
BANK AL YOUSR	Banque	560 000	80,00%	448 000	-	-	448 000	30-jui-21	255 134	-23 999	MAD			
BANQUE POPULAIRE PATRIMOINE	Immobilier / Aménagement	150 300	100,00%	150 300	-	-	150 300	31-déc-20	147 909	-364	MAD			
AL AKARIA INVEST	Immobilier / Aménagement	1 350 300	100,00%	1 350 300	-	535 574	814 725	30-jui-21	814 725	-389 785	MAD			
Maroc Traitement de Transactions (M2T)	Services Paiements	51 497	84,79%	211 782	-	-	211 782	30-jui-21	28 768	-36 068	MAD			
BANK AL AMAL	Banque	740 000	38,50%	329 709	-	-	329 709	30-jui-21	824 456	-11 284	MAD			
SIBA	Immobilier / Aménagement	3 333	90,10%	59 200	-	-	59 200	31-déc-20	10 944	140	MAD			
FONDS MOUSSAHAMA 2	Fonds d'investissement	162 880	63,97%	247 690	-	136 722	110 968	31-déc-20	163 044	-3 060	MAD			
MAROC LEASING	Crédit bail	277 677	53,11%	493 623	-	-	493 623	30-jui-21	936 641	29 614	MAD	17 696		
SCI DAIT ROUMI II	Immobilier / Aménagement	10	90,00%	9	-	-	9	31-déc-20	-128	-9	MAD			
BP SHORE GROUP	Holding	5 000	56,80%	2 840	-	-	2 840	30-jui-21	204 890	61 791	MAD	34 079		
BP SHORE BACK OFFICE	Services divers	3 000	1,00%	30	-	-	30	30-jui-21	16 483	5 597	MAD	239		
ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA	Holding	429 760	100,00%	429 760	-	-	429 760	30-jui-21	415 550	126	MAD			
IMC (INFRA MAROC CAPITAL)	Fonds d'investissement	105 333	43,50%	1 766 971	-	-	1 766 971	30-jui-21	4 199 706	152 952	MAD	57 041		
BP CENTRE SUD	Banque	1 305 230	50,62%	1 814 645	-	-	1 814 645	31-déc-21	5 233 063	220 133	MAD	51 542		
BP FES-MEKNES	Banque	2 213 997	51,25%	2 179 910	-	-	2 179 910	31-déc-21	6 192 941	280 400	MAD	62 413		
BP LAAYOUNE	Banque	656 036	51,48%	546 468	-	-	546 468	31-déc-21	1 530 950	96 471	MAD	40 004		
BP MARRAKECH-B MELLAL	Banque	1 229 258	51,40%	1 068 208	-	-	1 068 208	31-déc-21	3 456 360	302 767	MAD	102 022		
BP NADOR-AL HOCEIMA	Banque	1 029 227	49,63%	1 592 249	-	-	1 592 249	31-déc-21	5 227 806	300 438	MAD	97 355		
BP OUDA	Banque	798 055	51,22%	1 236 335	-	-	1 236 335	31-déc-21	3 474 577	104 264	MAD	36 684		
BP TANGER-TETOUAN	Banque	1 118 998	51,41%	1 120 191	-	-	1 120 191	31-déc-21	3 409 552	144 238	MAD	32 578		
BP RABAT-KENITRA	Banque	2 253 548	51,05%	2 025 108	-	-	2 025 108	31-déc-21	5 744 894	549 364	MAD	243 155		
SOCINVEST SARL	Immobilier / Aménagement	1 500	100,00%	1 500	-	-	1 500	30-jui-21	13 900	33 737	MAD			
BCP INTERNATIONAL	Holding	200 000	100,00%	200 000	-	-	200 000	30-jui-21	199 450	-97	MAD			
AFRICA STONE MANAGEMENT	Services divers	7 000	29,00%	1 923	-	-	1 923	30-jui-21	8 479	895	MAD			
UPLINE COURTAGE	Assurance	1 500	100,00%	283 200	-	-	283 200	30-jui-21	57 607	24 599	MAD			
HOLDPARTS	Holding	521 538	100,00%	503 944	-	-	503 944	30-jui-21	623 004	5 094	MAD			
<b>B) AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>								<b>565 967</b>	<b>- 30 491</b>	<b>535 475</b>		<b>1 203</b>		
ATPS	Services divers	300	100,00%	2 351	-	686	1 665	31-déc-20	1 665	-43	MAD			
SOGEPOS	Immobilier / Aménagement	35 000	13,20%	4 622	-	-	4 622	31-déc-20	57 460	13 654	MAD	1 203		
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Services financiers	98 200	13,24%	12 853	-	-	12 853	31-déc-20	117 858	-5 575	MAD			
CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY	Services financiers	500 000	10,00%	50 000	-	-	50 000	31-déc-20	495 337	-11 606	MAD			
CASABLANCA TRANSPORTS	Services divers	4 000 000	0,38%	15 000	-	6 894	8 106	31-déc-20	2 161 619	-349 884	MAD			
SOCIETE DE BOURSE DE CASABLANCA	Services financiers	387 518	8,00%	31 373	-	-	31 373	31-déc-20	720 000	12 000	MAD			
PART MAMDA RE	Assurance	600 000	16,67%	100 890	-	-	100 890	30-jui-21	623 004	5 094	MAD			
AUTRES				348 878	-	22 912	325 966							
<b>C) TITRES ACTIVITE DE PORTEFEUILLE</b>								<b>113 316</b>	<b>-4 532</b>	<b>117 848</b>		<b>8 745</b>		
AWB MOROCCO MAURITANIE	Holding	22 440	33,03%	77 946	-4 532	-	82 478	31-jul-20	27 205	939	EURO	8 745		
UNIVERSITE INTERNATIONALE DE RABAT	Enseignement supérieur	131 000	27,00%	35 370	-	-	35 370	30-sept-20	60 233	11 684	MAD			
<b>D) EMPLOIS ASSIMILES</b>								<b>2 113 992</b>	<b>-11 741</b>	<b>65 336</b>	<b>2 060 397</b>		<b>35 721</b>	
UBAF	Banque	250 727	4,99%	131 537	-9 341	-	140 878	31-déc-20	302 509	-2 048	EURO			
BACB	Banque	104 357	6,17%	61 526	-396	-	61 922	31-déc-20	197 207	19 313	Livre Sterling			
BACB				114 627	12 332	23 659	78 636				USD			
UBAE	Banque	261 186	2,85%	86 897	-6 171	31 497	61 571	31-déc-20	184 803	-57 767	EURO			
BMICE	Banque	150 000	4,00%	55 682	-314	-	55 996	31-déc-20	133 793	-2 869	USD			
AUTRES (Y COMPRIS C/C)				1 663 722	-7 852	10 180	1 661 394					35 721		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>								<b>29 785 843</b>	<b>-325 212</b>	<b>968 829</b>	<b>29 142 226</b>		<b>1 292 963</b>	

### CREANCES SUBORDONNEES

(en milliers de DH)

	Montant Global	APPARENTES			31/12/21	31/12/20
		Ets De Cred & Assim	Eses Financières	Eses Non Financières		
Créances subordonnées	151 364	150 000			151 364	274 647
Titres subordonnés des établissements de crédits et assimilés	151 364	150 000			151 364	274 647
Titres subordonnés de la clientèle						
Prêts subordonnés aux établissements de crédits et assimilés						
Prêts subordonnés à la clientèle						
Créances subordonnées en souffrance						
Agios réservés sur créances subordonnées						
(-) Provisions pour créances subordonnées en souffrance						

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 106 732</b>	<b>18 020</b>	<b>450</b>	<b>1 124 302</b>	<b>691 560</b>	<b>77 148</b>	<b>-</b>	<b>768 708</b>	<b>355 594</b>
Droit au bail	142 601	-	450	142 151	-	-	-	-	142 151
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	964 131	18 020	-	982 151	691 560	77 148	-	768 708	213 443
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 365 561</b>	<b>380 736</b>	<b>3 312 056</b>	<b>5 434 241</b>	<b>2 886 848</b>	<b>172 699</b>	<b>143 529</b>	<b>2 916 018</b>	<b>2 518 223</b>
<b>IMMEUBLE D'EXPLOITATION</b>	<b>1 858 717</b>	<b>305 978</b>	<b>-</b>	<b>2 164 695</b>	<b>734 691</b>	<b>32 904</b>	<b>-</b>	<b>767 596</b>	<b>1 397 099</b>
Terrain d'exploitation	221 030	-	-	221 030	-	-	-	-	221 030
Immeubles d'exploitation bureaux	1 636 611	305 978	-	1 942 589	733 637	32 900	-	766 537	1 176 052
Immeubles d'exploitation logement de fonction									

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### CESSIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

	Valeur comptable brute	Cumul des amortissements et/ou des provisions pour dépréciation	Valeur comptable nette	Produit de la cession	plus-value de cession	moins-value de cession
<b>- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	-	-	-	-	-	-
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
<b>- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>16 136</b>	<b>910</b>	<b>15 226</b>	<b>16 442</b>	<b>4 053</b>	<b>2 836</b>
<b>- IMMEUBLE D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-	-	-
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation bureaux	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation logement de fonction	-	-	-	-	-	-
<b>- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-	-	-
- Mobilier de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-
- Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-
- Matériel informatique	-	-	-	-	-	-
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-
<b>- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-	-	-
<b>- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>16 136</b>	<b>910</b>	<b>15 226</b>	<b>16 442</b>	<b>4 053</b>	<b>2 836</b>
- Terrain hors exploitation	11 648	-	11 648	11 840	2 362	2 170
- Immeubles hors exploitation	4 487	910	3 577	4 602	1 691	666
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16 136</b>	<b>910</b>	<b>15 226</b>	<b>16 442</b>	<b>4 053</b>	<b>2 836</b>

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(en milliers de DH)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2021	31/12/2020
	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>	-	128 492 561	417 377	126 735	129 036 673	116 396 181	
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>	16 433 061	400 103	265 027	-	17 098 191	8 293 383	
- au jour le jour	-	-	265 027	-	265 027	2 042 219	
- à terme	16 433 061	400 103	-	-	16 833 164	6 251 164	
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>	1 260 000	1 735 000	4 498 934	386 644	7 880 578	10 612 673	
- au jour le jour	-	1 215 000	-	185 608	1 400 608	3 176 765	
- à terme	1 260 000	520 000	4 498 934	201 036	6 479 970	7 435 908	
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	-	-	1 061 210	1 967 997	3 029 207	4 357 356	
<b>AUTRES DETTES</b>	1 233	1 407 870	222	-	1 409 325	1 390 614	
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	5 285	1 608 717	15 839	8 383	1 638 224	1 670 013	
<b>TOTAL</b>	<b>17 699 579</b>	<b>133 644 251</b>	<b>6 258 609</b>	<b>2 489 759</b>	<b>160 092 198</b>	<b>142 720 220</b>	

### DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	SECTEUR PRIVE			31/12/2021	31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>COMPTES A VUE CREDITEURS</b>	1 463 649	3 196 430	8 037 531	33 975 607	46 673 217	44 837 664
<b>COMPTES D'EPARGNE</b>	-	-	-	8 268 415	8 268 415	7 971 404
<b>DEPOTS A TERME</b>	93 698	461 000	1 187 601	7 973 353	9 715 652	12 040 172
<b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>	14 863	53 301	1 158 390	1 011 512	2 238 066	1 959 525
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	967	4 514	11 746	87 654	104 881	144 226
<b>TOTAL</b>	<b>1 573 177</b>	<b>3 715 245</b>	<b>10 395 268</b>	<b>51 316 541</b>	<b>67 000 231</b>	<b>66 952 991</b>

### PROVISIONS

(en milliers de DH)

	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR</b>	<b>7 038 986</b>	<b>3 225 138</b>	<b>1 702 318</b>	<b>-104 143</b>	<b>8 457 663</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	6 338 458	1 882 687	1 435 386	-104 143	6 681 616
Titres de placement et d'investissement	71 347	182 283	17 070	-	236 560
Titres de participation et emplois assimilés	392 322	589 510	13 003	-	968 829
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles hors exploitation (*)	236 859	-	-	-236 859	-
Autres actifs (*)	-	570 658	236 859	236 859	570 658
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>5 895 947</b>	<b>248 037</b>	<b>855 998</b>	<b>104 546</b>	<b>5 392 531</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	720 883	181 997	33 874	104 546	973 552
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	4 429 329	-	676 699	-	3 752 630
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	745 735	66 039	145 425	-	666 349
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 934 933</b>	<b>3 473 175</b>	<b>2 558 316</b>	<b>402</b>	<b>13 850 194</b>

### IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION SIMPLE

(en milliers de DH)

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
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>4 000</b>	-	-	-	<b>160</b>	<b>293</b>	-	-	-	<b>3 707</b>
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	-	-	-	-	<b>160</b>	<b>293</b>	-	-	-	-
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail mobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail mobilier loué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>4 000</b>	-	-	-	<b>160</b>	<b>293</b>	-	-	-	<b>3 707</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail immobilier loué	4 000	-	-	-	160	293	-	-	-	3 707
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>LOYERS IMPAYES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Loyers courus à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Loyers restructurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Loyers impayés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Loyers en souffrance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 000</b>	-	-	-	<b>160</b>	<b>293</b>	-	-	-	<b>3 707</b>

(\*) Reclassement des Dotations, VAR & VE classés préalablement au niveau des postes «immobilisations corporelles HE» vers «autres actifs»

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Instruments optionnels vendus</b>	<b>191</b>	<b>749</b>
<b>Comptes de règlement d'opérations sur titres</b>	-	-
<b>Dettes sur titres</b>	-	-
- Versement à effectuer sur titres non libérés	70 124	86 790
- Provisions pour service financier aux émetteurs	-	-
<b>Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs</b>	-	-
<b>Créiteurs divers</b>	<b>2 073 812</b>	<b>889 867</b>
- Sommes dues à l'Etat	473 415	539 882
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	126 969	124 722
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	15	15
- Sommes dues au personnel	3	1
- Fournisseurs de biens et services	2 350	2 136
- Divers autres Créiteurs	1 471 060	223 111
<b>Comptes d'ajustement de hors bilan</b>	<b>11 648</b>	<b>896</b>
<b>Comptes d'écart sur devises et titres</b>	-	-
<b>Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées</b>	-	-
<b>Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées</b>	-	-
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créiteur)</b>	-	-
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>1 080 631</b>	<b>805 830</b>
- Charges à payer	1 041 292	774 371
- Produits constatés d'avance	39 339	31 459
<b>Comptes transitoires ou d'attente créditeurs</b>	<b>262 340</b>	<b>654 136</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 498 746</b>	<b>2 438 268</b>

### SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>SUBVENTIONS ET FONDS PUBLICS AFFECTES</b>	-	-
Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC	-	-
<b>Fonds publics affectés</b>	-	-
- Fonds publics affectés	-	-
<b>FONDS SPECIAUX DE GARANTIE</b>	<b>4 168 148</b>	<b>4 168 148</b>
Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Autres fonds spéciaux de garantie	-	-
- Fonds de soutien CPM	4 168 148	4 168 148

### TITRES DE CREANCES EMIS

(en milliers de DH)

NATURE DES TITRES	CARACTERISTIQUES					31/12/2021
	date de jouissance	date d'échéance	valeur nominale	taux	Mode de remboursement	
<b>TOTAL</b>	<b>NEANT</b>					-

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### DETTES SUBORDONNEES

	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES			31/12/21	31/12/20
			ETS. DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES		
DETTES SUBORDONNEES	9 742 899	6 627 311	35 505	3 080 083		9 742 899	10 546 330
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE	9 700 000	6 598 300	35 100	3 066 600		9 700 000	10 500 000
Titres subordonnés à durée déterminée						-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	35 100		35 100			35 100	35 100
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle	9 664 900	6 598 300		3 066 600		9 664 900	10 464 900
DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE							
Titres subordonnés à durée indéterminée							
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit							
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès de la clientèle							
INTERETS COURUS A PAYER	42 899	29 011	405	13 483		42 899	46 330

### CAPITAUX PROPRES

	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Réserves et primes liées au capital	25 704 393	390 519	-	26 362 539
Réserve légale	202 255	-	-	202 255
Autres réserves	9 665 591	390 519	-	10 056 110
Primes d'émission, de fusion et d'apport	15 836 547	-	-	16 104 174
Capital	2 022 547	-	10 578	2 033 125
Capital appelé	2 022 547	-	10 578	2 033 125
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	466 862	47 179	-	514 041
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 103 343	-2 103 343	-	2 309 745
Total	30 297 145	-1 665 645	10 578	31 219 450

### ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	57 383 203	41 320 604
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	228 737	385 803
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	228 737	165 803
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	220 000
Engagements de financement en faveur de la clientèle	28 445 009	23 702 455
Crédits documentaires import	8 729 369	5 635 041
Acceptations ou engagements de payer	5 991 075	2 013 490
Ouvertures de crédit confirmés	13 724 565	16 053 924
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	17 730 910	7 141 346
Crédits documentaires export confirmés	502 097	484 242
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	17 228 813	6 657 104
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 978 547	10 091 000
Garanties de crédits donnés	1 809 160	986 849
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	3 341 855	3 607 280
Autres cautions et garanties donnés	4 770 937	4 753 535
Engagements en souffrance	1 056 595	743 336
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	24 796 357	16 804 692
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 614	2 714
Ouvertures de crédit confirmés	2 614	2 714
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	21 926 995	14 573 450
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	21 926 995	14 573 450
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	2 866 748	2 228 528
Garanties de crédits	2 866 748	2 228 528
Autres garanties reçues	-	-

### ENGAGEMENTS SUR TITRES

	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES	3 758	
Titres achetés à réméré		
Titres à livrer	3 758	
- Marché primaire	3 758	
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
ENGAGEMENTS RECUS		
Titres vendus à réméré		
Titres à recevoir		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

NEANT

### VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE

VALEURS ET SURETES REÇUES EN GARANTIES	Valeur comptable nette	Rubrique 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	203 461		
Autres titres	28 090 269		
Hypothèques	40 359 958		
Autres valeurs et sûretés réelles	230 546 154		
TOTAL	299 199 842		
VALEURS ET SURETES DONNEES EN GARANTIES	Valeur comptable nette	Rubrique 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	449 000		
Autres titres	-		
Hypothèques	-		
Autres valeurs et sûretés réelles	-		
TOTAL	449 000		

### VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	D≤1 mois	1 mois<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	3 995 097	3 158 566	4 984 986	15 171 326	4 100 746	31 410 721
Créances sur la clientèle	2 561 108	7 238 070	17 775 329	35 391 588	24 660 591	87 626 686
Titres de créance	10 855	2 334 704	6 353 275	24 742 358	46 399 121	79 840 313
Créances subordonnées	-	-	-	-	120 000	150 000
Dépôts d'investissement placés	-	-	645 000	315 000	-	960 000
TOTAL	6 567 060	12 731 340	29 758 590	75 740 272	75 190 458	199 987 720
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	18 006 429	3 627 120	1 851 566	2 857 226	-	26 342 341
Dettes envers la clientèle	1 861 694	2 391 473	4 971 104	491 393	-	9 715 664
Titres de créance émis	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	3 133 800	6 566 200	9 700 000
TOTAL	19 868 123	6 018 593	6 822 670	6 482 419	6 566 200	45 758 005

### VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES

	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	16 298 157	16 765 473
Créances sur la clientèle	4 892 353	4 395 605
Titres de transaction et de placement	1 571 014	1 448 273
Autres actifs	6 319	2 220
Titres d'investissement	9 560	29 823
Titres de participation et emplois assimilés	6 950 679	7 208 819
Créances subordonnées	-	-
TOTAL ACTIF	29 728 082	29 850 213
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 068 210	9 196 427
Dépôts de la clientèle	2 301 053	3 092 914
Autres passifs	19 358 819	17 560 872
TOTAL PASSIF	29 728 082	29 850 213
HORS-BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	28 798 839	13 689 738
ENGAGEMENTS RECUS	8 716 876	4 827 292

### MARGE D'INTERET

	31/12/2021	31/12/2020
INTERETS PERCUS	6 399 631	6 480 791
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 086 843	1 099 561
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4 508 470	4 615 214
* Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	804 318	766 016
INTERETS SERVIS	3 960 905	4 091 528
* Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	3 130 760	3 211 980
* Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	830 145	836 874
* Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	42 674
MARGE D'INTERET	2 438 726	2 389 263

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

	(en milliers de DH)	
	Opérations de couverture	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME</b>	<b>24 178 157</b>	<b>29 151 355</b>
Devises à recevoir	3 023 059	4 883 420
Dirhams à livrer	213 726	3 036 252
Devises à livrer	11 526 998	11 209 980
Dirhams à recevoir	9 414 374	10 021 703
Dont swaps financiers de devises		
<b>ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES</b>	<b>9 632 089</b>	<b>4 542 326</b>
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt		
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change		
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	9 632 089	4 542 326
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments		
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments		

### CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 156 987</b>	<b>3 129 058</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>1 106 554</b>	<b>1 075 041</b>
Salaires et appointements	284 621	290 507
Primes et Gratifications	492 165	474 465
Autres rémunérations du personnel	49 974	32 636
Charges d'assurances sociales	57 605	55 844
Charges de retraite	199 322	190 634
Charges de formation	19 508	19 255
Autres charges de personnel	3 359	11 700
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	<b>61 899</b>	<b>54 381</b>
Taxe urbaine et taxe d'édilité	6 038	6 383
Patente	22 149	16 978
Taxes locales	21 891	20 517
Droits d'enregistrement	213	1
Timbres fiscaux et formules timbrées	-	-
Taxes sur les véhicules	7	11
Autres impôts et taxes, droits assimilés	11 601	10 491
<b>CHARGES EXTERIEURES</b>	<b>383 828</b>	<b>352 183</b>
Loyers de crédit-bail	18 391	21 652
Loyers de location simple	102 530	74 851
Frais d'entretien et de réparation	168 499	182 473
Rémunérations du personnel intérimaire	3 159	2 905
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	61 331	39 342
Primes d'assurance	8 473	8 223
Frais d'actes et de contentieux	1 249	789
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	20 196	21 948
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>1 207 234</b>	<b>1 164 022</b>
Transport et déplacement	42 392	39 754
Mission et réception	4 808	6 020
Publicité, publication et relations publiques	59 204	69 815
Frais postaux & de télécommunication	97 178	89 533
Frais de recherche et de documentation	19 615	22 495
Frais de conseil et d'assemblée	3 300	3 800
Dons et cotisations	34 969	31 530
Fournitures de bureau et imprimés	7 866	8 091
Autres charges externes	937 902	892 984
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>147 694</b>	<b>169 532</b>
Frais préliminaires		-
Frais d'acquisition d'immobilisations		-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	141 336	151 709
Pénalités et délits		
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats		
Dons libéralités et lots		
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées		
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	6 358	17 823
Diverses autres charges générales d'exploitation		
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES</b>	<b>249 778</b>	<b>313 899</b>

### RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
Gains sur titres de transaction	1 753 449	2 593 544
Pertes sur titres de transaction	119 439	814 917
<b>RESULTAT SUR TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>1 634 010</b>	<b>1 778 627</b>
Plus-values de cession sur titres de placement	192 424	3 376
Reprises de provision sur dépréciation des titres de placement	17 070	2 984
Moins-values de cession sur titres de placement	142	-
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	182 283	33 409
<b>RESULTAT SUR TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>27 069</b>	<b>-27 049</b>
Produits sur engagement sur titres		
Charges sur engagement sur titres		
<b>RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES</b>		
Produits sur engagement sur produits dérivés	188 123	125 544
Charges sur engagement sur produits dérivés	110 387	76 912
<b>RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES</b>	<b>77 736</b>	<b>48 632</b>
Produits sur opérations de change	1 152 862	1 321 990
Charges sur opérations de change	779 966	987 436
<b>RESULTAT SUR OPERATIONS DE CHANGE</b>	<b>372 896</b>	<b>334 554</b>

### PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT (DE PROPRIETE)</b>	<b>97 239</b>	<b>86 268</b>
- Dividendes sur titres OPCVM	23	
- Dividendes sur autres titres de propriété	55 681	44 856
- Autres produits sur titres de propriété	41 535	41 412
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES</b>	<b>1 292 963</b>	<b>1 087 914</b>
- Dividendes sur titres de participation	10 848	24 065
- Dividendes sur participations liées	1 247 294	1 024 862
- Autres produits sur titres de propriété	34 821	38 987

### COMMISSIONS REÇUES ET VERSEES

	COMMISSIONS 2021		COMMISSIONS 2020	
	E CREDIT	CLIENTELE	E CREDIT	CLIENTELE
<b>COMMISSIONS REÇUES</b>	<b>28 104</b>	<b>726 335</b>	<b>30 320</b>	<b>629 731</b>
Commissions sur fonctionnement de compte		30 289		31 869
Commissions sur moyens de paiement	28 104	287 668	26 874	237 008
Commissions sur opérations de titres	-	-	-	-
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	33 470	-	22 494
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	117 375	-	82 290
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	410	-	2
Autres produits sur prestations de service	-	257 123	-	256 068
Commissions de placement sur le marché primaire				
Commissions de garantie sur le marché primaire				
Commissions sur produits dérivés				
Commissions sur opérations de change virement			3 446	-
Commissions sur opérations de change billet				
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>		<b>114 926</b>		<b>88 460</b>
Charges sur moyens de paiement		7 069		4 832
Commissions sur achat et vente de titres				
Commissions sur droits de garde de titres				
Commissions et courtages sur opérations de marché		649		1 574
Commissions sur engagements sur titres				
Commissions sur produits dérivés				
Commissions sur opérations de change virement				
Commissions sur opérations de change billets		86 468		60 581
Autres charges s/prestations de services		20 740		21 473

### AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	(en milliers de DH)	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>AUTRES PRODUITS BANCAIRES</b>	<b>3 314 349</b>	<b>4 060 527</b>
Plus values sur cession de titres de placement	192 424	3 377
Commissions sur produits dérivés		3 446
Gains sur produits dérivés de cours de change	188 123	125 545
Produits sur opérations de change	1 152 862	1 321 990
Divers autres produits bancaires	1 763 870	2 603 185
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun		
Produits des exercices antérieurs		2 438
Divers autres produits bancaires	1 763 870	2 600 747
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	17 070	2 984
<b>AUTRES CHARGES BANCAIRES</b>	<b>1 422 574</b>	<b>2 119 570</b>
Moins values sur cession de titres de placement	142	-
Charges sur moyens de paiement	7 070	4 832
Divers charges sur titres de propriété		
Frais d'émission des emprunts		
Autres charges sur opérations sur titres (Titres de transaction)	119 439	814 917
Pertes sur produits dérivés de cours de change	110 387	76 913
Autres charges sur prestations de services	21 390	23 046
Charges sur opérations de change	866 432	1 048 018
Divers autres charges bancaires	115 431	118 435
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires		
Cotisation au fonds de garantie des déposants	113 645	110 260
Produits rétrocédés		
Charges des exercices antérieurs	8	8 175
Divers autres charges bancaires	1 778	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	182 283	33 409
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b>	<b>1 622 273</b>	<b>1 831 229</b>
Produits sur valeurs et emplois assimilés	4 959	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	57 962	-
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	4 053	306 894
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Produits accessoires	1 540 872	1 517 634
Subventions reçues		
Autres produits d'exploitation non bancaires	14 427	6 701
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b>	<b>15 072</b>	<b>9 886</b>
Charges sur valeurs et emplois assimilés	10 999	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières		
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles		6 156
Fonds de soutien CPM		
Autres charges d'exploitation non bancaires	4 073	3 730

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

(en milliers de DH)

	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>2 309 745</b>	
. Bénéfice net		
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>120 327</b>	
<b>1- Courantes</b>	<b>39 379</b>	
- charges sur exercices prescrits	2 047	
- assainissement non déductibles des petites créances	27 764	
- cadeaux et articles publicitaires	4 088	
- divers	1 230	
- impôts sur les sociétés	4 250	
<b>2- Non courantes</b>	<b>80 948</b>	
- RAPPEL IR/ année 2018	5 183	
- contribution sociale de solidarité sur les bénéfices	68 285	
- IR MRE de 10%	5 148	
- Divers	2 332	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		
<b>1- Courantes</b>		<b>1 982 652</b>
- PRG	676 699	
- abattement sur les produits de participation	1 305 953	
<b>2- Non courantes</b>		<b>435 934</b>
- Reprise covid 19	126 000	
- reprise provisions ayant fait objet de réintégrations fiscale des créances en souffrance	307 028	
- Divers	2 906	
<b>TOTAL</b>	<b>2 430 072</b>	<b>2 418 586</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		11 486
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		<b>11 486</b>
. Bénéfice net fiscal (A - C)		
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

### DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

(en milliers de DH)

	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	2 480 274
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	35 128
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 982 652
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	532 750
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	197 118
. Résultat courant après impôts (=)	2 283 157

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

### DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DÉCLARATIONS TVA DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1+2-3=4)
A. TVA collectée				
B. TVA à récupérer				
. Sur charges				
. Sur immobilisations				
C. TVA dûe ou crédit de TVA = (A-B)				

EN RAISON DE L'UNICITE FISCALE LE TABLEAU EST DISPONIBLE AU NIVEAU CPM

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL DE LA BCP

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice actuel	Exercice précédent	
BANQUES POPULAIRES REGIONALES		84 927 281	99 768 135	41,77%
TRESORERIE GENERALE	RABAT	1	1	0,00%
PERSONNEL		11 515 691	13 195 163	5,66%
DIVERS		106 869 500	89 291 357	52,56%
<b>Total</b>		<b>203 312 473</b>	<b>202 254 656</b>	<b>100,00%</b>

### AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

(en milliers de DH)

	MONTANTS	MONTANTS
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		
Décision de l'A.G.O du 24/06/2021		
Report à nouveau	466 862	
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	2 103 343	
Prélèvements sur les bénéfices		
Autres prélèvements		
<b>TOTAL A</b>	<b>2 570 205</b>	
<b>B- Affectation des résultats</b>		
Réserve légale		
Autres réserves		390 519
Dividendes		1 618 037
Autres affectations		47 608
Report à nouveau		514 041
<b>TOTAL B</b>		<b>2 570 205</b>

### RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

(en milliers de DH)

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>45 130 497</b>	<b>45 011 623</b>	<b>43 308 518</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	6 475 210	6 162 299	6 253 000
2- Résultat avant impôts	2 313 995	2 825 208	3 398 416
3- Impôts sur les résultats	4 250	721 865	816 590
4- Bénéfices distribués	1 618 037	1 618 037	1 366 910
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	514 041	466 862	952 472
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action	11	10	13
Bénéfice distribué par action année N-1	8	8	8
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 106 554	1 075 041	1 053 462
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2 663	2 692	2 779

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

#### I- DATATION

- Date de clôture de l'exercice : 31/12/2021
- Date d'établissement des états de synthèse : FEVRIER 2022

#### II- EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2021

NEANT

### EFFECTIFS

(en nombre)

	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	2 663	2 692
Effectifs utilisés	2 663	2 692
Effectifs équivalent plein temps	2 663	2 692
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 206	1 251
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	1 457	1 441
Cadres (équivalent plein temps)	2 263	2 246
Employés (équivalent plein temps)	400	446
dont effectifs employés à l'étranger	38	40

### TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

(en milliers de DH)

	NOMBRE DE COMPTES		MONTANTS	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	101 305	50 999	209 614 940	176 491 563
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	76	66	136 923 801	124 518 051
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

### RESEAU

(en nombre)

RESEAU	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents	318	331
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	378	426
Succursales et agences à l'étranger	54	54
Bureaux de représentation à l'étranger	8	8

### COMPTES DE LA CLIENTELE

(en nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants	75 395	74 142
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	176 692	174 855
Autres comptes chèques	1 018 068	1 002 239
Comptes d'affacturage	515	479
Comptes d'épargne	318 631	306 191
Comptes à terme	14 736	15 994
Bons de caisse	7	7
Autres comptes de dépôts	26 658	27 115

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

### ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES

(en milliers de DH)

	31/12/2021	30/06/2021	31/12/2020
CHIFFRE D'AFFAIRES	11 858 891	6 835 970	12 373 587

### ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

(en milliers de DH)

	MONTANT AU 31/12/2021	
	Par décaissement	Par signature
CREANCES	9 417 619	1 056 595
PROVISIONS	6 682 178	973 552



### BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP) ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Banque Centrale Populaire (BCP) comprenant le bilan, l'hors bilan et le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 45 130 497 KMAD dont un bénéfice net de 2 309 745 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque. Cette situation provisoire a été arrêté par le conseil d'administration le 28 février 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque 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 provisoire, 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 Centrale Populaire (BCP) arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 16 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca  
Tel : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 20 66 70  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

BDO Audit, Tax & Advisory  
BDO Audit, Tax & Advisory  
23, rue Brahim Lemtouni - Quartier Oasis - 20410 - Casablanca  
Tél : 05 22 29 33 04 / 15  
Fax : 05 22 29 33 05  
www.bdo.ma  
Moutai CHAOUKI  
Associé

Contact Information Financière & Relations Investisseurs :

**Nasreddine Lazrak**  
nlazrak@cpm.co.ma