



RÉSULTATS ANNUELS

31 DÉCEMBRE 2021

UN EXERCICE 2021 REMARQUABLE POUR BANK OF AFRICA

Le Conseil d'Administration de BANK OF AFRICA - BMCE Group s'est réuni le vendredi 25 mars 2022, sous la Présidence de M. Othman BENJELLOUN, au Siège Social de la Banque, à Casablanca. Il a examiné l'activité de la Banque et du Groupe au terme de l'année 2021 et arrêté les comptes y afférents.

Le Conseil d'Administration soumettra à la prochaine Assemblée Générale Annuelle Ordinaire le **renouvellement des mandats d'Administrateur** de (i) la **Caisse de Dépôt et de Gestion**, représentée par son **Directeur Général M. Abdellatif Zaghoun**, et **M. Brahim Benjelloun-Touimi**, **l'Administrateur Directeur Général Délégué** du Groupe BANK OF AFRICA.

Dans le même temps, l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire prendra acte de la proposition du non-renouvellement des mandats de deux Administrateurs indépendants, Messieurs François Henrot et Brian Henderson, du fait, qu'au-delà d'une durée de 6 années, n'est plus respecté le critère d'indépendance tel que défini dans le dernier alinéa de la circulaire 5/W/16 de *Bank Al-Maghrib* du 10 juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration des établissements de crédit.

Un hommage appuyé et chaleureux a été rendu par le Président du Conseil d'Administration et l'ensemble des Administrateurs à ces deux Administrateurs Indépendants pour la qualité et la pertinence de leurs contributions aux travaux du Conseil ainsi que des Comités spécialisés.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration soumettra, pour approbation, à la prochaine Assemblée Générale Annuelle Ordinaire l'autorisation d'un programme d'émissions obligataires à savoir, (i) l'émission d'un **emprunt obligataire subordonné** d'un montant global de **1 Milliard de Dirhams** à réaliser, en une ou plusieurs tranches, par appel public à l'épargne, à placer sur le marché local afin d'accompagner le développement du Groupe, et (ii) l'émission inédite au Maroc d'un emprunt obligataire de type **"Social Bond"** d'un montant global de **500 Millions de Dirhams**.

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire la distribution d'un **dividende de 4 DH par action**.

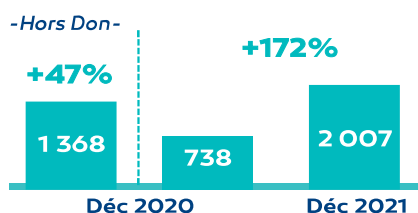
De même, il proposera à l'Assemblée Générale Extraordinaire une **opération d'augmentation de capital par incorporation de réserves donnant lieu à l'attribution d'actions gratuites**, pour un montant maximal de 620 MDH, ainsi que la mise en harmonie des statuts avec les dispositions de la Loi 19-20 modifiant et complétant la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes.

La brochure des états financiers annuels 2021 aux normes IAS/IFRS et notes annexes est publiée sur le site www.ir-bankofafrica.ma.

ACTIVITÉ CONSOLIDÉE

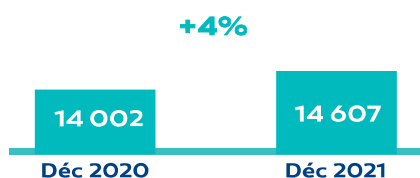
-MDH-

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



Le **Résultat Net Part du Groupe** ressort à **2 milliards DH**, en hausse de **+172%** par rapport à 2020, et de **+47%** retraité de l'impact du Don Covid.

PRODUIT NET BANCAIRE

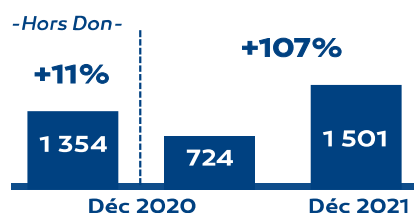


Le **Produit Net Bancaire** s'élève à **14,6 milliards DH**, en progression de **+4%** par rapport à 2020, tiré par le **Core Business**.

ACTIVITÉ SOCIALE

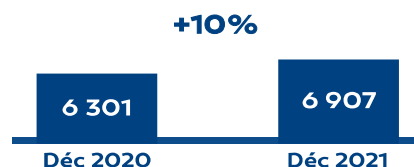
-MDH-

RÉSULTAT NET



Le **Résultat Net de la Banque S.A.** ressort à **1,5 milliard DH**, un niveau historique atteint pour la **1^{ère} fois** par la Banque en hausse de **+107%** par rapport à 2020, et de **+11%** retraité de l'impact du Don Covid.

PRODUIT NET BANCAIRE



Le **Produit Net Bancaire** de la Banque au Maroc affiche une progression de **+10%** à **6,9 milliards DH**, contre **6,3 milliards DH** en 2020.



DES PERFORMANCES FINANCIERES ANNUELLES EN NETTE CROISSANCE AVEC DES RESULTATS INEDITS POUR BANK OF AFRICA S.A.

Croissance de la capacité bénéficiaire avec la progression -Hors Don- de **+47% pour le Résultat Net Part du Groupe** à 2 milliards DH et de **+11% pour le Résultat Net social** à 1,5 milliard DH, un niveau de résultat atteint pour la 1^{ère} fois par la Banque SA.

Renouement avec les performances des années Pré-Covid19, avec des évolutions de **+4% pour le Résultat Net Part du Groupe** et **+9% pour le Résultat Net social** par rapport à 2019.

Contribution aux bénéfices de l'activité au **Maroc représentant 51% du Résultat Net Part du Groupe** à fin décembre 2021 et de 49% pour les activités à l'international, dont l'Afrique 41%.

Bonne performance commerciale avec un **Produit Net Bancaire en hausse de +10% en social** et de **+4,3% en consolidé** à respectivement **6,9 et 14,6 milliards DH** à fin décembre 2021.

Croissance des revenus tirée par l'évolution de l'ensemble des lignes métiers, notamment le **Core Business** avec une **marge d'intérêts en hausse de +5% en consolidé** et de **+6% en social**, et une **marge sur commissions** en progression de **+6% en consolidé** et de **+7% en social**.

Diversification géographique des revenus avec des **activités à l'international qui contribuent équitablement aux revenus du Groupe avec une part stable autour de 50%** à fin décembre 2021 ; l'**Afrique représentant 46% du Produit Net Bancaire consolidé** de BANK OF AFRICA.

Poursuite de l'**amélioration de l'efficacité opérationnelle** du Groupe et de la Banque à fin décembre 2021, comme en témoigne la tendance baissière du **coefficient d'exploitation consolidé sur les 4 derniers exercices**, passant ainsi de **59,1% en 2018 à 54,5% en 2021**, soit une amélioration de 4,6p% et du **coefficient d'exploitation social**, passant de **59,7% en 2018 à 52,8% en 2021**, soit une amélioration de près de 7p%.

Amélioration du coût du risque consolidé en 2021 de -15% par rapport à 2020 atteignant 2,9 milliards DH, soit un **ratio de coût du risque de 1,5%** en 2021 contre 1,8% en 2020.

Hausse du **Total Bilan de +4%** s'établissant à 345 milliards DH en consolidé à fin décembre 2021 et de **+5,5% en social** à 227 milliards DH au 31 décembre 2021.

Dynamisme de l'activité commerciale du Groupe avec des **crédits de la clientèle du Groupe -Hors Resales-** en hausse de **+4%** à 182 milliards DH et en progression de **+5%** à 122 milliards DH pour la Banque SA.

Progression des **dépôts de la clientèle en consolidé - Hors Repurchases-** de **+6%** à 219 milliards DH et de **+5% en social** à 141 milliards DH.

Gain de 25 points de base en parts de marché crédits et dépôts s'établissant à **12,73%** et **13,24%** respectivement à fin décembre 2021.

Performances probantes pour **BOA Holding**, filiale africaine et 2^{ème} contributeur aux revenus et résultats du Groupe, avec un **Produit Net Bancaire consolidé en progression de +5%** à **604 millions Euros** et un **Résultat Net Part du Groupe en hausse de +60%** à **105 millions Euros**.

Réalisations commerciales et financières favorables pour **Salafin** avec une **production totale en croissance de +15,4%** par rapport à fin 2020, un **produit net bancaire en hausse de +6,1%** à 389,1 milliards DH à fin décembre 2021.

Augmentation de la **production de Maghrebail de +64,6%** à 3,4 milliards DH HT à fin 2021, et un **Résultat Net qui ressort à 99,1 millions DH** à fin décembre 2021, en forte croissance de **+54,2%** par rapport à fin décembre 2020.

Evolution favorable des principaux indicateurs financiers de **BANK OF AFRICA Europe** avec une **hausse de +23% du volume des opérations de Trade Finance** domicilié au sein de la filiale madrilène et un **résultat net de près de 11 millions €** à fin décembre 2021, en progression de **+6%**.

Performances louables de **BANK OF AFRICA UNITED KINGDOM** avec un **Produit Net Bancaire de 23,7 millions £** à fin décembre 2021 en **hausse de +26,6%**, et un **Résultat Net de 5,2 millions £ (M£)** à fin décembre 2021 représentant le double du résultat enregistré en 2019 et ce, grâce à la contribution de l'ensemble des *Business Units*.

Croissance significative de la performance de **BANK OF AFRICA Shanghai Branch** accompagnée d'un **dynamisme commercial** marqué par la participation de la Succursale chinoise à plusieurs événements commerciaux et promotionnels.

RENFORCEMENT DE L'OFFRE DIGITALE POUR UNE MEILLEURE EXPERIENCE CLIENT

Enrichissement des services de **BMCE Direct** et de **l'Agence Directe** de **nouvelles fonctionnalités** pour une expérience client davantage simple, fluide, complète et sécurisée et ce, dans la continuité de la stratégie de digitalisation de la Banque.

Consolidation de la nouvelle plateforme de **crédit en ligne « Crédit DABA »** avec un parcours de souscription complètement digitalisé.

Enrichissement de la plateforme **Crédit Business Online**, dédiée aux Entreprises et TPE, d'un site *Web* accessible et adaptable à tous les appareils.

Développement de la plateforme digitale de **BMCE EuroServices**, **« DABA Transfer »**, 1^{ère} application mobile marocaine pour le transfert d'argent en ligne depuis l'Europe et ce, au niveau de trois pays et en trois langues : Français, Italien et Espagnol.

DYNAMISATION DU FINANCEMENT ET SOUTIEN AU DEVELOPPEMENT DE L'ECOSYSTEME ENTREPREUNARIAL NATIONAL

Engagement pour le soutien de l'entreprenariat comme en témoigne **l'accompagnement de près de 14 000 jeunes et porteurs de projet en 2021 : 13 000 jeunes et porteurs de projet sensibilisés à l'entreprenariat, 900 TPME formées et une 50^{aine} de start-ups incubées.**

Concrétisation de **partenariats effectifs avec les principales institutions publiques** -près d'une 10^{aine} de Centres Régionaux d'Investissement, plateformes INDH, autorités territoriales et ANAPEC.

Plus de **13 600 dossiers OXYGENE et RELANCE traités depuis 2020** pour un montant global de décaissement de 8 milliards DH à fin décembre 2021.

Poursuite de **l'accompagnement de la dynamique commerciale du programme INTELAKA** avec plus de 3 700 dossiers accordés pour un montant total de 628 millions DH à fin décembre 2021.

Lancement de **différents produits dédiés aux PME/TPE** à savoir le programme **« Istitmar »**, le programme **« Tatwir Croissance Verte »**, le crédit **« Cap Bleu 2021 »**, la nouvelle solution **« Green Value Chain by BANK OF AFRICA »**, et la nouvelle version de la solution **« Cap Energie »**.

UN LEADERSHIP RENFORCE EN MATIERE DE RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE ET DE FINANCEMENTS DURABLES A IMPACT

Poursuite du développement du réseau Medersat.Com de la **Fondation BMCE Bank** avec l'ouverture de deux écoles publiques à Temara et une à Djibouti, la construction de 24 salles préscolaires, la réhabilitation et réaménagement de 8 écoles, le lancement de la Moyenne Section dans 48 écoles, et la labellisation de 36 écoles Eco-Ecoles dans le cadre de la convention avec la Fondation Mohammed VI pour la protection de l'Environnement.

Activation du centre de formation à distance « **MEDERSAT.COM ACADEMY** » pour la formation continue des enseignants dans les divers domaines disciplinaires -langues, préscolaire, nouvelles technologies de l'information et de communication.

Signature par la **Fondation BMCE Bank** des avenants aux **accords spéciaux pour la création de 100 classes préscolaires dans trois régions du Royaume** confirmant ainsi son engagement pour le développement de l'enseignement préscolaire.

Consolidation du financement durable, avec une enveloppe totale de **113 millions d'Euros de lignes de financement de l'efficacité énergétique et de l'énergie renouvelable signées avec la BERD** -Green Economy Financing Facility, Cap Bleu, Green Value Chain, GCF GEFF, Women In Business, Risk Facility Sharing, et la coopération avec un Groupe mondial du textile en faveur des chaînes de valeurs durables.

Développement d'une gamme de produits d'Assurance Inclusive pour les catégories socio-professionnelles à savoir : *Taamine Al Aazae, Taamine Al Abnae, Taamine Al Walidaine et Taamine Al Ilaj*, incluant des conditions de souscription simplifiées, des exclusions limitées et un dédommagement rapide sans clauses contraignantes.

BANK OF AFRICA, 1^{ère} Banque Marocaine à rejoindre l'initiative partenariale du Pacte mondial des Nations Unies et de ONU Femmes « **Women's Empowerment Principles** », en tant que Groupe bancaire universel multi-métiers aux domaines diversifiés.

Signature de la **Charte Entreprise « Gender Diversity »**, à l'occasion de la journée internationale des droits des Femmes, élaborée par **We4She** dans le cadre du **Africa CEO Forum** pour rejoindre le réseau **Africain pour la diversité**.

Publication d'un **guide des meilleures pratiques durables**, en synergie avec le **Green for Growth Fund -GGF-** et **Apexagri**, au profit des entreprises opérant dans le secteur de l'agro-alimentaire.

RIX ET DISTINCTIONS

BANK OF AFRICA élue « **Best Bank in Morocco 2021** » - Banque Marocaine de l'Année - 2021 décerné par le prestigieux Magazine « **The Banker** » - Groupe *Financial Times* et ce, pour la 9^{ème} fois depuis l'année 2000.

BANK OF AFRICA distinguée comme « **Best Trade Finance Bank in Morocco** » par Global Trade Review dans le cadre de sa revue annuelle « **GTR+MENA2021** ».

BANK OF AFRICA, 1^{ère} Banque certifiée **ISO 45001** au Maroc et sur le continent africain dans le domaine de la **santé, sécurité et pour le bien-être au travail**, à l'issue de l'Audit de certification par le *Bureau Veritas Certification*.

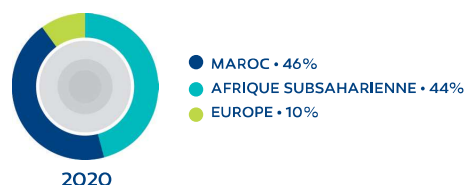
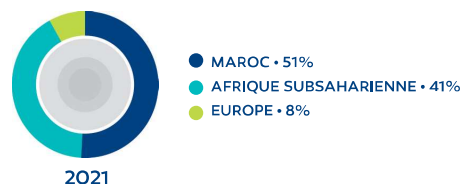
BANK OF AFRICA classée « **Troisième banque la plus sûre d'Afrique en 2021** » par « *Global Finance Magazine* », se positionnant ainsi dans le top 3 des banques du continent africain.

BANK OF AFRICA désignée « **Top Performer RSE 2021** » et classée 1^{ère} sur 90 Banques des marchés émergents, 2^{ème} sur 852 sociétés notées dans ces marchés - tous secteurs confondus - et 37^{ème} sur 4.963 sociétés notées de par le monde, à l'issue du Rating extra-financier de Moody's.

BANK OF AFRICA primée, pour la 8^{ème} année consécutive, lors de la 14^{ème} édition des **Arabia CSR Awards**, dans la catégorie *Financial Services* de la région MENA pour son leadership en matière de Responsabilité Sociale et de Durabilité, notamment la résilience démontrée face à la crise Covid-19.

BANK OF AFRICA remporte le prix « **Outstanding Leadership in Sustainable Project Finance - Africa** », décerné par « *Global Finance Magazine* » dans le cadre de ses « **Sustainable Finance Awards 2021** ».

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE A FIN DÉCEMBRE 2021 VS 2020 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



PROFIL



BANK OF AFRICA compte parmi les principaux Groupes financiers panafricains. À travers ses différentes enseignes et filiales, BANK OF AFRICA se présente comme un Groupe bancaire universel multi-métiers aux domaines diversifiés : la banque commerciale, la banque d'affaires, les services financiers spécialisés tels que le *leasing*, le *factoring* et le *crédit à la consommation*, outre la *banque participative*.

Changement de la dénomination sociale des filiales madrilène et londonienne qui deviennent respectivement BANK OF AFRICA EUROPE et BANK OF AFRICA UNITED KINGDOM.

RATINGS



BA1,
PERSPECTIVES
NÉGATIVES



BB,
PERSPECTIVES
STABLES



Rating Extra-Financier
A+

1.1. RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

1.1.1. Normes comptables applicables

Le Groupe a adopté les normes internationales d'information financière IFRS depuis l'arrêté des comptes consolidés au 30 juin 2008, avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2007.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS), telles qu'elles ont été approuvées au sein de l'IASB.

Le groupe n'a pas anticipé l'application des nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB lorsque l'application rétrospective est autorisée.

1.1.2. Principes de consolidation

a. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation intègre toutes les entités étrangères et nationales, dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

Le Groupe intègre dans son périmètre de consolidation les entités, quelles que soient leurs activités, dont il détient au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels.

Par ailleurs, il intègre les entités dont les montants consolidés remplissent une des conditions suivantes :

- Le total du bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total du bilan de l'entité mère ;
- La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette de l'entité mère ;
- Les produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires de l'entité mère ;
- Seuils « cumulatifs » qui permettent de s'assurer que le total combiné des entités exclues de la consolidation ne dépasse pas 5% de l'agrégat en consolidé.

b. Les méthodes de consolidation

Le niveau d'intégration, (une intégration globale ou une mise en équivalence) varie respectivement selon que le Groupe exerce un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Au 31 décembre 2021, aucune filiale du Groupe n'est contrôlée de manière conjointe.

c. Les règles de consolidation

Les Etats financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

Élimination des opérations réciproques

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés. Les profits et les pertes réalisés du fait de cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés, sauf dans l'hypothèse où l'actif cédé est considéré comme durablement déprécié.

Conversion des comptes en devises étrangères

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en dirham. La conversion des comptes des entités dont la monnaie fonctionnelle est différente du dirham est effectuée par application de la méthode du cours de clôture. Selon cette méthode, tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

d. Regroupement d'entreprises et évaluation des écarts d'acquisition

Coût d'un regroupement d'entreprises

Le coût d'un regroupement d'entreprises est évalué comme le total des justes valeurs des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise. Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charges.

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

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

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

Écart d'acquisition

A la date d'acquisition, l'écart d'acquisition est comptabilisé à l'actif. Il est initialement évalué à son coût, c'est-à-dire l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Le Groupe pratique, à partir de 2012, la méthode du « Goodwill complet » pour les nouvelles acquisitions. Cette méthode consiste à déterminer l'écart d'acquisition sur la base de l'excédent du prix du regroupement d'entreprises et du montant des intérêts minoritaires sur la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels indetifiables.

Il est à noter que le Groupe n'a pas retraité les regroupements d'entreprises intervenus antérieurement au 01/01/2008, date de la première transition, selon la norme IFRS 3 et ce en application de l'exemption offerte par l'IFRS 1.

Évaluation de l'écart d'acquisition

Après sa comptabilisation initiale, l'écart d'acquisition est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, des tests de dépréciation doivent être réalisés lorsqu'apparaît un risque de dépréciation durable, et en tout état de cause une fois par an, pour vérifier que les écarts d'acquisition constatés pour chaque UGT n'ont pas lieu d'être dépréciés.

Au 31 décembre 2021, le groupe a effectué des tests de dépréciation pour s'assurer que la valeur comptable des unités génératrices de trésorerie est toujours inférieure à la valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie est définie comme la valeur la plus élevée entre sa juste valeur nette des coûts de vente et sa valeur d'utilité, la juste valeur étant le prix de vente d'une UGT à des conditions normales de marché.

La valeur d'utilité est basée sur une estimation des cash flows actualisés générés par l'activité dans le cadre de son exploitation par la banque :

- Si la valeur recouvrable de la filiale est supérieure à celle comptable, alors il n'y a pas lieu de constater d'impairment ;
- Dans le cas contraire, la différence est constatée en charge d'impairment. Elle sera en priorité allouée à l'écart d'acquisition, puis aux autres actifs sur la base d'un prorata.

La banque a utilisé différentes méthodes pour la valorisation de la valeur d'utilité des UGT, selon les critères de chaque filiale. Ces méthodes se sont basées sur des hypothèses et estimations :

- L'approche par les revenus, communément appelée « Discounted Dividend Model », qui est une méthode classique dans le secteur bancaire. La mise en œuvre de cette méthode repose sur le business plan de la filiale et valorise ainsi cette dernière par le biais de la valeur actuelle des flux de dividendes futurs. Ces flux seront actualisés au coût des fonds propres.
- La méthode des « Discounted Cash flows » est une méthode traditionnelle pour l'évaluation des firmes dans le secteur des services. Elle se base sur l'actualisation des flux de trésorerie disponibles au coût moyen pondéré du capital.

Acquisitions successives

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 3 Révisée, le Groupe ne calcule pas un écart d'acquisition complémentaire sur les acquisitions successives après la prise de contrôle initiale.

En particulier, en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêt dans une entité déjà consolidée par intégration globale, l'écart entre le coût d'acquisition de la quote-part supplémentaire d'intérêts et la quote-part acquise de l'actif net de l'entité à cette date est enregistré dans les réserves consolidées part du Groupe.

1.1.3. Actifs et passifs financiers

a. Prêts et créances

La catégorie « Prêts et créances » inclut les crédits consentis par le Groupe.

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à leur juste valeur, qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origine directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues (commissions de participation et d'engagement, frais de dossier), analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt.

Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti, et les intérêts, ainsi que les coûts de transaction et commissions inclus dans la valeur initiale des crédits concourent à la formation du résultat de ces opérations sur la durée du crédit calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

b. Titres

Catégories de titres

La norme IFRS 9 remplace les modèles de classification et d'évaluation des actifs financiers prévus par la norme IAS 39 par un modèle comprenant uniquement 3 catégories comptables :

- Coût amorti ;
- Juste valeur par capitaux propres : les variations de juste valeur de l'instrument financier sont impactées dans les « autres éléments du résultat global » (« juste valeur par OCI ») ;
- Juste valeur par résultat : les variations de juste valeur de l'instrument financier sont impactées dans le résultat net.

La classification d'un actif financier dans chaque catégorie est fonction :

- des modalités de gestion (« business model ») définies par l'entreprise
- et des caractéristiques de ses flux de trésorerie contractuels (critère du « solely payments of principal and interest », ou « SPPI »).

Les modalités de gestion sont relatives à la manière dont la société gère ses actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie et de créer de la valeur. Le modèle de gestion est spécifié pour un portefeuille d'actifs et ne constitue pas une intention au cas par cas pour un actif financier isolé.

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

- La collecte des flux de trésorerie contractuels, soit le modèle de gestion « Collecte » ;
- La collecte des flux contractuels et la vente des actifs, soit le modèle de gestion « Collecte et Vente » ;
- Les autres intentions de gestion, soit le modèle de gestion « Autre / Vente ».

Le second critère (critère « SPPI ») s'analyse au niveau du contrat. 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.

Les critères de classement et d'évaluation des actifs financiers dépendent de la nature de l'actif financier, selon qu'il est qualifié :

- d'instruments de dette (i.e. prêts et titres à revenu fixes ou déterminables) ; ou
- d'instruments de capitaux propres (i.e. actions).

Le classement d'un instrument de dette dans l'une des catégories d'actifs financiers est fonction du modèle de gestion qui lui est appliqué par l'entreprise et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'instrument (critère SPPI). Les instruments de dette qui répondent au critère SPPI et au modèle de gestion « Collecte » sont classés au coût amorti. Si le critère SPPI est vérifié mais le modèle de gestion est la collecte et la vente, l'instrument de dette est classé en juste valeur par capitaux propres (avec recyclage). Si le critère SPPI n'est pas vérifié et si le modèle de gestion est autre, l'instrument de dette est classé en juste valeur par résultat.

Selon la norme IFRS 9, les instruments de capitaux propres détenus (actions) sont :

- toujours évalués à la juste valeur par résultat,
- sauf ceux qui ne sont pas détenus à des fins de transaction pour lesquels la norme permet de faire le choix irrévocable, lors de la comptabilisation initiale de chaque actif financier, de le comptabiliser en juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (juste valeur par OCI), sans possibilité de recyclage par résultat. Les actifs classés dans cette catégorie ne feront pas l'objet de dépréciation. En cas de cession, ces variations ne sont pas recyclées en résultat, le résultat de cession est comptabilisé en capitaux propres. Seuls les dividendes sont reconnus en résultat.

La norme IFRS 9 prévoit des modèles de classification et d'évaluation des passifs financiers selon 3 catégories comptables :

- passif financier au coût amorti ;
- passif financier à la juste valeur par résultat ;
- passif financier à la juste valeur par résultat sur option.

A la date de comptabilisation initiale, un passif financier peut être désigné, sur option irrévocable, à la juste valeur par résultat :

- dans certaines conditions lorsque le passif contient des dérivés incorporés ; ou
- si cela conduit à une information plus pertinente du fait de l'élimination ou la réduction significative d'une distorsion de traitement comptable (« mismatch ») ; ou
- si le passif est géré avec d'autres instruments financiers qui sont évalués et gérés à la juste valeur conformément à une politique d'investissement ou de gestion des risques et que l'information est communiquée sur cette base aux principaux dirigeants au sens d'IAS 24.

Par ailleurs, pour ces passifs, la norme permet la comptabilisation de la variation de juste valeur attribuable à la variation du risque de crédit propre en autres éléments du résultat global. Toutefois, ce traitement comptable n'est possible que dans la mesure où il ne contribue pas à créer ou aggraver un « mismatch » comptable.

Les dividendes perçus sur les titres à revenu variable sont présentés dans l'agrégat « Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en CP non recyclables » lorsque le droit du Groupe à les recevoir est établi.

Acquisitions et cessions temporaires

Opérations de pension

Les titres faisant l'objet d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur poste d'origine.

L'obligation de restituer les sommes encaissées est inscrite en Dettes au passif du Bilan.

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. Le droit à restitution des sommes délivrées par le Groupe est inscrit à l'actif du bilan en « prêts et créances ».

Opérations de prêts et emprunts de titres

Les opérations de prêts de titres ne donnent pas lieu à la décomptabilisation des titres prêtés et les opérations d'emprunts de titres donnent lieu à la comptabilisation au bilan des titres empruntés en contrepartie d'une dette au passif.

Date de comptabilisation des opérations sur titres

Les titres en valeur de marché par résultat ou classés en actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ou en actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés en date de négociation.

Les opérations de cession temporaire de titres (qu'elles soient comptabilisées en prêts et créances ou en dettes) ainsi que les ventes de titres empruntés sont comptabilisées initialement en date de règlement livraison.

Ces opérations sont maintenues au bilan jusqu'à l'extinction des droits du Groupe à recevoir les flux qui leur sont attachés ou jusqu'à ce que le Groupe ait transféré substantiellement tous les risques et avantages qui leur sont liés.

c. Opérations en devises

Actifs et passifs monétaires libellés en devises

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.

d. Dépréciation et restructuration des actifs financiers

La norme IFRS 9 introduit un nouveau modèle de reconnaissance de dépréciation des actifs financiers basé sur les pertes de crédit attendues.

Le portefeuille est segmenté en trois Buckets en utilisant la notion de dégradation significative depuis l'origine :

- « Bucket 1 » est constitué de l'ensemble des actifs financiers sains qui ne sont pas dégradés significativement depuis l'origine et pour lesquels il sera calculé une perte de crédit attendue à horizon 1 an.
- « Bucket 2 » regroupe les actifs pour lesquels le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis l'origine. Une perte de crédit attendue doit alors être calculée sur la durée de vie restante à courir ou maturité résiduelle.
- « Bucket 3 » correspond à l'ensemble des actifs en défaut ou ceux dont la qualité du crédit sera détériorée au point que la recouvrabilité du principal est menacée. Le bucket 3 correspond au périmètre de la provision individuelle sous IAS 39. L'entité comptabilise une perte de crédit avérée à maturité. Par la suite, si les conditions de classement des instruments financiers en bucket 3 ne sont plus respectées, ces instruments sont reclassés en bucket 2 puis en bucket 1 en fonction de l'amélioration ultérieure de la qualité de risque de crédit.

La définition du défaut est alignée avec celle du défaut tel que défini dans la circulaire 19G, avec une présomption réfutable que l'entrée en défaut se fait au plus tard au-delà de 90 jours d'impayés.

La définition du défaut est utilisée de manière homogène pour l'évaluation de l'augmentation du risque de crédit et la mesure des pertes de crédit attendues.

Le suivi de la dégradation du risque s'appuie sur les dispositifs de suivi des risques internes qui incluent notamment les dispositifs de suivi des créances sensibles et les impayés.

L'augmentation significative du risque de crédit peut s'apprécier sur une base individuelle ou sur une base collective (en regroupant les instruments financiers en fonction de caractéristiques de risque de crédit communes) en tenant compte de toutes les informations raisonnables et justifiables et en comparant le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de la comptabilisation initiale.

L'évaluation de l'augmentation significative du risque de crédit est faite au niveau de chaque instrument en s'appuyant sur des indicateurs et des seuils qui varient selon la nature de l'exposition et le type de contrepartie.

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.

Afin de suppléer le fait que certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne soient pas identifiables au niveau d'un instrument financier pris isolément, la norme autorise l'appréciation de la dégradation significative pour des portefeuilles, des groupes de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'instruments financiers.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- le type d'instrument ;
- la note de risque de crédit ;
- le type de garantie ;
- la date de comptabilisation initiale ;
- la durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- le secteur d'activité ;
- l'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- la valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Les pertes attendues sont définies comme étant une estimation des pertes de crédit pondérées par la probabilité d'occurrence de ces pertes au cours de la durée de vie attendue des instruments financiers. Elles sont calculées de manière individuelle, pour chaque exposition.

Le calcul des dépréciations s'appuie sur trois paramètres principaux :

• Probabilités de défaut (PD) :

La probabilité de Défaut (PD) représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut sur ses engagements financiers pendant les 12 prochains mois ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité). La PD est la probabilité que les emprunteurs fassent défaut à un horizon donné t. La PD utilisée pour l'estimation des pertes attendues en vertu des principes de la norme IFRS9 est calculée pour chaque classe homogène de risque.

Pour les actifs financiers qui sont dans le « Bucket 1 » (i.e. sains non sensibles), une PD à 12 mois est calculée soit la probabilité de défaut pouvant survenir dans les 12 mois suivant la date d'arrêtés.

Pour les actifs financiers du « Bucket 2 » (i.e. sains sensibles), une PD à maturité est calculée et, par définition, les actifs financiers du « Bucket 3 » (i.e. défauts) ont une PD de 1.

Afin de calculer la PD à un an pour un dossier donné, le Groupe a réparti les dossiers des portefeuilles en classes homogènes de risque qui sont segmentés sur la base de notes externes ou sur la base de classes d'impayés.

La PD à maturité est calculée en appliquant des matrices de transition à la PD à un an, telle que cette PD résulte des systèmes de notation externes ou des classes d'impayés. Les matrices de transition sont déterminées en modélisant comment le défaut se développe entre la date de comptabilisation initiale et la maturité des contrats, et ce pour chaque portefeuille. Les matrices de transition sont élaborées sur la base des observations statistiques.

• Pertes en cas de défaut (LGD)

La perte en cas de défaut (LGD) représente la perte attendue au titre de l'exposition qui serait en défaut. La perte en cas de défaut s'exprime en pourcentage de l'EAD et se calcule à partir des taux de récupérations globales (TRG). L'évaluation des TRG se fait par classe homogène de risque et par garantie, en se basant sur l'historique de récupération.

Pour les gros dossiers en difficultés, lorsque la modélisation sur base statistique n'est pas possible (nombre d'observations réduits, caractéristiques particulières etc.), les flux de trésorerie futurs de récupération sont estimés par la filiale de recouvrement du Groupe et la LGD correspond à la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts) estimés.

• 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. 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.

Pour définir ces paramètres, le groupe s'appuie sur les concepts et les dispositifs existants. Les pertes de crédit attendues des instruments financiers sont évaluées comme le produit de ces trois paramètres.

Les paramètres IFRS 9 doivent tenir compte de la conjoncture économique anticipée sur l'horizon de projection (forward-looking).

L'ajustement de paramètres à la conjoncture économique a été effectué sur la base des études macro-économiques fournies par les experts sectoriels internes. Ces études ont permis d'impacter à dire d'experts les PD (à la hausse ou à la baisse en fonction des perspectives) sur un horizon de trois ans. La prise en compte d'autres indicateurs macro-économiques est en cours de mise en œuvre.

La définition de ces scénarios suit la même organisation et gouvernance que celle définie pour le processus budgétaire, avec une revue annuelle sur la base de propositions de la recherche économique et une validation par le Comité de Direction Générale.

Pour les titres (qui sont en grande majorité des titres souverains), le calcul de la dépréciation est déterminé selon les principes suivants :

- Lors de l'acquisition des titres : l'ensemble des titres sont considérés comme faisant partie du Bucket 1 quel que soit le rating de l'émetteur,
- Lors des évaluations ultérieures :
 - En cas de dégradation de la note de l'émetteur, le titre passe au bucket 2
 - Sur la base des pertes de crédit avérées à maturité si la contrepartie est en défaut – Bucket 3.

Renégociations de prêts dans les comptes des prêteurs (« forbearance »)

La Banque respecte les exigences des normes IFRS en matière de traitement des « forbearance » et notamment pour les crédits restructurés. Les flux futurs sont actualisés au Taux d'Intérêt Effectif d'origine et la différence entre ce montant et la valeur comptable est enregistrée immédiatement en coût du risque. Cette décote est réintégrée sur la durée de vie du crédit dans la marge d'intérêt.

Restructuration des actifs classés dans la catégorie « Prêts et créances »

Une restructuration pour cause de difficultés financières de l'emprunteur d'un actif classé dans la catégorie « Prêts et créances » se définit comme une modification des termes et conditions de la transaction initiale que le Groupe n'envisage que pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, et telle qu'il en résulte une moindre obligation du client, mesurée en valeur actuelle, à l'égard du Groupe par rapport aux termes et conditions de la transaction avant restructuration.

Au moment de la restructuration, l'actif restructuré fait l'objet d'une décote pour amener sa valeur comptable au montant actualisé au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des nouveaux flux futurs attendus.

La modification à la baisse de valeur de l'actif est enregistrée dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Pour chaque dossier, la décote à la date de renégociation a été recalculée sur la base des échéanciers d'origine et des conditions de renégociation.

La décote est calculée comme la différence entre :

- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels initiaux actualisés au taux d'intérêt effectif.
- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels renégociés actualisés au taux d'intérêt effectif. La décote nette d'amortissement est comptabilisée en diminution de l'encours du crédit en contrepartie du résultat, les amortissements seront ensuite comptabilisés en PNB.

e. Dettes émises représentées 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.

Il s'agit pour le Groupe des certificats de dépôts émis par les banques du Groupe notamment BANK OF AFRICA SA, BOA Group ainsi que les bons de sociétés de financement émis par MAGHREBAIL et SALAFIN.

f. Actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société mère BANK OF AFRICA SA et de ses filiales consolidées par intégration globale.

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.

Au 31 décembre 2021, le groupe ne détient pas d'actions propres.

g. Instruments dérivés

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur prix de transaction. En date d'arrêt, ils sont réévalués à leur valeur de marché.

Ces dérivés sont comptabilisés au bilan dans le poste « Actifs et passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur de marché est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

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

h. Évaluation de la « juste valeur » Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

La valeur des produits dérivés n'étant pas significative à ce jour, la banque continuerait à surveiller le seuil de signification de cette rubrique pour prendre en compte les ajustements de la juste valeur liés au calcul du Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

i. Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint, entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

Sont évalués à la juste valeur les actifs financiers des catégories « actifs financiers à la juste valeur par résultat » et « Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres »

La juste valeur retenue dans un premier temps correspond au prix coté lorsque l'instrument financier est coté sur un marché actif.

En l'absence d'un marché actif, la juste valeur est déterminée à l'aide des techniques d'évaluation (modèles internes d'évaluation présentés dans la note 4.15 sur la juste valeur).

Celles-ci, intègrent, en fonction de l'instrument financier, l'utilisation de données issues de transactions récentes effectuées dans des conditions de concurrence normale, de juste valeur d'instruments substantiellement similaires, de modèles d'actualisation des flux ou de valeur comptables réévaluées.

Le caractère actif d'un marché s'apprécie par la disponibilité régulière des cours des instruments financiers et l'existence de transactions réelles intervenant dans des conditions de concurrence normale.

L'appréciation du caractère inactif d'un marché s'appuie sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions et du niveau d'activité sur le marché, de la forte dispersion des prix disponibles entre les différents intervenants de marché ou l'ancienneté des prix provenant de transactions observées.

j. Revenus et charges relatifs aux actifs et passifs financiers

La méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée pour la comptabilisation des revenus et charges relatifs aux instruments financiers évalués au coût amorti.

Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui assure l'identité entre la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs sur la durée de vie de l'instrument financier, ou selon le cas sur une durée de vie plus courte, et le montant inscrit au bilan. Le calcul de ce taux tient compte des commissions reçues ou payées et faisant par nature partie intégrante du taux effectif du contrat, des coûts de transaction et des primes et décotes.

k. Coût du risque

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties ainsi que des dotations et reprises de provisions pour autres risques notamment les risques opérationnels.

I. Compensation des actifs et passifs financiers

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.

1.1.4. Immobilisations

a. Immobilisations Corporelles:

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour l'évaluation des immobilisations.

Il est à signaler, qu'en application de l'option accordée par IFRS 1, le Groupe a choisi d'évaluer certaines immobilisations corporelles à la date de transition à leur juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date.

Le coût d'entrée des immobilisations intègre les frais d'emprunt supportés à l'occasion en respect de la norme IAS 23.

Dès qu'elles sont aptes à être utilisées, les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée d'utilité.

Compte tenu de la nature des immobilisations du Groupe, le Groupe n'a retenu aucune valeur résiduelle sauf pour le matériel de transport détenu par la filiale LOCASOM.

En effet, les autres actifs du Groupe ne font pas l'objet d'un marché suffisamment actif ou d'une politique de renouvellement sur une durée pratique nettement inférieure à la durée d'utilisation possible pour qu'une valeur résiduelle puisse être retenue.

Cette valeur résiduelle vient en déduction de la base amortissable.

Compte tenu de l'activité du Groupe, l'approche par composants a été appliquée essentiellement pour les immeubles. L'option retenue par le Groupe est la reconstitution du coût historique amorti par composants en appliquant une matrice de décomposition en fonction des caractéristiques propres aux constructions du Groupe.

Matrice de décomposition retenue par le Groupe

| | Immeubles Sièges | | Immeubles autres que sièges | |
|------------------------------------|------------------|-----|-----------------------------|-----|
| | Durée | QP | Durée | QP |
| Structure, gros œuvres | 80 | 55% | 80 | 65% |
| Façade | 30 | 15% | | |
| Installations générales techniques | 20 | 20% | 20 | 15% |
| Agencements | 10 | 10% | 10 | 20% |

Pertes de valeur

Le Groupe a jugé que la notion de perte de valeur ne sera applicable qu'aux constructions et qu'en conséquence le prix de marché (valeur d'expertise) comme indicateur de dépréciation.

b. Immeubles de placement

La norme IAS 40 définit un immeuble de placement comme étant un bien immobilier détenu pour retirer des loyers et/ou valoriser le capital. Un immeuble de placement génère donc des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs de l'entreprise contrairement aux biens immobiliers dont l'objet principal est la production ou la fourniture de biens ou de services.

Le Groupe qualifie en immeuble de placement, toute immobilisation classée socialement en hors exploitation.

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour la valorisation de ses immeubles de placement. Le traitement en matière de valorisation est identique à celui retenu pour la valorisation des immeubles d'exploitation.

Conformément aux exigences du paragraphe 79.e) de la norme IAS40, le groupe procède à la valorisation de ses immeubles de placement dont le coût d'acquisition est jugé substantiellement significatif à l'occasion de chaque arrêté annuel par le biais de cabinets externes (4.15 sur la juste valeur).

c. Immobilisations incorporelles

L'évaluation initiale d'une immobilisation incorporelle se fait au coût qui est égal au montant de trésorerie ou d'équivalent de trésorerie payé ou à la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

L'évaluation postérieure se fait au coût amorti, l'immobilisation est alors comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Le mode d'amortissement retenu traduit le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

Les pertes de valeurs sont constatées dès lors que des indices de perte de valeur (internes ou externes) sont présents. Les indices de perte de valeur sont appréciés à chaque clôture.

Compte tenu de la nature des immobilisations incorporelles détenues, le groupe considère que la notion de valeur résiduelle n'est pas pertinente pour les immobilisations incorporelles. En conséquence aucune valeur résiduelle n'est retenue.

1.1.5. Contrats de location

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

Les contrats de location consentis par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

a. La société du Groupe est le bailleur du contrat de location

Contrats de location-financement

Dans un contrat de location-financement, le bailleur transfère au preneur l'essentiel 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 de dépréciations de portefeuille, suivent les mêmes règles que celles décrites pour les prêts et créances.

Contrats de location simple

Est un contrat de location simple, un contrat par lequel l'essentiel des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transféré au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location. L'amortissement du bien s'effectue hors valeur résiduelle tandis que 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 ».

b. La société du Groupe est le preneur du contrat de location

Les contrats de location conclus par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

Contrats de location financement

Un contrat de location-financement est considéré comme un bien acquis par le preneur et financé par emprunt. L'actif loué est comptabilisé pour sa valeur de marché à l'actif du bilan du preneur ou si celle-ci est inférieure, pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre du contrat de location déterminée au taux d'intérêt implicite du contrat.

En contrepartie, une dette financière d'un montant égal à la valeur de marché de l'immobilisation ou à la valeur actualisée des paiements minimaux est constatée au passif du preneur. Le bien est amorti selon la même méthode que celle applicable aux immobilisations détenues pour compte propre, après avoir déduit de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle. La durée d'utilisation retenue est la durée de vie utile de l'actif. La dette financière est comptabilisée au coût amorti.

Contrats de location simple

La norme IFRS 16 :

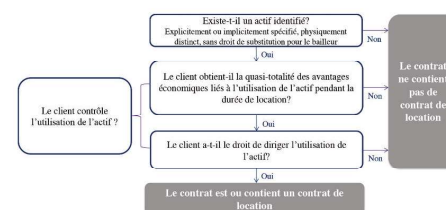
La norme IFRS 16 « Contrat de Location » remplace la norme IAS 17 à compter du 1^{er} janvier 2019. Elle modifie la comptabilisation des contrats de location.

Pour tout contrat de location, le preneur devra reconnaître à son bilan un actif représentatif du droit d'utilisation du bien loué et une dette représentative de l'obligation de paiement des loyers. Dans le compte de résultat, la charge d'amortissement de l'actif sera présentée ainsi que la charge d'intérêt sur la dette. Ce traitement, actuellement appliqué aux contrats de location-financement, sera ainsi étendu aux contrats de location simple.

Options retenues :

Le Groupe a choisi comme méthode de transition l'approche rétrospective modifiée pour laquelle la dette locative correspond au montant actualisé des loyers restant à la date de première application (01/01/2019) avec un droit d'utilisation reconnu à l'actif d'un montant équivalent à cette même date. En conséquence, le Groupe n'enregistre pas d'impact capitaux propres au titre de la première application d'IFRS 16.

Pour identifier les contrats de location qui entrent dans le périmètre de la norme, voici les critères retenus :



Le Groupe a utilisé les deux mesures de simplification proposées par la norme IFRS 16 portant sur les contrats à court terme (durée de 12 mois ou moins) et sur les contrats à actifs sous-jacents de faible valeur, dont la valeur est inférieure ou égale au seuil proposé par l'IASB, à savoir 5000 USD.

• La durée retenue :

La durée pendant laquelle le Groupe a généralement utilisé des types particuliers de biens (loués ou détenus en propre) auparavant et les raisons économiques sous-jacentes ont été utilisées pour déterminer si le groupe a la certitude raisonnable d'exercer une option ou de ne pas l'exercer.

Ainsi, les durées appliquées dépendent des types de biens :

- Pour les baux commerciaux, une durée de 9 ans en moyenne a été retenue ;
- Pour les baux à usage d'habitation, une durée de 3 ans ;
- Pour les véhicules en LLD, la durée retenue est celle du contrat.



Le passif lié au contrat de location est égal à la valeur actualisée des paiements de loyers et des paiements estimés à la fin du contrat (pénalités de résiliation le cas échéant et la garantie de la valeur résiduelle si applicable).

Le taux utilisé pour l'actualisation de ces paiements est le taux d'endettement marginal qui correspond au taux de refinancement sur le marché financier sur des durées équivalentes à celles des dettes locatives.

1.1.6. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Un actif est classé comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente que par l'utilisation continue.

Le Groupe ne dispose pas au 31 décembre 2021 d'actifs détenus en vue de la vente ou des activités abandonnées.

1.1.7. Avantages au personnel

Classification des avantages au personnel

a. Avantages à court terme

Avantages dus les 12 mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Ils sont à comptabiliser en charges de l'année.

b. Postérieures à l'emploi à cotisations définies

L'employeur paye un montant fixe de cotisations à un fonds externe et n'a aucune autre obligation. Les prestations reçues sont déterminées par le cumul des cotisations versées augmentées des éventuels intérêts, ils sont comptabilisés en charges de l'année.

c. Postérieures à l'emploi à prestations définies

Avantages désignant les avantages postérieurs à l'emploi autres que ceux des régimes à cotisations définies. L'employeur s'engage à verser après le départ des salariés un certain montant d'avantages, quelle que soit la couverture de l'engagement. On comptabilise les provisions constituées.

Pour le Groupe, l'indemnité de fin de carrière rentre dans la catégorie des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies : il s'agit d'une prime octroyée lors du départ en retraite et qui dépend de l'ancienneté.

d. Avantages à long terme

Avantages 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. Les provisions sont comptabilisées si l'avantage dépend de l'ancienneté.

Pour le Groupe, la médaille du travail rentre dans la catégorie des avantages à long terme : il s'agit d'indemnités versées aux salariés lorsqu'ils atteignent 6 niveaux d'anciennetés compris entre 15 et 40 ans.

e. Indemnités de fin de contrat de travail

Indemnités de rupture de contrat de travail versées en cas de licenciement ou de plan de départ volontaire. L'entreprise peut constituer des provisions si elle est manifestement engagée à mettre fin au contrat de travail des salariés.

Principes d'évaluation et de comptabilisation des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies et des autres avantages à long terme

a. Méthode d'évaluation

L'évaluation de l'engagement est réalisée en suivant la méthode des unités de crédit projetées « projected unit credit » préconisée par la norme IAS 19. Le calcul se fait individu par individu. L'engagement de la société est constitué de la somme des engagements individuels.

Selon cette méthode, la valeur actuarielle des prestations futures est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de la probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite.

L'engagement représente la valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la valeur actuarielle des prestations futures le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations futures sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

b. Principes de comptabilisation

Une provision est comptabilisée au passif du bilan en provision pour couvrir l'intégralité des engagements.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation...) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture...) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes).

En application de l'amendement de la norme IAS 19R, ces écarts actuariels ne sont plus amortis et sont comptabilisés directement dans les gains et pertes latents.

Le coût des services passés est étalé sur la durée résiduelle d'acquisition des droits.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes

1.1.8. Paiement à base d'actions

Le Groupe offre à ses salariés la possibilité de participer à des augmentations de capital dans le cadre de plans d'attribution d'actions.

Des actions nouvelles sont alors proposées avec une décote liée à une période d'incessibilité des actions souscrites.

La charge afférente aux plans attribués est étalée sur la période d'acquisition des droits, dans la mesure où l'obtention de l'avantage est soumise à une condition de présence.

Cette charge, inscrite dans les frais de personnel, dont la contrepartie figure en capitaux propres, est calculée sur la base de la valeur globale du plan, déterminée à la date d'attribution par le Conseil d'Administration.

En l'absence de marché pour ces instruments, des modèles financiers de valorisation prenant en compte le cas échéant les conditions de performance relative de l'action du Groupe sont utilisés. La charge totale du plan est déterminée en multipliant la valeur unitaire de l'option ou de l'action gratuite attribuée par le nombre estimé d'options ou d'actions gratuites acquises en fin de période d'acquisition des droits compte tenu des conditions de présence des bénéficiaires.

1.1.9. Provisions de passif

Les provisions enregistrées au passif du bilan du Groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers, aux engagements sociaux, concernent principalement les provisions pour restructuration, 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 l'obligation peut être estimé 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.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

3 critères sont prévus par la norme pour la constitution de la provision pour risques et charges :

- obligation actuelle envers un tiers.
- Probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

1.1.10. Impôt exigible et différé :

L'impôt exigible est calculé sur la base des règles et taux appliqués dans les pays d'implantation du Groupe.

"L'impôt différé est comptabilisé lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales".

Un impôt différé passif correspond à un impôt différé à payer. Il est reconnu pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ou la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable.

Un impôt différé actif correspond à un impôt à récupérer dans le futur. Il est constaté 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.

Le Groupe a opté pour l'appréciation de la probabilité de récupération des actifs d'impôt différé.

Les impôts différés dont la probabilité de recouvrement est incertaine ne sont pas activés. La probabilité de recouvrement est appréhendée par les business plans des sociétés concernées.

L'interprétation IFRIC 2 :

Cette interprétation vient compléter la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » qui contient des dispositions relatives à la reconnaissance et à l'évaluation des passifs ou actifs d'impôts, courants ou différés.

Cette interprétation traite des risques fiscaux portant sur l'impôt sur le résultat. L'interprétation s'applique à la détermination des éléments liés à l'impôt sur le résultat, lorsqu'il y a une incertitude sur les traitements retenus par une entité en la matière, au regard des dispositions fiscales applicables. Le risque fiscal provient, par nature, de l'incertitude liée à une position fiscale retenue par l'entité et qui pourrait être remise en cause par l'administration fiscale.

Deux options de transition sont possibles pour appliquer l'interprétation, de manière :

- Totalement rétrospective sous réserve que la société dispose de l'information nécessaire sans tenir compte des circonstances survenues au fil du temps ; ou
- Partiellement rétrospective, en comptabilisant l'impact cumulé dans les capitaux propres d'ouverture de l'exercice au cours duquel l'interprétation est appliquée pour la première fois. Dans ce cas, l'information comparative du premier exercice d'application n'est pas retraitée.

Le Groupe a choisi la méthode de transition partiellement rétrospective pour cette interprétation en comptabilisant l'impact cumulé dans les capitaux propres d'ouverture au 1^{er} janvier 2019.

1.1.11. Tableau des flux de trésorerie

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales 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 coentreprises 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).

1.1.12. Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

La préparation des états financiers du Groupe exige des responsables des métiers et des fonctions, 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 annexes qui leur sont relatives.

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 sensiblement différents de celles-ci notamment en fonction de conditions de marché différentes et avoir un effet significatif sur les états financiers.

Les estimations ayant un effet significatif sur les comptes concernent principalement :

- Les dépréciations opérées pour couvrir les risques de crédit inhérents aux activités d'intermédiation bancaire ;

Par ailleurs, d'autres estimations sont effectuées par le management et concernent essentiellement :

- Les tests de dépréciation effectués sur les écarts d'acquisition ;
- Les provisions pour les avantages au personnel ;
- La détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

BILAN

En milliers de DH

| ACTIF IFRS | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 19 737 051 | 16 291 624 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - |
| - Actifs financiers détenus à des fins de transactions | 35 604 594 | 29 529 201 |
| - Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 807 037 | 774 086 |
| Instruments dérivés de couverture | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - | - |
| - Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 1 708 897 | 1 222 818 |
| - Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur | - | - |
| par capitaux propres non recyclables | 4 959 163 | 4 642 101 |
| Titres au coût amorti | 38 926 888 | 37 324 605 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 21 001 481 | 22 392 263 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 197 020 207 | 194 166 699 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | - | - |
| Placements des activités d'assurance | - | - |
| Actif d'impôt exigible | 981 203 | 797 935 |
| Actif d'impôt différé | 2 466 604 | 2 083 871 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | 6 497 978 | 6 751 532 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | - | - |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 1 003 557 | 962 952 |
| Immeubles de placement | 3 560 318 | 3 684 810 |
| Immobilisations corporelles | 8 571 859 | 8 945 178 |
| Immobilisations incorporelles | 1 222 904 | 1 310 012 |
| Ecart d'acquisition | 1 032 114 | 1 032 114 |
| TOTAL ACTIF IFRS | 345 057 854 | 331 911 802 |

En milliers de DH

| PASSIF IFRS | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - |
| - Passifs financiers détenus à des fins de transactions | - | - |
| - Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | - | - |
| Titres de créance émis | 11 828 034 | 14 111 265 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 60 283 987 | 59 960 481 |
| Dettes envers la clientèle | 218 973 241 | 207 086 841 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | - | - |
| Passif d'impôt courant | 1 357 479 | 877 982 |
| Passif d'impôt différé | 1 187 570 | 1 258 073 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 9 717 696 | 9 634 263 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | - |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | - | - |
| Provisions pour risques et charges | 1 615 520 | 1 407 895 |
| Subventions - fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | 10 597 210 | 9 594 473 |
| TOTAL DETTES | 315 558 737 | 303 921 273 |
| Capitaux propres | - | - |
| Capital et réserves liées | 19 292 416 | 19 624 631 |
| Réserves consolidées | - | - |
| - Part du groupe | 1 920 836 | 1 587 064 |
| - Part des minoritaires | 4 357 111 | 4 283 718 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - |
| - Part du groupe | 587 204 | 609 900 |
| - Part des minoritaires | 492 175 | 511 398 |
| Résultat de l'exercice | - | - |
| - Part du groupe | 2 007 213 | 737 832 |
| - Part des minoritaires | 842 162 | 625 987 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS | 29 499 117 | 27 980 530 |
| TOTAL PASSIF IFRS | 345 057 854 | 331 911 802 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers de DH

| COMPTE DE RESULTAT IFRS | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 633 205 | 15 709 686 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 723 235 | -5 281 297 |
| MARGE D'INTERET | 10 909 970 | 10 428 389 |
| Commissions perçues | 3 270 301 | 3 098 389 |
| Commissions servies | -482 732 | -456 931 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 2 787 569 | 2 641 458 |
| Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette | - | - |
| Gains ou pertes nets sur instruments à la juste valeur par résultat | 295 267 | 377 078 |
| Gains ou pertes nettes sur actifs/passifs de transactions | 201 082 | 310 364 |
| Gains ou pertes nettes sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat | 94 185 | 67 314 |
| Gains ou pertes nets des instruments financiers à la JV par capitaux propres | 206 498 | 226 137 |
| Gains ou pertes nettes sur instruments de dettes comptabilisés en CP recyclables | - | 5 449 |
| Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en CP non recyclables | 206 498 | 220 688 |
| Gains ou pertes résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti | - | - |
| Gains ou pertes résultant du redassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financier à la juste valeur par résultat | - | - |
| Gains ou pertes résultant du redassement d'actifs financiers par CP en actifs financier à la juste valeur par résultat | - | - |
| Produit net des activités d'assurance | - | - |
| Produit net des autres activités | 1 007 557 | 792 923 |
| Charges des autres activités | -599 779 | -464 539 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 14 607 082 | 14 002 045 |
| Charges générales d'exploitation | -6 908 034 | -7 845 739 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -1 048 117 | -954 340 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 650 932 | 5 201 967 |
| Coût du risque | -2 924 731 | -3 451 978 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 726 200 | 1 749 989 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 64 705,80 | 59 699,64 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 23 920,44 | 67 657,86 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | - | - |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔT | 3 834 831 | 1 877 347 |
| Impôt sur les résultats | -985 455 | -513 528 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou encore en cession | - | - |
| RÉSULTAT NET | 2 849 376 | 1 363 819 |
| Résultats Hors-groupe | 842 162 | 625 987 |
| RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE | 2 007 214 | 737 832 |

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat net | 2 849 376 | 1 363 819 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat | -196 974 | 142 651 |
| Écarts de conversion | -196 974 | 142 651 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | - |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat | 34 274 | -81 976 |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies | - | - |
| Éléments évalués à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 34 274 | -81 976 |
| Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises MEE | - | - |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | -162 700 | 60 676 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 2 686 676 | 1 424 494 |
| Part du groupe | 1 951 892 | 733 603 |
| Part des intérêts minoritaires | 734 783 | 690 891 |



7, Boulevard Drista Sbaoui
Casablanca



23, rue Ibrahim Lemtouni -
Quartier Doukkali
20480 - Casablanca - Maroc

GRUPE BANK OF AFRICA - BMCE GROUP ATTTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de BANK OF AFRICA BMCE GROUP et ses filiales (Groupe BANK OF AFRICA BMCE GROUP) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé et une sélection de notes explicatives au terme de l'exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 29 499 117, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 2 849 376. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 mars 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 société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

BANK OF AFRICA S.A dispose d'un stock d'actifs immobiliers hors exploitation, acquis par voie de dotations, pour un montant total de 4,9 milliards de dirhams au 31 décembre 2021. En application des dispositions réglementaires en vigueur, il ressort des actifs pour un montant de 1,5 milliards de dirhams présentant des incertitudes liées à leurs valeurs de réalisation.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous fassent penser que les états consolidés, conjoints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe BANK OF AFRICA BMCE GROUP établis au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).
Casablanca, le 25 mars 2022

Les commissaires aux Comptes



FIBROC GRANT THORNTON
Fiduciaire Commissaire aux Comptes
18 Rue de la Liberté
20000 Casablanca
Morocco



BDO Audit, Tax & Advisory
23, rue Ibrahim Lemtouni -
Quartier Doukkali
20480 - Casablanca - Maroc

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 31/12/2021

En milliers de DH

| | Capital | Réserves liées au capital | Actions propres | Réserves et résultats consolidés | Total d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres | Capitaux Propres Part Groupe | Intérêts minoritaires | Total |
|--|------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------------|---|------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Capitaux propres clôture 31.12.2019 corrigés | 1 998 205 | 16 474 864 | | 4 461 090 | -446 253 | 22 487 906 | 5 308 196 | 27 796 102 |
| Changeement de méthodes comptables | | | | | | | | |
| Capitaux propres d'ouverture 01.01.2020 | 1 998 205 | 16 474 864 | | 4 461 090 | -446 253 | 22 487 906 | 5 308 196 | 27 796 102 |
| Opérations sur capital | 57 861 | 1 093 701 | | -1 093 701 | | 57 861 | | 57 861 |
| Paiements Fondés sur des actions | | | | | | | | |
| Opérations sur actions propres | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | -255 802 | | -255 802 | -502 837 | -758 639 |
| Résultat de l'exercice | | | | 737 832 | | 737 832 | 625 986 | 1 363 818 |
| Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres | | | | | -14 730 | | | -14 730 |
| Ecarts de conversion | | | | | 54 597 | | 33 724 | 88 321 |
| Gains ou pertes latents ou différés | | | | | 39 867 | | 33 724 | 73 591 |
| Variation de périmètre | | | | | | | | |
| Autres variations | | | | -508 237 | | -508 237 | -43 967 | -552 204 |
| Capitaux propres clôture 31.12.2020 | 2 056 066 | 17 568 565 | | 3 341 182 | -406 386 | 22 559 427 | 5 421 103 | 27 980 530 |
| Capitalisation des pertes de crédit attendues (sur instruments financiers) | | | | | | | | |
| Capitaux propres d'ouverture 01.01.2021 | 2 056 066 | 17 568 565 | | 3 341 182 | -406 386 | 22 559 427 | 5 421 103 | 27 980 530 |
| Opérations sur capital | | -332 215 | | 332 215 | | | | |
| Paiements Fondés sur des actions | | | | | | | | |
| Opérations sur actions propres | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | -1 028 033 | | -1 028 033 | -516 561 | -1 544 594 |
| Résultat de l'exercice | | | | 2 007 213 | | 2 007 213 | 842 162 | 2 849 376 |
| Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres | | | | | 19 582 | | -38 | 19 544 |
| Ecarts de conversion | | | | | -35 036 | | -73 617 | -108 653 |
| Gains ou pertes latents ou différés | | | | | -15 454 | | -73 655 | -89 109 |
| Variation de périmètre | | | | | | | | |
| Autres variations | | | | 284 516 | | 284 516 | 18 399 | 302 915 |
| Capitaux propres clôture 31.12.2021 | 2 056 066 | 17 236 350 | | 4 937 094 | -421 840 | 23 807 669 | 5 691 448 | 29 499 117 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat avant impôts | 3 834 831 | 1 877 347 |
| +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 1 057 794 | 954 340 |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers | 154 474 | 190 303 |
| +/- Dotations nettes aux provisions | 1 941 416 | 2 106 280 |
| +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | - 84 710 | -59 700 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement | 152 304 | -592 445 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités de financement | - | - |
| +/- Autres mouvements | -570 699 | 74 622 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 2 650 578 | 2 763 400 |
| +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés | -209 918 | 10 498 337 |
| +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | 10 969 470 | -8 189 863 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -17 712 835 | -3 105 869 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 9 710 108 | -2 344 868 |
| - Impôts versés | -829 786 | -1 111 654 |
| Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles | 1 927 039 | -4 253 917 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle | 8 412 448 | 386 829 |
| +/- Flux liés aux Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | -2 338 997 | -268 892 |
| +/- Flux liés aux immeubles de placement | 31 317 | 176 889 |
| +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -996 818 | -32 510 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -3 304 499 | -124 513 |
| +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | 846 700 | -657 011 |
| +/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | -1 102 283 | -2 274 578 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -255 584 | -2 931 589 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie | -440 672 | 63 473 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 4 411 694 | -2 605 799 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 18 267 870 | 20 873 669 |
| Caisses, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 16 291 624 | 14 450 591 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | 1 976 247 | 6 423 079 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 22 679 565 | 18 267 870 |
| Caisses, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 19 737 051 | 16 291 624 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | 2 942 513 | 1 976 247 |
| Variation de la trésorerie nette | 4 411 694 | -2 605 799 |

MARGE D'INTÉRÊTS

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Opérations avec la clientèle | 10 712 204 | 2 957 334 | 7 754 870 | 10 651 924 | 2 991 366 | 7 660 558 |
| Comptes et prêts/emprunts | 10 051 571 | 2 934 828 | 7 116 743 | 9 845 411 | 2 959 905 | 6 885 448 |
| Opérations de pensions | 660 633 | 22 506 | 660 633 | 806 513 | 31 403 | -31 403 |
| Opérations de location-financement | | | | | | |
| Opérations interbancaires | 638 021 | 1 017 289 | -379 268 | 1 148 716 | 1 443 917 | -295 201 |
| Comptes et prêts/emprunts | 633 913 | 790 789 | -156 876 | 917 652 | 1 116 498 | -198 846 |
| Opérations de pensions | 4 108 | 226 500 | -222 392 | 231 064 | 327 418 | -96 355 |
| Emprunts émis par le Groupe | 748 611 | -748 611 | 0 | 846 014 | -846 014 | 0 |
| Instruments à la juste valeur sur capitaux propres | 4 282 980 | 4 282 980 | 0 | 3 909 046 | 3 909 046 | 0 |
| Instruments de dette | 4 282 980 | 4 282 980 | 0 | 3 909 046 | 3 909 046 | 0 |
| TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES | 15 633 205 | 4 723 235 | 10 909 970 | 15 709 687 | 5 281 297 | 10 428 389 |
| D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS | 15 633 205 | 4 723 235 | 10 909 970 | 15 709 687 | 5 281 297 | 10 428 389 |

RÉSULTAT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | | | | | | 31/12/2020 | | | | | |
|--|------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | Total | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | Total |
| Marge d'intérêt | 5 001 647 | -1 913 | 602 005 | -4 691 | 5 312 925 | 10 909 972 | 4 620 008 | 54 667 | 662 434 | -4 151 | 5 095 431 | 10 428 389 |
| Marge sur commissions | 1 096 598 | 171 535 | 22 799 | | 1 496 637 | 2 787 569 | 1 024 382 | 153 763 | 20 392 | | 1 442 921 | 2 641 458 |
| Produits nets bancaires | 6 220 459 | 362 145 | 640 694 | 144 459 | 7 389 306 | 14 607 082 | 5 668 712 | 332 998 | 700 515 | 125 527 | 6 974 296 | 14 602 045 |
| Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements | -3 344 240 | -282 650 | -259 892 | -110 973 | -3 988 390 | -7 956 151 | -4 121 365 | -297 625 | -240 720 | -87 297 | -4 033 071 | -8 800 078 |
| Résultat Brut d'exploitation | 2 876 229 | 79 489 | 380 801 | 33 496 | 3 280 916 | 6 650 932 | 1 727 346 | 35 373 | 459 793 | -38 230 | 2 941 225 | 5 201 967 |
| Charge ou Produit d'impôt sur le résultat | -523 605 | -60 381 | -151 475 | -6 247 | -243 746 | -985 455 | -32 352 | -45 008 | -95 012 | -9 808 | -331 349 | -513 528 |
| Résultat Part du Groupe | 816 443 | 94 850 | 130 607 | -23 111 | 988 423 | 2 007 213 | -111 374 | 82 566 | 43 757 | -10 752 | 733 635 | 737 832 |

ACTIFS ET PASSIFS PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | | | | | | 31/12/2020 | | | | | |
|--|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|
| | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | Total | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | Total |
| TOTAL BILAN | 212 670 867 | 974 889 | 16 397 075 | 112 191 | 114 902 832 | 345 057 853 | 204 540 156 | 990 356 | 16 840 891 | 106 223 | 109 434 177 | 331 911 803 |
| ELEMENTS D'ACTIF | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 3 401 795 | 13 468 | 22 987 | 5 028 | 3 234 782 | 6 678 060 | 2 982 072 | 8 350 | 22 386 | 16 977 | 2 835 135 | 5 864 920 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 129 816 529 | | 15 575 842 | 1 | 51 627 835 | 197 020 207 | 128 452 166 | | 15 585 061 | 1 | 50 129 472 | 194 166 699 |
| Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements | 35 604 594 | 127 606 | 861 | | 678 570 | 36 411 631 | 29 529 201 | | 861 | | 662 368 | 30 305 288 |
| Titres au coût amorti | 8 940 604 | | 29 986 285 | 38 926 888 | 8 454 148 | | | | | | 28 870 456 | 37 324 605 |
| ELEMENTS DU PASSIF | | | | | | | | | | | | |
| DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE | 140 432 011 | 681 183 | 77 860 047 | -241 601 | 77 860 047 | 218 973 241 | 133 306 866 | 892 652 | 72 887 323 | -203 048 | 7 367 063 | 207 086 841 |
| FONDS PROPRES | 19 445 454 | 454 028 | 1 603 473 | -241 601 | 8 237 763 | 29 499 117 | 18 804 203 | 419 299 | 1 593 012 | -203 048 | 7 367 063 | 27 980 530 |

COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit | 2 528 517 | 176 181 | 2 352 336 | 2 425 174 | 160 320 | 2 264 854 |
| avec la clientèle | 1 808 981 | | 1 808 981 | 1 793 494 | | 1 793 494 |
| sur titres | 220 158 | 84 677 | 135 481 | 195 454 | 80 903 | 114 551 |
| de change | 499 378 | 91 504 | 407 873 | 436 225 | 79 416 | 356 809 |
| sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan | | | | | | |
| Prestation de services bancaires et financiers | 741 783 | 306 550 | 435 233 | 673 215 | 296 612 | 376 604 |
| Produits nets de gestion d'OPCVM | | | | | | |
| Produits nets sur moyen de paiement | 416 362 | 99 990 | 316 372 | 369 474 | 89 591 | 279 883 |
| Assurance | | | | | | |
| Autres | 325 421 | 206 560 | 118 861 | 303 742 | 207 021 | 96 721 |
| Produits nets de commissions | 3 270 301 | 482 732 | 2 787 569 | 3 098 389 | 456 931 | 2 641 458 |

GAINS ET PERTES NETS SUR LES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | 21 122 | 49 411 |
| Plus-values de cession | 21 122 | 49 411 |
| Moins-valeur de cession | | |
| Autres | 2 798 | 18 247 |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 23 920 | 67 658 |

COÛT DU RISQUE

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dotations nettes aux dépréciations | -1 744 050 | -2 173 842 |
| Bucket 1 | -509 350 | -382 264 |
| Dont Prêts et créances sur les EC et OA | 9 589 | -26 769 |
| Dont Prêts et créances à la clientèle | | |

**EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIES DE COUVERTURE
MISSION & ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES**

Dans le cadre des missions du Conseil d'Administration portant sur la maîtrise des risques associés aux activités de la Banque, l'examen des systèmes mis en œuvre par la Direction Générale afin de gérer ces risques et ce, garantissant le respect des exigences applicables liées à la réglementation, aux sociétés, aux valeurs mobilières et aux autres obligations légales. BANK OF AFRICA a mis en place un dispositif de gestion des risques reposant sur plusieurs instances de gouvernance, d'une part, et des instances de gestion courante, d'autre part.

Sont ainsi impliqués dans la gestion et la surveillance des risques de la Banque et du Groupe le Comité Risques Groupe, le CACI Groupe, le Comité de Direction Générale, les Comités de Crédit, le Comité de Surveillance des anomalies et de déclassement et le Comité de Pilotage et de Gestion des Risques.

Par ailleurs, le Contrôle Général Groupe est mandaté pour diligenter des missions d'inspection et d'audit dans les différentes entités opérationnelles aussi bien au Maroc qu'à l'étranger.

La Filère Risques est totalement indépendante de toute filière opérationnelle dans le Groupe et des entités et permet de garantir une information fiable, objective et complète au sein de la situation des risques.

Elle veille à ce que le dispositif de maîtrise des risques soit efficace, exhaustif et homogène et à ce que le niveau des risques pris soit cohérent avec les orientations de l'activité, notamment les objectifs stratégiques et les moyens du Groupe et ses entités.

Le Groupe et ses entités veillent en continu au respect des exigences réglementaires édictées par Bank Al Maghrib ainsi que celles requises par les banques centrales locales.

La Direction Générale Risques Groupe, à travers les Pôles Management des Risques Groupe, Analyse des Engagements, Surveillance des Engagements, et Risques sur Contreparties Africaines & Projets Transverses assure, d'une part, le pilotage et la surveillance des risques supportés par les entités du Groupe et, d'autre part, examine les modalités d'octroi de lignes de crédit. La mission du Pôle Risques Groupe est de parvenir à :

- La définition de la politique des risques du Groupe BANK OF AFRICA ;
- La mise en place d'un système de contrôle des risques ;
- La définition et la gestion des processus de prise et de suivi des engagements.

RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit est le risque de non remboursement par des clients de leurs obligations envers la Banque en intégralité et dans les délais impartis, et qui pourrait entraîner une perte financière pour la Banque. C'est la catégorie de risque la plus large et qui peut être corréliée à d'autres catégories de risque.

Dispositif de Décision

La procédure d'octroi de crédit mise en œuvre s'articule autour de deux approches :

- Une approche standardisée, pour les produits communs destinés aux particuliers, qui repose sur deux piliers :
 - L'utilisation d'une fiche d'autocritère qui formalise les critères d'acceptation, sur la base desquels l'évaluation des risques est menée. Cette fiche d'autocritère reprend les conditions du crédit et vérifie la conformité et le respect des normes de crédit ;
 - Un système de délégation qui désigne le niveau de pouvoirs des autorisations d'attribution de crédit. Il permet d'assurer la conformité des décisions prises au processus de crédit et l'intégrité de la personne délégataire. Chaque demande de prêt transite par toutes les entités subsidiaires jusqu'à son octroi par l'entité titulaire de la demande en question ;
- Une approche individuelle, en fonction des spécificités et des besoins des entreprises, qui repose sur trois principes directeurs :
 - La gestion du portefeuille de crédit qui permet au Senior Management de détenir suffisamment d'informations pour évaluer le profil de risque de client ;
 - La délégation du pouvoir d'approbation à des individus intuitu personae sur la base de leur expérience, jugement, compétence, et formation professionnelle ;
 - L'équilibre des pouvoirs, les facilités étant accordées sur la base du jugement d'au moins trois personnes "Troika".

Pour certains niveaux de risques, l'approbation du Comité Senior de Crédit ou du Comité des Grands Engagements (CGE) doit être sollicitée. À noter également que, pour garantir la qualité du crédit et du respect des procédures, ce processus est assuré par le Contrôle Général Groupe. Par ailleurs, la Direction Générale Risques Groupe veille de manière autonome et poursuit le maintien de la qualité de gestion des risques et le respect des règles et procédures internes.

Le niveau d'approbation requis est généralement déterminé par le montant des facilités proposées au client, le rating du client, les crédits nécessaires à l'approbation d'un spécialiste sectoriel, les crédits jouissant de garanties sûres, la maturité de la facilité.

Diversification du Portefeuille

La diversification du portefeuille de crédit demeure une préoccupation permanente de la politique de risque du Groupe. Les éventuelles concentrations par contrepartie ou par secteur font l'objet d'un examen régulier donnant lieu le cas échéant à des actions correctives. L'analyse de la qualité du portefeuille de crédit est effectuée par le Contrôle Général Groupe. À ce propos, des limites de concentration sont instaurées et revues semestriellement portant sur les secteurs d'activité ainsi que les Groupes d'intérêt économique. Aussi, des reportings réguliers sont adressés à Bank Al-Maghrib, notamment celui du coefficient de division des risques.

Surveillance et pilotage

La Direction Générale Risques Groupe assure, au niveau du Groupe BANK OF AFRICA, des missions de prévention et de surveillance permanente des risques de crédit.

Fonction clé dans le processus de maîtrise des risques, cette gestion préventive consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés.

Dans le cadre de l'exercice de cette fonction, la Direction Générale Risques Groupe est amenée à :

- Surveiller la régularité des engagements ; conformer le respect des cotes autorisées, examen des incidents de paiement, revue des dossiers clients ;
- Détecter les créances présentant des signes de faiblesse persistants ;
- Suivre avec le Réseau l'évolution des principaux risques (créances difficiles, engagements les plus importants et/ou les plus sensibles) ;
- Déterminer les dossiers éligibles au déclassement au regard de la réglementation en vigueur régissant les créances en souffrance ;
- Suivre en permanence les indicateurs de risque de crédit : créances saines, créances sensibles et créances en souffrance en précisant les provisions, le taux de sinistralité et le taux de couverture.

Créances en souffrance

À l'occasion de la revue périodique, mensuelle, du portefeuille et l'analyse des dossiers à risques, chaque filiale procède à la revue de sa classification réglementaire des créances en s'alignant sur les exigences réglementaires locales.

Cette revue est actée dans le cadre des comités de surveillance des comptes en anomalie et de déclassement, et ce sur proposition de la fonction Risques. Les comptes en anomalies et des créances sont mis en œuvre à travers l'exécution et le suivi du transfert des comptes dans la catégorie de créances en souffrance correspondantes ainsi que de leur provisionnement. Le provisionnement fait l'objet de contrôle et de suivi par le Contrôle Général Groupe, les Auditeurs Externes et le Comité Risques Groupe.

Dispositif de Notation Interne

Un outil de notation interne dédié aux entreprises (GE & PME) est déployé au niveau du réseau commercial. Parallèlement, la banque dispose d'un système décisionnel d'octroi de crédit à la consommation dédié au segment « Retail ». Son implémentation a été réalisée au niveau de l'outil d'instruction de crédit de la banque.

BANK OF AFRICA dispose également de grilles de score pour les MRE, professionnels, et TPE. Ces grilles sont déployées au niveau du SI de la Banque.

RISQUE DE MARCHÉ

Les risques de marché sont définis comme les risques de pertes sur des positions de bilan et de hors bilan à la suite de variations des prix du marché, ils recouvrent :

- Le risque de taux d'intérêts ;
- Le risque sur titre de propriété ;
- Le risque de change ;
- Le risque sur produits de base.

Et deux typologies de risque de crédit sur opérations de marché :

- Risque de contrepartie ;
- Risque de règlement livraison.

Le dispositif de gestion des risques de marché du Groupe BANK OF AFRICA s'articule autour de trois axes principaux :

Limites

Limites de Contrepartie sur opérations de marché :

Le processus d'octroi des limites par contrepartie et des demandes de déclassement sur opérations de marché est régi au sein du Groupe BANK OF AFRICA via un système de délégation des pouvoirs encadré par des procédures différenciées suivant le type de contrepartie.

Les transactions de marché font l'objet d'une fixation de limites a priori, selon un schéma délégataire s'appuyant sur le principe de la Troika. **Limites de marché**

Afin de maîtriser la prise de risques de marché au sein du Groupe BANK OF AFRICA et la diversification du portefeuille de négociation, un set de limites de marché a été instauré. Ces limites reflètent le profil de risque du Groupe et permettent un pilotage optimal des risques de marché. Le arbitrage entre les différentes activités de marché. Le set des limites de marché du Groupe BANK OF AFRICA se décline comme suit :

- Les limites de stop/loss par activité sur différents horizons ;
- Les limites de positions ;
- Les limites de transaction.

Indicateurs de risque

Différents indicateurs de risque reflètent le niveau d'exposition aux risques de marché sont utilisés au sein du Groupe BANK OF AFRICA et se déclinent comme suit :

VALEUR EN RISQUE (VaR) globale et par classe d'actif

La Valeur-à-Risque est une mesure globale et probabilisée du risque de marché. Elle permet de résumer le risque encouru à travers le calcul de la perte potentielle éventuelle sur un horizon de temps et un degré de probabilité donnés.

Stress Testing par facteur de risque

Le Groupe BANK OF AFRICA réalise des tests de résistance afin d'évaluer la vulnérabilité du portefeuille de négociation du groupe à des scénarii extrêmes en faisant varier les différents paramètres des composantes du portefeuille de négociation à travers la simulation de l'ensemble des facteurs de risque impactant le portefeuille.

RISQUE GLOBAL DE LIQUIDITE ET DE TAUX D'INTERET

Afin de préserver les équilibres de bilan dans un contexte de croissance des actifs, le dispositif de gestion des risques de liquidité et de taux d'intérêt est mis en place par BANK OF AFRICA - BMCE Group à pour objectif de veiller à :

- Assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêt, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres ;
- Assurer un niveau de liquidité suffisant, permettant à la Banque de faire face à ses obligations à tout moment en la mesure où l'abri d'urgence est évité ;
- S'assurer que le risque inhérent aux positions de change ne vienne diminuer la marge bénéficiaire de la Banque ;
- Orienter la stratégie de la Banque de telle sorte à pouvoir saisir pleinement les opportunités de croissance offertes par l'environnement macro-économique.

Risque de Liquidité

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de liquidité a pour but d'adapter la structure de ses ressources afin de permettre à la Banque de poursuivre de manière harmonieuse l'expansion de son activité.

Le risque de liquidité se traduit pour la Banque à travers l'impossibilité de satisfaire ses engagements, lorsque des besoins inattendus sont subis, et où elle ne peut y faire face à partir de ses actifs liquides.

Une telle éventualité peut trouver son origine dans d'autres causes que la liquidité. Par exemple des pertes importantes qui résultent des défaillances des contreparties, ou d'événements adverses du marché.

Deux sources majeures peuvent générer un risque de liquidité :

- L'incapacité de l'établissement à lever les fonds nécessaires pour faire face à des situations inattendues à court terme, notamment en raison d'un décalage des entrées et des sorties de trésorerie ;
- Le non adossement des actifs et passifs ou le financement des actifs moyen et long termes par des passifs à court terme.

Un niveau de liquidité acceptable est un niveau qui permet à la Banque à la fois de financer l'évolution de ses actifs, et de faire face à ses engagements dès qu'ils sont exigibles, en mettant ainsi la Banque à l'abri d'une crise éventuelle.

Deux indicateurs permettent d'apprécier le profil de liquidité de la Banque :

- Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) : coefficient de liquidité selon les normes de Bâle III ;
- Le profil des impasses cumulées à horizon 12 mois en mode statique.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la Banque à court, moyen et long termes. Cette technique permet d'estimer les besoins nets de refinancement sur différents horizons et orienter les modalités adéquates de couverture.

Risque de Taux

Le risque de taux d'intérêt est le risque que l'évolution future des taux d'intérêt vienne réduire les marges prévisionnelles de la Banque. La variation des taux d'intérêt impacte également la valeur actualisée des flux futurs attendus. Le degré d'impact sur la valeur économique des actifs et des passifs dépend de la sensibilité des différentes composantes du bilan à une variation des taux.

L'appréciation du risque de taux peut s'effectuer en faisant appel à un ensemble de simulations de stress testing, dans le cadre d'un scénario de variation des taux de 200 pbs tel que préconisé par le Comité de Bâle.

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de taux d'intérêt, veille à assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêt, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres.

Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir des répercussions néfastes sur la marge d'intérêt de la Banque, et par conséquent causer de sérieuses déviations par rapport au plan initial.

Afin de neutraliser ces risques de déviation, le département ALM oriente régulièrement la stratégie de la Banque en fixant des règles d'adossement des emplois à des ressources de même nature, et en définissant un seuil de tolérance maximum de déviation de la marge d'intérêt par rapport à la MRE prévisionnelle.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la Banque à court terme et à moyen, long termes. Cette technique permet d'estimer les décalages d'adossements actifs / passifs sur différents horizons afin d'orienter les modalités adéquates de couverture.

RISQUE OPERATIONNEL

Le risque opérationnel correspond à la possibilité de subir une perte découlant d'un processus interne défaillant ou d'un système inadéquat, d'une erreur humaine ou d'un événement externe.

L'objectif prioritaire de BANK OF AFRICA - BMCE Group au travers de son dispositif de gestion des risques opérationnels est la réduction de l'exposition aux risques opérationnels, l'optimisation des processus de surveillance et le renforcement du dispositif de contrôle.

Le système interne de mesure du risque opérationnel est étroitement associé à la gestion quotidienne des risques à travers la collecte des événements de risques, la cartographie des risques opérationnels ainsi que les indicateurs clés de risques (K.R.I.). Une organisation spécifique de gestion des risques a été mise en place se basant sur des interlocuteurs risques opérationnels. Il s'agit des Correspondants Risques opérationnels Métiers et Filiales (CRO), Coordinateurs Risques Opérationnels et Rélateurs Risques Opérationnels.

Plusieurs types d'attitudes peuvent être envisagés pour l'atténuation de l'exposition aux risques opérationnels :

- Renforcer les contrôles ;
- Couvrir les risques, en particulier via la mise en place d'assurance ;
- Éviter les risques, via notamment le redéploiement d'activités ;
- Élaborer des plans de continuité d'activité.

BANK OF AFRICA - BMCE Group dispose d'un dispositif de contrôle permettant une forte réduction des risques opérationnels. Cependant, en termes de gestion des risques opérationnels et via son dispositif dédié, elle conserve toute latitude pour identifier au cas par cas le comportement optimal, en fonction des différents types de risque. Par ailleurs, le Groupe dispose de polices d'assurances permettant d'atténuer les risques encourus relatifs aux dommages des locaux, des fraudes, des vols de valeurs et de responsabilité civile.

La gouvernance des risques opérationnels au sein de BANK OF AFRICA - BMCE Group est structurée en trois Comités RO :

- Comité de Suivi des Risques Opérationnels ;
- Comité Risques Opérationnels Filiales ;
- Comité Risques Opérationnels Groupe.

Les missions de ces Comités portent sur la revue périodique de :

- L'évaluation de l'exposition aux risques opérationnels et de l'environnement de contrôle de ces risques ;
- L'identification des principales zones de risque, en termes d'activités et de types de risques ;
- La définition des actions préventives et correctives à mettre en place afin de réduire le niveau de risque ;
- Le montant des Fonds Propres à allouer aux risques opérationnels, le coût des actions de prévention à mettre en œuvre et le coût lié aux assurances à mettre en place.

Plan de Continuité d'Activité

Porté par un cadre réglementaire, le plan de continuité d'activité répond à une importance croissante accordée à la minimisation des effets des interruptions des activités, du fait des interdépendances qui existent entre elles et les ressources sur lesquelles elles reposent, notamment en ce qui concerne les systèmes d'information. L'optimisation des processus de surveillance et le renforcement du dispositif de contrôle, assurent, selon divers scénarios de crise, y compris face à des chocs extrêmes, le maintien, le cas échéant de façon temporaire selon un mode dégradé, des prestations des services essentiels de la Banque puis la reprise planifiée des activités.

Responsabilité environnementale, climatique et sociale

Le cadre de gestion des engagements de responsabilité environnementale, climatique et sociale de BANK OF AFRICA - BMCE Groupe est construit sur la base des valeurs de BANK OF AFRICA et de l'engagement sous-jacent à respecter les droits de l'homme et l'environnement. Il s'applique à toutes les filiales bancaires du Groupe et à celles liées au secteur bancaire. Aussi, il y a lieu de préciser que ce cadre s'applique à tous les produits et services financiers proposés par la Banque.

Les systèmes d'identification, de mesure de d'analyses internes des risques ECS sont désormais étroitement liés à la gestion quotidienne des risques opérationnels.

RISQUE PAYS

Par risque pays on entend la possibilité qu'une contrepartie souveraine d'un pays donné ne soit pas en mesure ou refuse, et que les autres contreparties de ce pays ne soient pas en mesure, de remplir leurs obligations à l'égard de l'étranger pour des considérations d'ordre sociopolitique, économique ou financier.

La politique de gestion des risques pays défini en détail le dispositif qui repose sur les axes suivants :

- Identification du risque pays ;
- Call de l'exposition par pays et consolidation ;
- Élaboration de la fiche pays et sa notation ;
- Allocation des limites pays ;
- Reporting et alertes ;
- Provisionnement.

Le suivi et la surveillance des expositions du Groupe sur les risques pays sont assurés à travers une remontée mensuelle de Reporting provenant des filiales à destination du Management des Risques Groupe.

STRESS TESTING

Le Stress Testing consiste à analyser les différents scénarios suite à des chocs extrêmes affectant les activités du groupe et qui touchent aux volets crédits, marché et risque pays. Il vise d'une part à renforcer les outils de mesure de risque afin de prévoir et anticiper d'éventuelles situations de risque, et d'autre part à permettre une meilleure allocation des fonds propres.

Le Groupe BANK OF AFRICA intègre le stress testing comme composante fondamentale de sa politique de gestion des risques, à ce titre, des exercices de stress test sont réalisés régulièrement en sus des reportings semestriels instaurés par le régulateur.

DISPOSITIF ICAAP

L'Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) est un processus d'évaluation de l'adéquation des fonds propres internes. La pour but d'assurer en permanence une adéquation entre les fonds propres et l'ensemble des risques significatifs de la banque.

L'ICAAP s'articule autour de 3 axes principaux :

- La définition et le pilotage de l'appétit au risque de BANK OF AFRICA S.A
- L'identification et le pilotage des risques ainsi que la mise en place d'un capital buffer visant à couvrir les risques du pilier 2 (risque de taux, de liquidité, de concentration, conformité...).

Le processus ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) permet de définir une structure des fonds propres, des projections dynamiques de ratios de solvabilité et des exigences en capital additionnel.

Pour compléter ce processus, la banque procède à des simulations et des stress-tests basés sur plusieurs critères pour évaluer l'impact des facteurs de risque sur sa capacité de résistance en termes de fonds propres.

La mise en place du dispositif du risk appetite s'est concrétisée par l'intégration de deux référentiels cadres à savoir :

- Le *Risk appetite framework* qui décrit le schéma de gouvernance et d'organisation, le processus de définition et le processus de mise à jour de l'appétit pour le risque au sein de la banque.
- Le *Risk appetite statement* qui définit en cohérence avec le plan stratégique de développement du Groupe, les dimensions du risk appetite qui reflètent le profil de risque de la banque.

Ces dimensions sont déclines en indicateurs quantitatifs auxquels des seuils ont été associés.

La filière Risques veille à ce que le dispositif d'appétit aux risques soit cohérent avec le processus d'allocation des fonds propres et le système des limites.

Pour les principaux risques, l'appétit pour le risque du Groupe est encadré par des limites et des seuils d'alerte. Ces indicateurs permettent de conforter l'atteinte des valeurs cibles du Groupe et d'orienter le profil de rentabilité du Groupe.

PLAN DE REDRESSEMENT DE CRISE INTERNE (PRCI)

Dans le cadre des nouvelles dispositions de la circulaire 4/07/2017 de Bank Al Maghrib relatives à la mise en place du Plan de Redressement de Crise Interne (PRCI), BANK OF AFRICA a mis en œuvre les dispositions nécessaires afin de se conformer à cette réglementation.

Ce dispositif de prévention a pour objet d'évaluer la résilience du Groupe BANK OF AFRICA, en tant qu'établissement systémique, en cas de crise extrême et d'identifier les leviers pour rétablir sa viabilité sur les volets solvabilité, liquidité, qualité des actifs et rentabilité. Aussi, les différents risques auxquels le Groupe est exposé, ont été couverts par ce PRCI, à savoir : le risque de crédit, le risque de marché, le risque pays, les risques de gestion du bilan, les risques opérationnels, le risque de cybercriminalité, le risque de non-conformité et le risque de réputation.

Ainsi, une taxonomie des risques du Groupe a été élaborée en articulation avec le dispositif ICAAP. Le renforcement des simulations de crise interne se basant sur des scénarii extrêmes mais plausibles et qui couvrent l'ensemble des risques encourus par le Groupe.

Les travaux menés ont abouti à la définition du périmètre significatif pouvant être sujet à une crise majeure (entités significatives, activités fondamentales ou encore fonctions critiques). Des scénarii de crises ont été définies, et ont fait l'objet de simulation et de calcul d'impact. En outre, le contexte de la crise sanitaire Covid-19 a été pris en compte en simulant une évolution pessimiste et extrême de la pandémie, sur le modèle des scénarii considérés par le FMI.

Ainsi, pour chaque impact estimé, des mesures de rétablissement ont été définies avec pour objectifs de restaurer la viabilité financière de la banque via des leviers préalablement identifiés et quantifiés. À ce propos, une revue de la liste des mesures de redressement a été opérée, et ce en détaillant les mesures préparatoires et préexistantes, risques opérationnels et financiers pour faciliter la mise en œuvre des mesures de redressement ainsi que la hiérarchisation des mesures définies.

BANK OF AFRICA BMCE GROUP a mis en place un dispositif de suivi d'indicateurs précoce en vue de détecter les crises en temps opportun et à définir des indicateurs devant déclencher les mesures de rétablissement. Le suivi de ces indicateurs fait partie du dispositif global de gestion des risques du Groupe et de leur surveillance.

Aussi, ce plan a fait l'objet d'une actualisation annuelle conformément aux dispositions réglementaires en la matière. L'objectif étant d'en faire un véritable levier de prévention des risques.

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

| En milliers de DH | | | | | | |
|---|--|---|-------------------|--|---|-------------------|
| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | | |
| | Actifs/Passifs financiers détenus à des fins de transactions | Autres actifs/passifs financiers à la juste valeur par résultat | Total | Actifs/Passifs financiers détenus à des fins de transactions | Autres actifs/passifs financiers à la juste valeur par résultat | Total |
| ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | | | | | | |
| Titres de créance négociables | 23 624 711 | - | 23 624 711 | 16 943 095 | - | 16 943 095 |
| Bans du trésor et autres effets mobiliers | - | - | - | - | - | - |
| Copures des banques centrales | 21 830 202 | - | 21 830 202 | 15 647 344 | - | 15 647 344 |
| Autres titres de créances négociables | 1 794 508 | - | 1 794 508 | 1 295 751 | - | 1 295 751 |
| Obligations | 845 509 | - | 845 509 | 1 071 913 | - | 1 071 913 |
| Obligations d'émission | 489 311 | - | 489 311 | 580 626 | - | 580 626 |
| Autres obligations | 356 638 | - | 356 638 | 491 287 | - | 491 287 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 11 082 442 | 807 037 | 11 889 479 | 11 509 343 | 774 086 | 12 283 429 |
| Opérations de pension | - | - | - | - | - | - |
| Prêts | - | - | - | - | - | - |
| aux établissements de crédit | - | - | - | - | - | - |
| à la clientèle entreprises | - | - | - | - | - | - |
| à la clientèle particuliers | - | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers dérivés de transaction | 51 492 | - | 51 492 | 4 850 | - | 4 850 |
| Instruments dérivés de cours de change | 51 492 | - | 51 492 | 4 850 | - | 4 850 |
| Instruments dérivés de taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés sur actions | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de crédit | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS EN VALEUR À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | 35 604 594 | 807 037 | 36 411 631 | 29 529 201 | 774 086 | 30 303 287 |
| hors actions et autres titres à revenu variable | | | | | | |
| PASSIFS FINANCIERS EN VALEUR À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | | | | | | |
| Emprunts de titres et ventes à découvert | - | - | - | - | - | - |
| Opérations de pension | - | - | - | - | - | - |
| Emprunts | - | - | - | - | - | - |
| Établissements de crédit | - | - | - | - | - | - |
| Clientèle Entreprises | - | - | - | - | - | - |
| Dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers dérivés de transactions | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de cours de change | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés sur actions | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de crédit | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments dérivés | - | - | - | - | | |

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

| | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | Valeur Au Bilan | Gains Latents | Pertes Latentes | Valeur Au Bilan | Gains Latents | Pertes Latentes |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 1708 897 | 12 459 | -109 407 | 1222 818 | 26 510 | -8 188 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 4 969 163 | 1 618 324 | -589 865 | 4 642 101 | 1 644 938 | -531 638 |

PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU COUT AMORTI

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Comptes à vue | 9 832 598 |
| Prêts | 11 116 163 | 14 339 572 |
| Dont prêts de trésorerie JJ | 338 224 | 284 908 |
| Opérations de pension | 137 872 | 97 766 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRECIATION | 21 086 633 | 22 474 870 |
| Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit | -85 152 | -82 607 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRECIATION | 21 001 481 | 22 392 263 |

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Comptes à vue | 5 788 333 |
| Emprunts | 28 605 406 | 34 294 079 |
| Dont emprunt de trésorerie JJ | 1 428 135 | 900 951 |
| opérations de pension | 25 890 248 | 20 286 352 |
| TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT | 60 283 987 | 59 960 481 |

PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COUT AMORTI

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------------------|--------------------|
| | Comptes ordinaires débiteurs | 21 271 250 |
| Prêts consentis à la clientèle | 163 038 442 | 156 274 631 |
| Opérations de pension | 14 644 680 | 19 230 084 |
| Opérations de location-financement | 14 959 186 | 14 542 223 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRECIATION | 213 913 559 | 210 144 583 |
| Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle | -16 893 353 | -15 977 884 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRECIATION | 197 020 206 | 194 166 699 |

VENTILATION DES PRÊTS & CRÉANCES ET DES DÉPRECIATIONS PAR BUCKET

| | 31/12/2021 | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Créances et Engagements | | | | Dépréciation | | | |
| | BUKET 1 | BUKET 2 | BUKET 3 | TOTAL | BUKET 1 | BUKET 2 | BUKET 3 | TOTAL |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 1728 503 | - | - | 1728 503 | 19 606 | - | - | 19 606 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la JV par CP recyclables | 1728 503 | - | - | 1728 503 | 19 606 | - | - | 19 606 |
| Actifs Financiers au coût amorti | 235 322 843 | 19 728 446 | 19 811 502 | 274 862 792 | 2 437 089 | 2 488 478 | 12 988 649 | 17 914 216 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 21 039 082 | 41 369 | 6 182 | 21 086 634 | 79 576 | 539 | 5 037 | 85 152 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 174 421 162 | 19 687 077 | 19 805 320 | 213 913 559 | 1 421 802 | 2 487 939 | 12 983 612 | 16 893 353 |
| Titres de dettes | 39 862 599 | - | - | 39 862 599 | 935 711 | - | - | 935 711 |
| Total Actif | 237 051 346 | 19 728 446 | 19 811 502 | 276 591 295 | 2 456 695 | 2 488 478 | 12 988 649 | 17 933 822 |
| TOTAL HORS BILAN | 47 468 431 | 178 786 | 129 624 | 47 776 841 | 201 288 | 947 | 120 387 | 322 622 |

| | 31/12/2020 | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Créances et Engagements | | | | Dépréciation | | | |
| | BUKET 1 | BUKET 2 | BUKET 3 | TOTAL | BUKET 1 | BUKET 2 | BUKET 3 | TOTAL |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 1227 511 | - | - | 1227 511 | 4 689 | - | - | 4 689 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la JV par CP recyclables | 1227 511 | - | - | 1227 511 | 4 689 | - | - | 4 689 |
| Actifs Financiers au coût amorti | 233 347 022 | 18 734 128 | 18 346 917 | 270 428 067 | 1 964 282 | 2 724 683 | 11 855 532 | 16 544 497 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 22 390 038 | 81 101 | 3 730 | 22 474 870 | 78 624 | 1 410 | 2 572 | 82 606 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 173 148 370 | 18 653 027 | 18 343 186 | 210 144 583 | 1 401 649 | 2 723 273 | 11 852 961 | 15 977 884 |
| Titres de dettes | 37 808 614 | - | - | 37 808 614 | 484 009 | - | - | 484 009 |
| Total Actif | 234 574 533 | 18 734 128 | 18 346 917 | 271 655 578 | 1 968 971 | 2 724 683 | 11 855 532 | 16 549 187 |
| TOTAL HORS BILAN | 39 602 670 | 181 952 | 132 174 | 39 916 795 | 170 296 | 2 015 | 112 059 | 284 370 |

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------------------|--------------------|
| | Comptes ordinaires créditeurs | 132 539 204 |
| Comptes à terme | 31 794 130 | 27 987 454 |
| Comptes d'épargne | 42 213 080 | 40 416 733 |
| Bons de caisse | 4 004 929 | 4 066 640 |
| Opérations de pension | 159 156 | 1 441 848 |
| Autres comptes créditeurs | 8 262 741 | 9 585 018 |
| TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE | 218 973 241 | 207 086 841 |

VENTILATION DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE PAR AGENT ÉCONOMIQUE

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Banque au Maroc | 140 432 011 |
| Services Financiers Spécialisés | 681 183 | 892 052 |
| Activités à International | 77 860 047 | 72 887 323 |
| Gestion d'actifs | - | - |
| Autres Activités | - | - |
| TOTAL EN PRINCIPAL | 218 973 241 | 207 086 841 |
| Dettes rattachées | - | - |
| VALEUR AU BILAN | 218 973 241 | 207 086 841 |

VENTILATION DES DETTES SUR LA CLIENTÈLE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | Maroc | 141 113 194 |
| Afrique | 76 420 029 | 71 263 744 |
| Europe | 1 440 017 | 1 623 579 |
| TOTAL EN PRINCIPAL | 218 973 241 | 207 086 841 |
| Dettes rattachées | - | - |
| VALEUR AU BILAN | 218 973 241 | 207 086 841 |

IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION

| | 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 |
| Immobilisations corporelles | 17 029 325 | 8 511 467 | 8 517 858 | 16 586 788 | 7 641 612 | 8 945 177 |
| Terrains et constructions | 5 624 844 | 1 368 653 | 4 256 191 | 5 364 770 | 965 877 | 4 398 892 |
| Equipement, Mobilier, Installations | 4 922 622 | 3 408 838 | 1 513 785 | 4 755 621 | 3 172 975 | 1 582 646 |
| Biens mobiliers donnés en location | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations | 6 481 859 | 3 733 977 | 2 747 862 | 6 466 397 | 3 502 759 | 2 963 638 |
| Immobilisations incorporelles | 3 164 734 | 1 941 830 | 1 222 904 | 2 838 934 | 1 528 922 | 1 310 012 |
| Logiciels informatiques acquis | 2 422 268 | 1 746 005 | 676 264 | 1 872 779 | 1 198 614 | 674 165 |
| Logiciels informatiques produits par l'entreprise | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 742 466 | 195 826 | 546 640 | 966 156 | 330 308 | 635 848 |
| Immeubles de placements | 3 878 551 | 318 233 | 3 560 318 | 3 821 904 | 137 094 | 3 684 810 |

CHARGES DES CONTRATS DE LOCATION

| | 31/12/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------|------------|
| Détail des charges des contrats de location | - | - |
| Charges d'intérêts sur les dettes locatives | -50 607 | -52 667 |
| Dotations aux amortissements des droits d'utilisation | -228 730 | -227 010 |

ACTIF AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

| Actifs au titre de droits d'utilisation (preneur) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Immobilisations corporelles | 8 517 858 | 8 945 178 |
| Dont droits d'utilisation | 1 232 526 | 1 092 975 |

PASSIF AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Compte de régularisation et autres passifs | 9 717 696 | 9 634 263 |
| Dont dette locative | 1 259 985 | 1 091 001 |

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET RÉSULTAT PAR ACTION

| | 31/06/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| CAPITAL (EN MAD) | 2 056 066 480 | 2 056 066 480 |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation au cours de l'année | 205 606 648 | 205 606 648 |
| Résultat Part groupe (EN MAD) | 2 007 233 561 | 737 831 627 |
| Résultat par Action (EN MAD) | 9,76 | 3,59 |
| Résultat dilué par Action (EN MAD) | 9,76 | 3,59 |

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

| Dénomination | Secteur d'activité | % du contrôle | % d'intérêts | Méthode de consolidation |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
| BANK OF AFRICA | Banque | - | - | Mère |
| BMCE CAPITAL | Banque d'Affaires | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BMCE CAPITAL GESTION | Gestion d'actifs | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BMCE CAPITAL BOURSE | Intermédiation boursière | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| MAROC FACTORING | Factoring | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| MAGHREBAIL | Crédit-Bail | 52,47% | 52,47% | I.G. |
| SALAFIN | Crédit à la consommation | 61,96% | 61,96% | I.G. |
| BMCE EUROSERVICES | Ets financier | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| LCB Bank | Banque | 37,00% | 37,00% | I.G. |
| BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING | Banque | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BANK OF AFRICA EUROPE | Banque | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BOA GROUP | Holding Bancaire | 72,41% | 72,41% | I.G. |
| LOCASOM | Location de voiture | 100,00% | 97,39% | I.G. |
| RM EXPERTS | Recouvrement | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| OPERATION GLOBAL SERVICE | Services Back-Office Bancaire | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| FCP OBLIGATIONS PLUS | OPCVM | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BOA UGANDA | Banque | 92,24% | 79,87% | I.G. |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI | Banque | 32,38% | 32,38% | M E E |
| EULER HERMES ACMAR | Assurance | 20,00% | 20,00% | M E E |
| EURAFRIC INFORMATION | Informatique | 41,00% | 41,00% | M E E |
| CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT | Bureau d'études | 38,90% | 38,90% | M E E |
| AFRICA MOROCCO LINKS | Transport Maritime | 51,00% | 51,00% | M E E |
| BANK AL TAMWIL WAL INMAA | Banque Participative | 51,00% | 51,00% | M E E |



NOTE DE PRÉSENTATION DES RÈGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

1- PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX

- 1.1 - 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.
- 1.2 - La représentation d'une image fidèle, repose nécessairement sur le respect des sept principes comptables fondamentaux préconisés par la Norme Comptable Générale.
- 1.3 - Lorsque les opérations, événements et situations sont traduits en comptabilité dans le respect des principes comptables fondamentaux et des prescriptions du PCEC, les états de synthèse sont présumés donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, des risques assumés et des résultats de l'établissement de crédit.
- 1.4 - 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.
- 1.5 - Dans le cas exceptionnel où l'application stricte d'un principe ou d'une prescription se révèle contraire à l'objectif de l'image fidèle, l'établissement de crédit doit y déroger.
 - Cette dérogation doit être mentionnée dans l'ETIC et être dûment motivée avec indication de son influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'établissement de crédit.
- 1.6 - Les principes comptables fondamentaux retenus se présentent comme ci-après :
 - Principe de continuité d'exploitation.
 - Principe de permanence des méthodes.
 - Principe du coût historique.
 - Principe de spécialisation des exercices.
 - Principe de prudence.
 - Principe de clarté.
 - Principe d'importance significative.

2. Présentation

Les états de synthèse comprennent :

- les comptes du Siège central
- les comptes des agences établies au Maroc
- les comptes des succursales et agences établies à l'étranger (succursale de Paris, succursale de Shanghai, et l'agence de Tanger off Shore).
- Les opérations et soldes significatifs internes entre les différentes entités sont éliminés.

2.1. Principes généraux

- Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.
- La présentation des états de synthèse de BANK OF AFRICA est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

2.2. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
 - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
 - crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés 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 (établissements de crédit, clientèle)
- Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité matière.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.
- Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :
 - Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses douteuses ou compromises,
 - Après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, les créances en souffrance sont 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'actif concernés.

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'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 deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

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

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

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

2.4. Portefeuilles de titres

2.4.1 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 (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

2.4.2 Titres de Transaction.

Sont considérés comme des titres de transaction, les titres qui à l'origine sont :

- acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme dans le but d'en tirer un profit.
- détenus par l'établissement de crédit dans le cadre de son activité de maintien de marché, le classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock des titres fasse l'objet d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché.
- acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille comprenant des instruments dérivés, des titres ou d'autres instruments gérés ensemble, et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme.
- ou qui font l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage.

Les titres de transaction sont comptabilisés à leur prix d'acquisition, frais de transaction exclus et, le cas échéant, coupon couru inclus. Les frais de transaction sont directement constatés en résultat. Les titres cédés sont évalués suivant ces mêmes règles.

2.4.3 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.

Par défaut, il s'agit de titres qui ne sont pas classés dans une autre catégorie.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus, coupon couru inclus.

Les titres en provenance des catégories " Titres de l'activité de portefeuille " et " Titres de participation et parts dans les entreprises liées " font l'objet, à la date du transfert et préalablement à celui-ci, d'une évaluation selon les règles de la catégorie d'origine. Ils sont transférés dans la catégorie " Titres de placement " à cette valeur comptable.

Dans le cas où le titre proviendrait de la catégorie " Titres d'investissement ", il sera évalué à sa valeur nette comptable déterminée à la date du reclassement.

2.4.4 Titres d'investissement

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

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu.

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

2.4.5 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

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

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

2.4.6 Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus au bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

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.

2.5. Les opérations libellées en devises

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

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

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

2.6. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

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

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan de l'entité étrangère (Agence de Paris) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historiques (dotations) et de constitution des réserves. L'écart résultant de cette correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste " écart de conversion ".

Conversion des éléments du compte de résultat à l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice. Toutefois, les éléments de compte de résultat ont été convertis au cours de clôture car cette méthode ne fait pas apparaître de différence significative par rapport à la méthode du taux moyen.

2.7. Les 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, non identifiés et non mesurables avec précision.

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

2.8. Les immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

| Nature | Durée d'amortissement |
|---|---------------------------------|
| Droit au bail | Non amortissable |
| Brevets et marques | Durée de protection des brevets |
| Immobilisations en recherche et développement | 1 an |
| Logiciels informatiques | 5 ans |
| Autres éléments du fonds de commerce | Non amortissable |

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 : | |
| Construits avant 1986 | 20 ans |
| Construits après 1986 | 40 ans |
| 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 |

2.9. 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.

2.10. Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

2.11. 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 (cautions, avais et autres ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

Commissions

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

2.12. Charges et produits non courants

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

2.13. Engagements de retraite

Les engagements de retraites (wissam Al Choghli, indemnités de départ à la retraite) qui ne sont pas couverts par des régimes de retraite gérés par des organismes indépendants externes (à caractère non obligatoire) ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

BILAN

En milliers de DH

| ACTIF | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 7 523 591 | 4 700 288 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 20 167 359 | 20 148 615 |
| . A vue | 4 768 657 | 3 934 452 |
| . A terme | 15 398 662 | 16 214 163 |
| Créances sur la clientèle | 126 845 452 | 126 812 254 |
| . Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 41 888 548 | 38 746 351 |
| . Crédits et financements participatifs à l'équipement | 20 664 448 | 20 263 591 |
| . Crédits et financements participatifs immobiliers | 41 207 258 | 41 057 176 |
| . Autres crédits et financements participatifs | 23 085 198 | 26 745 135 |
| Créances acquises par affectage | 2 954 347 | 2 113 945 |
| Titres de transaction et de placement | 37 687 594 | 30 951 541 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 14 923 138 | 9 458 897 |
| . Autres titres de créance | 23 115 | 220 787 |
| . Titres de propriété | 22 493 714 | 21 193 183 |
| . Certificats de Sukouks | 59 027 | 58 074 |
| Autres actifs | 7 831 620 | 4 831 475 |
| Titres d'investissement | 8 956 596 | 8 433 543 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 4 812 092 | 4 115 642 |
| . Autres titres de créance | 4 124 504 | 4 317 901 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 11 639 853 | 10 873 764 |
| . Participation dans les entreprises liées | 9 199 560 | 8 892 226 |
| . Autres titres de participation et emplois assimilés | 2 440 293 | 1 981 538 |
| . Titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | 195 925 | 200 743 |
| Dépôts d'investissement placés | 167 733 | 190 816 |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 714 004 | 583 738 |
| Immobilisations corporelles | 2 637 210 | 3 399 243 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 227 101 284 | 215 215 987 |

HORS BILAN

En milliers de DH

| HORS BILAN | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 27 361 678 | 20 820 845 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 239 827 | 418 241 |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 6 840 594 | 6 661 576 |
| Engagements de garantie d'ordres d'établissements de crédit et assimilés | 4 455 476 | 4 027 365 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 10 385 685 | 9 539 868 |
| Titres achetés à rémérer | 78 558 | - |
| Autres titres à livrer | 5 440 096 | 95 437 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 24 690 635 | 21 105 044 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 21 169 699 | 18 598 222 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 3 342 275 | 2 410 428 |
| Titres vendus à rémérer | - | - |
| Autres titres à recevoir | 178 661 | 96 394 |
| Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir | - | - |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 10 625 860 | 11 448 179 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 253 901 | 710 550 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 5 498 366 | 5 334 205 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 619 182 | 557 275 |
| Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukouks | 883 776 | 611 251 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et location | 23 052 | 28 781 |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Commissions sur prestations de service | 1187 270 | 1115 875 |
| Autres produits bancaires | 2 160 313 | 3 090 242 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 3 718 456 | 5 147 548 |
| Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 609 909 | 1 250 026 |
| Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle | 851 876 | 1 052 972 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 578 119 | 229 687 |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et location | 20 169 | 16 216 |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Autres charges bancaires | 1 658 383 | 2 598 647 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 6 907 404 | 6 300 631 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 165 516 | 472 279 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 133 670 | 29 683 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 3 648 638 | 3 432 499 |
| Charges de personnel | 1 673 566 | 1 553 520 |
| Impôts et taxes | 80 689 | 93 624 |
| Charges externes | 1 566 034 | 1 479 989 |
| Autres charges générales d'exploitation | 9 287 | 8 887 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 319 062 | 296 479 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 1 637 721 | 2 585 199 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 982 064 | 1 651 794 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 350 559 | 783 717 |
| Autres dotations aux provisions | 305 098 | 149 688 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 473 658 | 1 035 725 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 276 070 | 908 557 |
| Recupérations sur créances amorties | 18 879 | 27 808 |
| Autres reprises de provisions | 178 709 | 39 360 |
| RESULTAT COURANT | 2 126 349 | 1 761 253 |
| Produits non courants | 128 676 | - |
| Charges non courantes | 244 682 | 762 260 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 2 010 343 | 998 993 |
| Impôts sur les résultats | 509 470 | 274 812 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 500 873 | 724 181 |

(-) signifie moins

(+) signifie plus

PASSIF

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 40 581 911 | 37 034 499 |
| . A vue | 3 010 935 | 2 539 628 |
| . A terme | 37 570 256 | 34 494 871 |
| Dépôts de la clientèle | 141 554 206 | 134 792 521 |
| . Comptes à vue créditeurs | 91 396 132 | 85 875 585 |
| . Comptes d'épargne | 25 927 402 | 25 102 696 |
| . Dépôts à terme | 19 469 487 | 17 674 709 |
| . Autres comptes créditeurs | 4 761 185 | 6 139 533 |
| Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | - | - |
| Titres de créance émis | 8 117 463 | 8 166 405 |
| . Titres de créance négociables émis | 8 117 463 | 7 666 405 |
| . Emprunts obligataires émis | - | 500 000 |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 3 766 247 | 3 543 407 |
| Provisions pour risques et charges | 1 294 922 | 1 221 143 |
| Provisions réglementées | 396 735 | 514 706 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | 10 597 210 | 9 594 473 |
| Dettes subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Ecarts de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 17 236 350 | 17 568 566 |
| Capital | 2 056 067 | 2 056 066 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 20 | 20 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 1 500 873 | 724 181 |
| TOTAL DU PASSIF | 227 101 284 | 215 215 987 |

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| (+) Intérêts et produits assimilés | 6 371 449 | 6 602 029 |
| (-) Intérêts et charges assimilées | 2 039 904 | 2 532 685 |
| MARGE D'INTERET | 4 331 545 | 4 069 344 |
| (-) Produits sur financements participatifs | - | - |
| (+) Charges sur financements participatifs | - | - |
| MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | - | - |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location | 23 052 | 28 781 |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location | 20 169 | 16 216 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET LOCATION | 2 883 | 12 565 |
| (+) Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| (-) Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA (1) | - | - |
| (+) Commissions perçues | 1 394 397 | 1 315 378 |
| (-) Commissions servies | 352 655 | 340 759 |
| MARGE SUR COMMISSIONS (1) | 1 041 742 | 974 619 |
| (+) résultat des opérations sur titres de transaction | 570 615 | 606 715 |
| (-) résultat des opérations sur titres de placement | -34 444 | 56 533 |
| (+) résultat des opérations de change | 476 379 | 343 740 |
| (-) résultat des opérations sur produits dérivés | -71 747 | -108 323 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (1) | 940 803 | 898 665 |
| (+) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| (-) Divers autres produits bancaires | 883 816 | 611 279 |
| (+) Diverses autres charges bancaires | 293 388 | 265 843 |
| (+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 6 907 401 | 6 300 629 |
| (+) résultat des opérations sur immobilisations financières (2) | -89 779 | -41 283 |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 165 240 | 464 029 |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 102 344 | 29 312 |
| (+) Charges générales d'exploitation | 3 648 638 | 3 432 499 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 231 760 | 3 270 574 |
| (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagement par signature en souffrance | -1 037 673 | -1 439 147 |
| (+) autres dotations nettes des reprises aux provisions | - 67 739 | - 70 175 |
| RESULTAT COURANT | 2 126 348 | 1 761 253 |
| RESULTAT NON COURANT | -116 005 | -762 260 |
| (+) Impôts sur les résultats | 509 470 | 274 812 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 500 873 | 724 181 |
| (+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 500 873 | 724 181 |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 319 062 | 296 479 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1) | 89 015 | 52 814 |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 162 178 | 2 923 |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| (+) Dotations non courantes | 10 706 | 514 706 |
| (-) Reprises de provisions (1) | 228 341 | 12 661 |
| (+) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | 70 562 | 384 032 |
| (-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | 1 194 | 304 |
| (+) Plus-values de cession des immobilisations financières (1) | 76 | 8 250 |
| (-) Moins-values de cession des immobilisations financières (1) | 31 206 | 9 381 |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| (+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 1 815 255 | 1 954 844 |
| (+) Bénéfices distribués | 1 028 033 | 1 214 102 |
| (-) AUTOFINANCEMENT | 787 222 | 1 034 742 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|-------------------|
| (-) Produits d'exploitation bancaire perçus | 9 807 055 | 10 761 260 |
| (+) Récupérations sur créances amorties | 18 879 | 27 808 |
| (-) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 104 145 | 79 997 |
| (+) Charges d'exploitation bancaire versées | 5 289 409 | 7 789 295 |
| (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | 133 670 | 1 029 683 |
| (+) Charges générales d'exploitation versées | 3 336 989 | 3 136 020 |
| (-) Impôts sur les résultats versés | 509 470 | 274 812 |
| I.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 660 540 | -1 360 744 |
| Variation des : | | |
| (-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | -18 744 | 2 000 482 |
| (+) Créances sur la clientèle | -873 600 | -10 017 350 |
| (+) Titres de transaction et de placement | -6 756 053 | -925 728 |
| (+) Autres actifs | 170 371 | -1 323 245 |
| (-) Titres Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| (-) Immobilisations données en crédit-bail et location | 23 083 | 331 |
| (-) Immobilisations données en Ijara | - | - |
| (-) Dépôts d'investissement placés auprès des établissements de crédit et assimilés | - | - |
| (-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 3 546 692 | 14 403 957 |
| (-) Dépôts de la clientèle | 6 761 685 | 351 280 |
| (+) Dettes envers la clientèle sur financements participatifs | - | - |
| (-) Titres de créance émis | -48 942 | -1 206 412 |
| (+) Autres passifs | 270 093 | -426 824 |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | 3 074 585 | 2 854 490 |
| III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 3 735 125 | 1 493 746 |
| (+) Produit des cessions d'immobilisations financières (1) (4) | 102 355 | 102 355 |
| (-) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles (4) | 103 168 | 700 683 |
| (-) Acquisition d'immobilisations financières (1) | 782 803 | 2 214 714 |
| (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 911 630 | 561 230 |
| (-) Intérêts perçus | 98 566 | 99 459 |
| (-) Dividendes perçus | 785 919 | 528 036 |
| IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -706 781 | -1 345 410 |
| (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| (-) Emission de dettes subordonnées | 1 000 000 | 4 303 |
| (-) Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| (-) Emission d'actions | - | - |
| (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| (-) Dépôts d'investissement remboursés (2) | - | - |
| (-) Intérêts versés | 377 008 | 403 821 |
| (-) Rémunérations versées sur dépôts d'investissement (3) (4) | - | - |
| (-) Dividendes versés | 1 028 033 | 161 102 |
| V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | -405 041 | -560 620 |
| VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III + IV + V) | 2 623 303 | -410 284 |
| VIL.TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 4 700 288 | 5 110 572 |
| VI.TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 7 323 591 | 4 700 288 |

(1) Autres que les titres de Moucharaka et Moudaraba
(2) Y compris IRR utilisés
(3) Y compris PER utilisés
(4) Autres que ceux découlant des flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges



7 Boulevard Othman Sbaoui
Casablanca



23, rue Brohim Lemaoui -
Quartier Oudja
20410 - Casablanca - Maroc

BANK OF AFRICA S

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques postaux | Banques au Maroc | Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc | Ets. de crédit à l'étranger | Total 31/12/2021 | Total 31/12/2020 |
|------------------------------|--|------------------|---|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs | 5 752 561 | 1 407 361 | 519 032 | 4 409 418 | 12 088 372 | 8 241 654 |
| Valeurs reçues en pension | - | - | 120 180 | - | 120 180 | 66 589 |
| Au jour le jour | - | - | - | - | - | 60 062 |
| À terme | - | - | 120 180 | - | 120 180 | 6 527 |
| Prêts de trésorerie | - | 3 123 457 | 948 851 | 1 095 039 | 5 167 347 | 5 771 099 |
| Au jour le jour | - | - | - | - | - | 325 107 |
| À terme | - | 3 123 457 | 948 851 | 1 095 039 | 5 167 347 | 5 447 391 |
| Prêts financiers | - | 2 578 814 | 7 130 296 | - | 9 709 110 | 7 283 288 |
| Autres créances | - | 378 622 | - | - | 378 622 | 3 439 786 |
| Intérêts courus à recevoir | - | 22 113 | - | 5 206 | 27 319 | 46 487 |
| Créances en souffrance | - | - | - | - | - | 0 |
| TOTAL | 5 752 561 | 7 510 367 | 8 718 359 | 5 509 663 | 27 490 950 | 24 848 903 |

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

| | Secteur public | | Secteur privé | | Total 31/12/2021 | Total 31/12/2020 |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autres clientèles | | | |
| Crédits de trésorerie | 490 094 | 3 491 082 | 27 580 721 | 2 377 434 | 33 939 331 | 30 698 539 |
| Comptes à vue débiteurs | 123 904 | 3 491 082 | 10 058 996 | 1 606 111 | 15 280 093 | 14 769 564 |
| Créances commerciales sur le Maroc | 35 581 | - | 3 817 465 | 3 532 | 3 856 578 | 2 895 279 |
| Crédits à l'exportation | - | - | 496 566 | 438 365 | 934 931 | 761 640 |
| Autres crédits de trésorerie | 330 609 | - | 13 207 694 | 329 426 | 13 867 729 | 12 272 156 |
| Crédits à la consommation | - | - | 28 828 | 7 607 613 | 7 636 441 | 7 687 110 |
| Crédits à l'équipement | 5 331 778 | 472 415 | 13 161 536 | 1 416 065 | 20 381 794 | 19 987 678 |
| Crédits Immobiliers | 326 584 | - | 9 082 266 | 31 721 952 | 41 130 802 | 40 966 339 |
| Autres crédits de trésorerie | 2 000 000 | 15 555 277 | 897 998 | 79 439 | 18 532 714 | 23 023 182 |
| Créances acquises par affectation | 2 580 603 | - | 373 744 | - | 2 954 347 | 2 113 945 |
| Intérêts courus à recevoir | 55 962 | 43 152 | 440 917 | 128 194 | 668 225 | 727 452 |
| Créances en souffrance | 106 | - | 2 143 784 | 2 412 255 | 4 556 145 | 3 721 954 |
| Créances pré-doutueuses | - | - | 4 338 | 500 557 | 504 895 | 629 849 |
| Créances douteuses | - | - | 909 122 | 469 318 | 1 378 440 | 1 005 078 |
| Créances compromises | 106 | - | 1 230 324 | 1 442 380 | 2 672 810 | 2 087 027 |
| TOTAL | 10 785 127 | 19 561 926 | 53 709 794 | 45 742 952 | 129 799 799 | 128 926 198 |

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR

| | Ets de crédit et assimilés | Emetteurs privés | | Total 31/12/2021 | Total 31/12/2020 |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | Financiers | Non Financiers | | |
| Titres cotés | 15 208 | 4 006 768 | 132 672 | 4 357 169 | 25 559 561 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | 4 202 183 | - | 4 202 183 | 3 513 131 |
| Obligations | - | - | - | - | 853 247 |
| Autres titres de créance | 15 208 | - | 132 672 | 147 881 | - |
| Titres de propriété | 4 848 | - | 2 257 | 7 105 | 21 193 183 |
| Certificats de Sukuk | - | - | - | - | - |
| Titres non cotés | 2 893 750 | 12 631 870 | 23 002 470 | 1136 945 | 42 267 022 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 2 616 222 | 12 829 669 | 79 365 | - | 15 252 257 |
| Obligations | 277 528 | 1 013 263 | 517 697 | 2 381 676 | 4 190 163 |
| Autres titres de créance | - | - | - | - | 6 563 |
| Titres de propriété | - | - | 22 486 609 | - | 22 486 609 |
| Certificats de Sukuk | - | - | - | 39 627 | 58 674 |
| Intérêts courus | - | 7 790 | - | 17 576 | 216 409 |
| TOTAL | 2 908 958 | 16 638 638 | 23 002 470 | 1 269 617 | 46 624 191 |

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

| | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Titres de transaction | 36 893 588 | 36 893 588 | - | - | - | - |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 14 387 218 | 14 387 218 | - | - | - | - |
| Obligations | 83 235 | 83 235 | - | - | - | - |
| Autres titres de créance | - | - | - | - | - | - |
| Titres de propriété | 22 383 508 | 22 383 508 | - | - | - | - |
| Certificats de Sukuk | 39 627 | 39 627 | - | - | - | - |
| Titres de placement | 867 496 | 794 007 | 589 398 | 141 121 | 73 489 | 73 489 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 609 409 | 535 920 | 413 659 | - | 56 101 | 73 489 |
| Obligations | - | - | - | - | - | - |
| Autres titres de créance | 147 881 | 147 881 | 86 689 | - | - | - |
| Titres de propriété | 110 206 | 110 206 | 89 051 | - | 85 020 | - |
| Titres d'investissement | 8 936 596 | 8 936 596 | 8 905 062 | 99 592 | 131 126 | - |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 4 812 092 | 4 812 092 | 4 759 181 | - | 52 912 | - |
| Obligations | 4 106 929 | 4 106 929 | 4 128 306 | 99 592 | 78 215 | - |
| Autres titres de créance | 17 576 | 17 576 | - | - | - | - |
| TOTAL | 46 697 680 | 46 624 191 | 9 494 461 | 99 592 | 272 247 | 73 489 |

CRÉANCES SUBORDONNÉES

| | Montant | | | Dont entreprises liées et apparentées | |
|---|----------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| | Brut | 31/12/2021 Provisions | Net | 31/12/2020 Net | 31/12/2020 Net |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | 195 925 | - | 195 925 | 193 551 | 193 551 |
| Créances subordonnées à la clientèle | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 195 925 | - | 195 925 | 193 551 | 193 551 |

CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTÈLE SOCIALE

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Créances | Provisions | Créances | Provisions |
| Créances pré-doutueuses | 554 183 | 49 288 | 753 656 | 123 807 |
| Créances douteuses | 2 590 452 | 1 212 012 | 2 125 768 | 1 120 691 |
| Créances compromises | 8 133 135 | 5 460 325 | 6 863 795 | 4 776 768 |
| TOTAL | 11 277 770 | 6 721 626 | 9 743 220 | 6 021 266 |

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

| ACTIF | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Montant brut | Provisions | Montant brut | Provisions |
| Instruments optionnels achetés | - | - | -3 309 | -269 |
| Opérations diverses sur titres | 348 759 | 324 924 | 348 759 | 324 924 |
| Débiteurs divers | 1 203 147 | 985 476 | 1 203 147 | 985 476 |
| Sommaires dues par l'Etat | 1 008 847 | 811 212 | - | - |
| Sommaires dues par les organismes de prévoyance | - | - | - | - |
| Sommaires diverses dues par le personnel | 129 269 | 119 508 | - | - |
| Comptes clients de prestations non bancaires | - | - | - | - |
| Divers autres débiteurs | 65 032 | 54 695 | - | - |
| Valeurs et emplois divers | 3 173 592 | 4 945 | 3 173 592 | 4 945 |
| Comptes de régularisation | 231 167 | 2 760 | 1 099 629 | 3 516 401 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | - | - | 154 462 | 186 413 |
| Contrepartie du résultat de change de hors bilan | - | - | 154 462 | 186 413 |
| Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan | - | - | - | - |
| Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan | - | - | - | - |
| Comptes d'écart sur devises et titres | 258 | - | - | - |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | - | - | - | - |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 121 869 | 141 631 | - | - |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | - | - | 257 193 | 246 489 |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 1 076 467 | 3 040 | 1 076 467 | 1 298 854 |
| Produits à recevoir | 431 124 | 472 134 | - | - |
| Charges constatées d'avance | 645 343 | 826 719 | - | - |
| Comptes transitoires ou d'attente débiteurs | - | - | - | - |
| Autres comptes de régularisation | 1 499 380 | 1 643 014 | - | - |
| Créances en souffrance sur opérations diverses | - | - | - | - |
| TOTAL | 7 831 618 | 4 831 475 | 7 831 618 | 4 831 475 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

| | Montant brut au début de l'exercice | Reclassement par cours de l'exercice/Autres variations | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|---|---|-------------------------------------|--|--|---------------------------------|--|------------------------------------|------------------|
| | | | | | Montant brut à la fin de l'exercice | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Reclassement par cours de l'exercice / Autres variations | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | Montant net à la fin de l'exercice | |
| Immobilisations incorporelles | 1 196 745 | -459 | 321 041 | 71 373 | 1 445 955 | 613 006 | -382 | 119 327 | - | 731 951 | 714 004 |
| Droit au bail | 97 089 | -40 | - | - | 97 050 | - | - | - | - | - | 97 050 |
| Immobilisations en recherches et développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 1 099 656 | -419 | 321 041 | 71 373 | 1 348 905 | 613 006 | -382 | 119 327 | - | 731 951 | 616 954 |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | 9 599 462 | -3 144 631 | 590 589 | 118 151 | 6 927 270 | 4 204 197 | -66 214 | 199 735 | 47 661 | 4 290 057 | 2 637 212 |
| Immeubles d'exploitation | 1 743 077 | 13 800 | 435 283 | 10 572 | 2 188 588 | 382 643 | 3 866 | 29 008 | 8 284 | 407 233 | 1 774 355 |
| Terrain d'exploitation | 231 167 | 2 760 | - | 980 | 232 947 | - | - | - | - | - | 232 947 |
| Immeubles d'exploitation - Bureaux | 1 511 911 | 11 040 | 435 283 | 9 592 | 1 948 641 | 382 643 | 3 866 | 29 008 | 8 284 | 407 233 | 1 541 408 |
| Immeubles d'exploitation - Logements de fonctions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mobilier et matériel d'exploitation | 1 989 871 | 20 | 80 481 | 36 843 | 2 033 530 | 1 735 112 | -16 | 61 574 | 11 | 1 796 659 | 236 871 |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 540 510 | 74 | 21 711 | 36 689 | 525 606 | 408 412 | 55 | 14 919 | - | 423 385 | 120 281 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 221 516 | -38 | 3 996 | - | 225 474 | 205 136 | -35 | 7 992 | - | 215 093 | 12 381 |
| Matériel informatique | 1 044 868 | -15 | 48 229 | - | 1 093 081 | 973 315 | -36 | 26 729 | - | 1 000 006 | 63 076 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 75 481 | - | 6 438 | 153 | 81 765 | 55 645 | - | 9 338 | 11 | 64 972 | 16 793 |
| Autres matériel d'exploitation | 107 496 | - | 107 | - | 107 604 | 92 607 | - | 2 597 | - | 95 204 | 12 400 |
| Autres immobilisations corporelles d'exploitation | 2 123 278 | -99 | 68 256 | 25 588 | 2 166 116 | 1 752 435 | -110 | 88 120 | 16 585 | 1 823 859 | 342 257 |
| Immobilisation corporelles hors exploitation | 3 743 236 | -3 158 352 | 6 299 | 45 149 | 546 035 | 334 007 | -69 953 | 21 033 | 22 782 | 262 306 | 283 729 |
| Terrain hors exploitation | 2 926 723 | -2 848 221 | 760 | 8 154 | 71 129 | - | - | - | - | - | 71 129 |
| Immeubles hors exploitation | 665 126 | -310 131 | 3 040 | 32 835 | 325 501 | 213 928 | -69 953 | 15 237 | 21 420 | 137 792 | 167 709 |
| Mobilier et matériel hors exploitation | 69 713 | - | 1 384 | 4 481 | 66 616 | 54 466 | - | 2 721 | 1 362 | 55 825 | 10 791 |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 81 674 | - | 1 115 | - | 82 789 | 65 613 | - | 3 075 | - | 68 688 | 14 101 |
| TOTAL | 10 796 207 | -3 145 089 | 911 630 | 189 523 | 8 733 224 | 4 817 204 | -66 596 | 319 062 | | | |

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

| | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice | Réajustement | 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 | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat | 241 552 | 1 060 | 1 060 | -3 044 | 238 508 | 20 169 | 70 774 | - | - | - | 167 733 |
| Credit-bail sur immobilisations incorporelles | 6 561 | - | - | -251 | 6 310 | 937 | 2 499 | - | - | - | 3 811 |
| Credit-bail mobilier | 79 408 | - | - | 187 | 79 595 | 10 466 | 52 329 | - | - | - | 27 266 |
| Credit-bail mobilier en cours | 5 408 | - | - | - | 5 595 | - | - | - | - | - | 5 595 |
| Credit-bail mobilier loué | 74 000 | - | - | - | 74 000 | 10 466 | 52 329 | - | - | - | 21 671 |
| Credit-bail mobilier non loué après résiliation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Credit-bail immobilier | 154 522 | - | - | -2 979 | 151 543 | 8 767 | 15 947 | - | - | - | 135 596 |
| Credit-bail immobilier en cours | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Credit-bail immobilier loué | 154 522 | - | - | -2 979 | 151 543 | 8 767 | 15 947 | - | - | - | 135 596 |
| Credit-bail immobilier non loué après résiliation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loyers courus à recevoir | - | 1 060 | 1 060 | - | 1 060 | - | - | - | - | - | 1 060 |
| Loyers restructurés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loyers impayés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Créances en souffrance | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations données en location simple | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Biens mobiliers en location simple | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Biens immobiliers en location simple | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loyers courus à recevoir | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loyers restructurés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Loyers impayés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Créances en souffrance | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 241 552 | 1 060 | 1 060 | -3 044 | 238 508 | 20 169 | 70 774 | - | - | - | 167 733 |

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

| | Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des chèques postaux | Banques au Maroc | Autres de crédit et assimilés au Maroc | Ets. de crédit à l'étranger | Total 31/12/2021 | Total 31/12/2020 |
|--------------------------------------|---|------------------|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 61 636 | 675 781 | 1 223 025 | 1 960 442 | 1 713 110 | |
| Valeurs données en pension | 17 921 993 | 2 674 091 | 4 150 624 | 1 141 081 | 25 887 789 | 20 282 097 |
| Au jour le jour | - | - | - | - | - | 250 039 |
| À terme | 17 921 993 | 2 674 091 | 4 150 624 | 1 141 081 | 25 887 789 | 20 032 058 |
| Emprunts de trésorerie | 1 865 000 | 5 517 030 | 3 08 240 | 2 388 478 | 10 078 749 | 10 972 937 |
| Au jour le jour | - | 772 000 | - | 306 733 | 1 078 733 | 576 478 |
| À terme | 1 865 000 | 4 745 030 | 3 08 240 | 2 081 745 | 9 000 016 | 10 396 459 |
| Emprunts financiers | - | 922 107 | 271 724 | 1 115 316 | 2 309 147 | 3 572 075 |
| Autres dettes | 9 306 | - | 31 274 | 276 482 | 317 062 | 459 658 |
| Intérêts courus à payer | 22 971 | 1 194 | 1 186 | 1 852 | 28 003 | 34 622 |
| TOTAL | 19 819 270 | 9 176 858 | 5 438 829 | 6 146 234 | 40 581 191 | 37 034 499 |

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

| PASSIF | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Instruments optionnels vendus | 25 140 | - 6 718 |
| Opérations diverses sur titres | 87 235 | 98 220 |
| Créditeurs divers | 1 450 905 | 1 167 403 |
| Sommes dues à l'Etat | 1 184 536 | 1 021 855 |
| Sommes dues aux [es organismes de prévoyance | 48 798 | 49 955 |
| Sommes diverses dues au personnel | 188 410 | 129 844 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | 55 | 25 |
| Fournisseurs de biens et services | - 48 285 | - 13 937 |
| Divers autres créditeurs | 77 411 | - 20 889 |
| Comptes de régularisation | 2 202 967 | 2 284 503 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 165 401 | 160 221 |
| Comptes d'écart sur devises et titres | - | - |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | 9 507 | 54 246 |
| Charges à payer et produits constatés d'avance | 376 077 | 282 050 |
| Autres comptes de régularisation | 1 651 982 | 1 787 986 |
| TOTAL | 3 766 247 | 3 543 407 |

PROVISIONS

| | Encours 31/12/2020 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2021 |
|---|--------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Provisions déduites de l'Actif : | 6 646 987 | 1 142 495 | 344 989 | -15 844 | 7 439 223 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 5 | - | - | - | 5 |
| Créances sur la clientèle | 6 017 584 | 979 991 | 275 437 | -517 | 6 221 621 |
| Agios réservés | 3 676 | - | - | - | 3 676 |
| Titres de placements | 40 590 | 73 489 | 39 187 | -1 404 | 73 488 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 595 706 | 89 015 | 30 365 | -13 923 | 640 433 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | - | - | - | - | - |
| Titres d'investissement | - | - | - | - | - |
| Provisions inscrites au Passif : | 1 735 843 | 228 862 | 273 047 | -2 | 1 691 656 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 24 298 | 2 074 | 634 | - | 25 738 |
| Provisions pour risques de change | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques généraux | 1 077 525 | 162 178 | 69 300 | - | 1 170 403 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | - | - | - | - | - |
| Provisions pour autres risques et charges | 119 315 | 53 905 | 74 437 | -2 | 98 781 |
| Provisions réglementées | 514 706 | 10 705 | 128 676 | - | 396 735 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 8 382 830 | 1 371 357 | 618 036 | -15 846 | 9 130 879 |

TITRES DE CREANCES EMIS

| Ligne | Date début | Échéance | Taux | Volume |
|--------------|------------|------------|-------|------------------|
| CD BOA | 09/09/2019 | 09/09/2022 | 2,76% | 225 000,00 |
| CD BOA | 15/10/2019 | 15/10/2022 | 2,79% | 765 000,00 |
| CD BOA | 03/12/2019 | 03/12/2022 | 2,75% | 615 000,00 |
| CD BOA | 16/01/2020 | 16/01/2023 | 2,72% | 200 000,00 |
| CD BOA | 14/10/2020 | 14/10/2022 | 2,20% | 450 000,00 |
| CD BOA | 22/12/2020 | 22/12/2022 | 2,22% | 200 000,00 |
| CD BOA | 19/01/2021 | 18/01/2022 | 1,86% | 400 000,00 |
| CD BOA | 26/04/2021 | 25/04/2022 | 1,78% | 1 075 000,00 |
| CD BOA | 26/04/2021 | 26/04/2023 | 1,99% | 865 000,00 |
| CD BOA | 26/04/2021 | 26/04/2024 | 2,13% | 1 050 000,00 |
| CD BOA | 06/05/2021 | 06/05/2023 | 2,00% | 420 000,00 |
| CD BOA | 06/05/2021 | 06/05/2024 | 2,13% | 420 000,00 |
| CD BOA | 18/10/2021 | 17/10/2022 | 1,82% | 303 700,00 |
| CD BOA | 18/10/2021 | 18/10/2023 | 2,03% | 325 100,00 |
| CD BOA | 18/10/2021 | 18/10/2024 | 2,18% | 107 500,00 |
| CD BOA | 18/10/2021 | 18/10/2026 | 2,48% | 613 700,00 |
| TOTAL | | | | 8 035 000 |

CAPITAUX PROPRES

| | Encours 31/12/2020 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2021 |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Ecarts de réévaluation | - | - | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 17 568 566 | - | - | 17 236 350 |
| Réserve légale | 460 306 | - | - | 460 306 |
| Autres réserves | 8 006 294 | -303 852 | -28 364 | 7 674 078 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 9 101 966 | - | - | 9 101 966 |
| Capital | 2 056 066 | - | - | 2 056 067 |
| Capital appelé | 2 056 066 | - | - | 2 056 067 |
| Capital non appelé | - | - | - | - |
| Certificats d'investissement | - | - | - | - |
| Fonds de dotations | - | - | - | - |
| Actionnaires - Capital non versé | - | - | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 20 | - | - | 20 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 724 181 | - | - | 1 500 873 |
| TOTAL | 20 548 834 | - | - | 20 793 510 |

DETTES SUBORDONNÉES

| Monnaie de l'emprunt | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours | Taux | Durée | Conditions de remboursement anticipé, subordonnée et convertibilité | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (contre-valeur KMAD) |
|----------------------|---------------------------------|-------|-------|-----------|---|--|
| DH | 950 000 | 1 | 6,95% | Perpétuel | - | 950 000 |
| DH | 850 000 | 1 | 3,64% | Perpétuel | - | 850 000 |
| DH | 950 000 | 1 | 4,18% | Perpétuel | - | 950 000 |
| DH | 50 000 | 1 | 5,30% | Perpétuel | - | 50 000 |
| DH | 160 000 | 1 | 6,18% | 10 ans | - | 160 000 |
| DH | 50 000 | 1 | 6,18% | 10 ans | - | 50 000 |
| DH | 790 000 | 1 | 5,82% | 10 ans | - | 790 000 |
| DH | 154 500 | 1 | 5,64% | 10 ans | - | 154 500 |
| DH | 845 500 | 1 | 2,79% | 10 ans | - | 845 500 |
| DH | 626 000 | 1 | 4,74% | 10 ans | - | 626 000 |
| DH | 1 374 000 | 1 | 5,22% | 10 ans | - | 1 374 000 |
| DH | 447 200 | 1 | 3,74% | 10 ans | - | 447 200 |
| DH | 78 900 | 1 | 3,74% | 10 ans | - | 78 900 |
| DH | 1 473 900 | 1 | 2,97% | 10 ans | - | 1 473 900 |
| DH | 200 000 | 1 | 7,05% | Perpétuel | - | 200 000 |
| DH | 800 000 | 1 | 5,34% | Perpétuel | - | 800 000 |
| DH | 400 000 | 1 | 3,13% | 10 ans | - | 400 000 |
| DH | 910 000 | 1 | 3,96% | Perpétuel | - | 910 000 |
| DH | 90 000 | 1 | 4,63% | Perpétuel | - | 90 000 |
| | | | | | | 10 400 000 |

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

| ENGAGEMENTS | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Engagements de financement et de garantie donnés | 21 921 582 | 20 647 050 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 239 827 | 418 241 |
| Credits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | 239 827 | 418 241 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | - |
| Autres engagements de financement donnés | 6 840 594 | 6 661 576 |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 6 840 594 | 6 661 576 |
| Credits documentaires import | 2 491 375 | 2 948 398 |
| Acceptations ou engagements de payer | 1 629 932 | 543 183 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 1 316 652 | 1 415 124 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | 5 |
| Autres engagements de financement donnés | 1 402 335 | 1 756 287 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 4 455 476 | 4 027 365 |
| Credits documentaires export confirmés | 6 968 | 18 960 |
| Acceptations ou engagements de payer | 4 231 | 1 053 |
| Garanties de crédits donnés | 558 253 | 285 906 |
| Autres cautions, avais et garanties donnés | 3 886 024 | 3 737 446 |
| Engagements de financement et de garantie reçus | 10 385 685 | 9 539 868 |
| Garanties de crédits donnés | - | - |
| Caution et garanties en faveur de l'administration publique | 6 310 446 | 6 099 572 |
| Autres cautions et garanties données | 4 075 238 | 3 440 296 |
| Engagements en souffrance | - | - |
| Engagements de financement et de garantie reçus | 24 511 984 | 21 008 649 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Autres engagements de financement reçus | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 21 169 699 | 18 598 222 |
| Crédits documentaires import | 9 795 872 | 8 528 585 |
| Autres garanties reçues | 11 373 826 | 10 069 637 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 3 342 825 | 2 410 428 |
| Garanties de crédits | 7 342 285 | 1 135 772 |
| Autres garanties reçues | - | 1 274 656 |

MARGE D'INTÉRÊTS

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|------------|------------|
| Intérêts perçus | | |

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE

| En milliers de DH | | | |
|--|------------------------|--|--|
| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature données | Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 12 758 643 | - | - |
| Autres titres | 6 853 646 | - | - |
| Hypothèques | 108 197 968 | - | - |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 255 258 686 | - | - |
| TOTAL | 383 068 942 | - | - |
| En milliers de DH | | | |
| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du Passif ou du Hors Bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 19 786 993 | - | - |
| Autres titres | - | - | - |
| Hypothèques | - | - | - |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 776 934 | - | - |
| TOTAL | 20 563 927 | - | - |

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE

| En milliers de DH | |
|--|-------------------|
| BILAN | Montant |
| Actif | 31 369 388 |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 39 232 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 8 216 364 |
| Créances sur la clientèle | 9 483 590 |
| Titres de transaction et de placement et d'investissement | 7 223 533 |
| Autres actifs | 213 273 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 5 927 797 |
| Créances subordonnées | 186 142 |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | 77 423 |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | 2 034 |
| Passif | 18 998 227 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 12 377 432 |
| Dépôts de la clientèle | 6 553 254 |
| Autres passifs | 67 541 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - |
| Dettes subordonnées | - |
| Hors bilan | 10 900 704 |
| Engagements donnés | 6 140 176 |
| Engagements reçus | 4 760 528 |

RÉSEAU

| En nombre | | |
|---|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Guichets permanents | 703 | 707 |
| Guichets périodiques | - | - |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | 846 | 862 |
| Succursales et agences à l'étranger | 36 | 41 |
| Bureaux de représentation à l'étranger | 5 | 5 |

COMMISSIONS

| En milliers de DH | | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Commissions perçues | 1 394 397 | 1 315 378 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | - | - |
| Sur opérations avec la clientèle | 435 013 | 430 777 |
| Sur opérations de change | 207 126 | 199 503 |
| Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | 44 645 | 39 149 |
| Sur produits dérivés | - | - |
| Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 20 488 | 21 128 |
| Sur moyens de paiement | 415 809 | 368 922 |
| Sur activités de conseil et d'assistance | - | - |
| Sur ventes de produits d'assurances | 53 169 | 42 148 |
| Sur autres prestations de service | 218 146 | 213 751 |
| Commissions versées | 352 655 | 340 759 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | - | - |
| Sur opérations avec la clientèle | - | - |
| Sur opérations de change | 102 309 | 102 395 |
| Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | - | - |
| Sur produits dérivés | 190 | 268 |
| Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 150 633 | 13 530 |
| Sur moyens de paiement | 99 523 | 88 889 |
| Sur activités de conseil et d'assistance | - | - |
| Sur ventes de produits d'assurances | - | - |
| Sur autres prestations de service | - | 135 676 |

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ

| En milliers de DH | | |
|--|------------------|------------------|
| PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Produits | 1 953 144 | 2 890 711 |
| Gains sur les titres de transaction | 1 012 074 | 1 259 316 |
| Plus-value de cession sur titres de placement | 4 392 | 56 918 |
| Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement | 39 187 | 45 543 |
| Gains sur les produits dérivés | 97 042 | 266 928 |
| Gains sur les opérations de change | 800 430 | 1 263 897 |
| Charges | 1 012 341 | 1 992 406 |
| Pertes sur les titres de transaction | 441 459 | 652 601 |
| Moins value de cession sur titres de placement | 4 534 | 3 286 |
| Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 73 488 | 40 742 |
| Pertes sur les produits dérivés | 168 809 | 375 260 |
| Pertes sur opérations de change | 324 051 | 920 157 |
| RÉSULTAT | 940 803 | 898 665 |

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

| En milliers de DH | | |
|---|------------|------------|
| CHARGES | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Charges de personnel | 1 673 566 | 1 553 520 |
| Impôts et taxes | 80 689 | 93 624 |
| Charges extérieures | 1 575 321 | 1 488 876 |
| Datations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 319 062 | 295 479 |

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DÉPÔTS

| 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 | 39 946 | 38 705 | 267 640 740 | 237 468 242 |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | - | - | - | - |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | 93 | 93 | 133 494 580 | 113 999 547 |
| 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 | - | - | - | - |

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

| En milliers de DH | | |
|---|----------------|----------------|
| CATÉGORIE DE TITRES | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Titres de participation | 7 716 | 11 440 |
| Participations dans les entreprises liées | 796 052 | 537 291 |
| Titres de factivité de portefeuille | 146 | 133 |
| Emplois assimilés | 79 851 | 62 387 |
| TOTAL | 883 775 | 611 251 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

| En milliers de DH | | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Produits et charges | 473 658 | 1 035 725 |
| Autres produits et charges bancaires | 501 930 | 491 955 |
| Autres produits bancaires | 2 160 313 | 3 090 242 |
| Autres charges bancaires | 1 658 383 | 2 598 648 |
| Produits et charges d'exploitation non bancaires | 31 646 | 442 597 |
| Produits d'exploitation non bancaires | 165 316 | 472 279 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 133 670 | 29 683 |
| Autres charges | 1 637 721 | 2 585 199 |
| Datations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables | - | - |
| Autres produits | 473 658 | 1 035 725 |
| Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties | - | - |

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

| En milliers de DH | |
|--------------------------------------|------------------|
| INTITULÉS | Montant |
| I- Résultat Net Comptable | 1 500 873 |
| Bénéfice net | 1 500 873 |
| Perte nette | - |
| II- Réintégration fiscales | 803 298 |
| 1- Courantes | 293 828 |
| Charges non déductibles | 133 828 |
| Provision pour risques généraux | 160 000 |
| 2- Non courantes | 509 470 |
| Impôts sur les sociétés | 509 470 |
| CARRY BACK | - |
| III- Déductions fiscales | 1 122 743 |
| 1- Courantes | 812 315 |
| Dividendes | 812 315 |
| 2- Non courantes | - |
| REPERSE / AMORTISSEMENT ET PROVISION | 310 428 |
| VI- Résultat net fiscal | 1 181 428 |
| Impôts sur les sociétés | - |

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

| En milliers de DH | |
|---|-----------|
| I- DÉTERMINATION DU RÉSULTAT | Montant |
| Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 2 126 349 |
| (+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes | 293 828 |
| (-) Déductions fiscales sur opérations courantes | 812 315 |
| (=) Résultat courant théoriquement imposable | 1 607 862 |
| (-) Impôt théorique sur résultat courant | 594 909 |
| (=) Résultat courant après impôts | 1 531 440 |

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

| En milliers de DH | | | | |
|--|----------------------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------|
| | Salde au début de l'exercice (1) | Opérations comptables de l'exercice (2) | Déclarations de TVA de l'exercice (3) | Salde Fin d'exercice (4=1+2-3) |
| A- TVA collectée | 87 777 | 663 008 | 660 188 | 90 597 |
| B- TVA à récupérer | 61 294 | 410 118 | 430 980 | 40 432 |
| Sur charges | 38 032 | 300 198 | 317 471 | 20 758 |
| Sur immobilisations | 23 262 | 109 920 | 113 509 | 19 674 |
| C- TVA due ou crédit de TVA (A-B) | 26 483 | 252 890 | 229 208 | 50 165 |

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

| MONTANT DU CAPITAL : 2 056 066 480 DIRHAMS | | VALEUR NOMINALE DES TITRES : 10 DIRHAMS | |
|--|--|---|-----------------------------|
| MONTANT DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT NON APPELÉ :- | | | |
| | | En milliers de DH | |
| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | Part du capital détenue (%) |
| | | Exercice précédent | Exercice actuel |
| A- Actionnaires Marocains | | | |
| Royale Marocaine d'Assurances ** | 83, avenue des FAR 20000 - Casablanca | 54 678 598 | 56 347 777 |
| OCAPITAL GROUP | Avenue Californie | 16 493 181 | 14 840 359 |
| Société Financière du Crédit du Maghreb | 67, avenue de l'Armée Royale 20000 - Casablanca | 1 810 717 | 1 810 717 |
| Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraites | 100 Boulevard Abdelmoumen -20340- Casablanca | 8 088 813 | 8 088 808 |
| Caisse de Dépôt et de Gestion | Place Moulay El Hassan - ex Patini - BP 408 - Rabat | 17 108 805 | 17 108 805 |
| Groupe MAMDA/MCMA *** | Angle Avenue Mohammed VI et rue Houmane El Fataouki - Rabat | 10 310 567 | 10 310 563 |
| Personnel BOA | 67000 Strasbourg - France | 2 245 325 | 2 210 244 |
| SEVC ET Divers | | 33 532 397 | 33 341 200 |
| TOTAL (1) | | 144 058 403 | 144 058 403 |
| B- Actionnaires Etrangers | | | |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | 4 rue Frédéric-Guillaume Rauffaisen, 67000 Strasbourg - France | 50 492 025 | 50 492 025 |
| CDC GROUPE PLC | 123, Victoria Street, Londres SW1E 6DE, Royaume-Uni | 11 056 220 | 11 056 220 |
| TOTAL (2) | | 61 548 245 | 61 548 245 |
| TOTAL | | 205 606 648 | 205 606 648 |

l'attribution de cette répartition du capital s'est basé sur :
 - La situation du dépositaire BOA pour les actionnaires dont les titres sont déposés chez BOA
 - L'attestation de blocage des titres reçue à JAGO au 29/06/2021, pour les actionnaires dont les titres ne sont pas déposés chez BOA
 - La déclaration des actionnaires à défaut d'attestation de blocage
 (*) Concerne les actions détenues par les fonds OPCVM dérivés de RMA (2 930 019 actions)
 (**) Détail Groupe MAMDA/MCMA Situation confirmée par l'actionnaire : MAMDA : 41; MCMA : 6 282 315; MAC : 4 028 207

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

| En milliers de DH | | | |
|--|------------------|------------------------------|------------------|
| A- Origine des résultats affectés | Montant | B- Affectation des résultats | Montant |
| Décision du : 29 juin 2021 | | | |
| Report à nouveau | 20 | Reserves légales | - |
| Résultats nets en instance d'affectation | - | Dividendes | 1 028 033 |
| Résultats nets de l'exercice | 724 181 | Autres affectations | 20 |
| Prélèvement sur les bénéfices | - | | |
| Autres prélèvements | 303 852 | | |
| TOTAL A | 1 028 033 | TOTAL B | 1 028 053 |

RÉSULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

| En milliers de DH | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Capitaux propres et assimilés | 31 390 520 | 29 941 350 | 29 435 162 |
| Opérations et résultats de l'exercice | - | - | - |
| Produit net bancaire | 6 967 404 | 6 300 631 | 6 476 729 |
| Résultat avant impôts | 2 010 343 | 998 994 | 2 012 760 |
| Impôts sur les résultats | 509 470 | 276 767 | 640 940 |
| Bénéfices distribués | 1 028 033 | 999 102 | 897 317 |
| Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) | 7 310 031 | 3 72 800 | 4 465 300 |
| Résultat net par action ou part sociale | 7,10 | 3,51 | 6,87 |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| Personnel | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 1 673 566 | 1 553 520 | 1 631 096 |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 4 985 | 5 038 | 5 099 |

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

| I- DATATION | |
|---|------------|
| Date de clôture (1) | 31/12/2021 |
| Date d'établissement des états de synthèse (2) | - |
| (1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice | - |
| (2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse | - |

II- ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PUBLICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

| Dates | | Indications des événements | |
|--|-------|----------------------------|--------------|
| | | Favorables | Défavorables |
| EFFECTIFS | | | |
| Effectifs rémunérés | 4 985 | 5 038 | - |
| Effectifs utilisés | 4 985 | 5 038 | - |
| Effectifs équivalent plein temps | 4 985 | 5 038 | - |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | - | - | - |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | - | - | - |
| Cadres (équivalent plein temps) | 4 841 | 4 889 | - |
| Employés (équivalent plein temps) | 144 | 98 | - |
| Dont effectifs employés à l'étranger | 56 | 51 | - |

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RESIDUELLE

| En milliers de DH | | | | | | |
|--|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | D ≤ 1 mois | 1 mois < D ≤ 3 mois | 3 mois < D ≤ 1 an | 1 an < D ≤ 5 ans | D > 5 ans | Total |
| Actif | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 6 299 606 | 276 857 | 390 016 | 7 573 464 | 1 257 740 | 15 797 683 |
| Créances sur la clientèle | 1 635 038 | 475 514 | 3 087 636 | 27 905 117 | 29 112 312 | 62 215 617 |
| Titres de créance | - | - | 2 775 941 | - | 3 201 | 2 779 142 |
| Créances subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| Crédit-bail et assimilé | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 7 934 644 | 752 371 | 6 253 593 | 35 478 581 | 30 373 25 | |

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2021

En milliers de DH

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Nombre de titres | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Provisions | Valeur comptable nette |
|---|---|------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|------------------------|
| TITRES DE PARTICIPATION | | | | | | | |
| TANGER MED ZONES | Sté d'aménagement | 821 877 | 906 650 000 | 9,06 | 82 188 | | 82 188 |
| RADIO MEDITERRANEE | Audiodivisuel | 708 260 | 196 650 000 | 36,02 | 70 827 | | 70 827 |
| CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY | Gest. de la place financière de Casablanca | 500 000 | 500 000 000 | 100,00 | 50 000 | | 50 000 |
| FONCIERE EMERGENCE | Prom, Immobilier, industriel et de services | 363 935 | 425 266 549 | 7,41 | 37 057 | | 37 057 |
| ECOPARC DE BERRECHID | Sté d'aménagement | 120 000 | 55 000 000 | 21,82 | 12 000 | | 12 000 |
| CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE | Gestion Monétique | 109 990 | 98 200 000 | 11,20 | 11 000 | | 11 000 |
| Fonds de garantie de la commande publique | Fonds d'investissement | 100 000 | 115 000 000 | 8,70 | 10 000 | | 10 000 |
| MOROCCAN INFORMATION TECHNO PARC CIE | Gest.Im.techno parc | 58 500 | 48 000 000 | 12,28 | 5 650 | | 5 650 |
| BAB CONSORTIUM | Sté pharmaceutique | 33 332 | 10 000 000 | 33,33 | 3 333 | | 3 333 |
| BMCE Capital Real Estate | Gestion d'actifs immobiliers | 12 495 | 5 000 000 | 24,99 | 1 250 | | 1 250 |
| MARTKO (MAGHREB ARAB TRADING C°) | Ets financier | 12 000 | 600 000 USD | 20,00 | 971 | 971 | - |
| MITC CAPITAL | Gest. fonds MNF | 4 000 | 2 000 000 | 20,00 | 400 | | - |
| STE RECOURS | Sté de recouvrement | 3 750 | 2 500 000 | 15,00 | 375 | | - |
| | | | | | 285 050 | 1 746 | 283 304 |
| TITRES DES ENTREPRISES LIEES | | | | | | | |
| BOA Group | Ets de crédit/étranger | 435 192 | 93 154 535 € | 72,41 | 2 847 804 | | 2 847 804 |
| BH | Ets de crédit/étranger | 102 173 261 | 102 173 261 E | 100,00 | 1 279 822 | | 1 279 822 |
| O TOWER | Sté d'aménagement | 9 600 000 | 2 000 000 000 | 48,00 | 960 000 | | 960 000 |
| BANK OF AFRICA EUROPE | Ets de crédit/étranger | 666 149 | 40 635 089 EURO | 100,00 | 841 320 | | 841 320 |
| STE SALAFIN | Crédit à la consommation | 1 935 692 | 312 411 900 | 61,96 | 707 410 | | 707 410 |
| LITTORAL INVEST | Société immobilière | 26 000 | 2 600 000 | 100,00 | 450 000 | | 450 000 |
| MAGHREBAIL | Crédit bail | 726 220 | 158 418 200 | 52,47 | 370 770 | | 370 770 |
| LOCASOM | Location Longue durée | 784 748 | 83 042 900 | 94,50 | 336 882 | | 336 882 |
| BANK AL-FANWEEEL WA AL-INMA - BTI | Banque participative | 2 040 000 | 20 000 000 | 51,00 | 204 000 | | - |
| AFRICA MOROCCO LINKS | Transport Maritime | 2 346 000 | 460 000 000 | 51,00 | 198 900 | 30 000 | 168 900 |
| BOA USGANDA | Ets de crédit/étranger | 22 176 454 | 46 775 206 000 UGX | 47,41 | 137 323 | | 137 323 |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI | Ets de crédit étranger | 121 726 | 50 000 208 220 FCFA | 32,38 | 132 644 | | 132 644 |
| SOCIETE D'AMENAGEMENT TANGER TECH - SA-TT | Sté d'aménagement | 1 499 997 | 500 000 000 | 30,00 | 125 000 | | 125 000 |
| HANOUTY | Distribution | 78 486 | 16 747 900 | 45,62 | 121 815 | 121 815 | - |
| BMCE CAPITAL | Banque d'affaires | 100 000 | 100 000 000 | 100,00 | 100 000 | | 100 000 |
| STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT | Bureau d'étude | 155 437 | 40 000 000 | 38,85 | 90 192 | | 90 192 |
| RYAD AL NOUR | Hôtellerie | 3 000 | 300 000 | 100,00 | 78 357 | | 78 357 |
| CONGOLAISE DES BANQUES | Ets de service/étranger | 370 000 | 10 000 000 000 FCFA | 37,00 | 73 878 | | 73 878 |
| BMCE CASH | Ets financier | 369 926 | 30 000 000 | 100,00 | 53 000 | | 53 000 |
| MAROC FACTORING | Factoring | 450 000 | 45 000 000 | 100,00 | 51 817 | | 51 817 |
| GLOBAL NETWORK SYSTEMS HOLDING | Traitement de l'information | 116 000 | 11 600 000 | 100,00 | 46 591 | | 46 591 |
| EUROSERVICES | Ets financier | 3 768 | 4 831 000 € | 78,00 | 39 626 | | 39 626 |
| BMCE IMMOBILIER | SCI | 200 000 | 20 000 000 | 100,00 | 29 700 | | 29 700 |
| RM EXPERT | Recouvrement créances | 200 000 | 20 000 000 | 100,00 | 204 000 | | 204 000 |
| DOCUPRINT (STA) | Sté de service | 50 000 | 5 000 000 | 100,00 | 19 000 | | 19 000 |
| ACMAR | Assurances et service | 100 000 | 50 000 000 | 20,00 | 10 001 | | 10 001 |
| BMCE CAPITAL BOURSE (maroc inter titres) | Sté de bourse | 67 500 | 10 000 000 | 67,50 | 6 750 | | 6 750 |
| BMCE CAPITAL GESTION (marfin) | Gestion OPCVM | 250 000 | 25 000 000 | 100,00 | 6 443 | | 6 443 |
| STE FINANCIERE Itale | Société financière | 600 000 | 600 000 EURO | 100,00 | 6 310 | 6 310 | - |
| OPERATION GLOBAL SERVICES SA OGS | Sces Back-office | 50 000 | 5 000 000 | 100,00 | 5 000 | | 5 000 |
| Eurafric Informatique | Service Informatique | 41 000 | 10 000 000 | 41,00 | 4 100 | | 4 100 |
| BMCE ASSURANCES | Assurances | 15 000 | 1 500 000 | 100,00 | 3 025 | | 3 025 |
| IT International service | Sté de service Informatique | 3 100 | 31 000 EURO | 100,00 | 326 | 326 | - |
| AKENZA IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| SAISS IMMO NEJMA | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| SUX HILL PRIMERO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| SUX HILL SECONDO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| SUX HILL TERCIJO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| NOUACER CITY IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| MOHIT IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| FARACHA IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| KRAKER IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| BERLY IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| ERRAHA NAKHIL | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| GOLEMPRIME IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| ISKANE PRIMERO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| JASPE IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| MAADEN SECONDO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| MONET IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| NEROPRIM IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| SALAM PRIMERO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| VILLASBUGAN IMMO | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| DENIM PRIMERO 1 | Promotion immobilière | 100 | 10 000 | 100,00 | 10 | | 10 |
| KAMMAT TILLA | Promotion immobilière | 1 000 | 100 000 | 100,00 | 0 | | 0 |
| | | | | | 9 358 009 | 158 451 | 9 199 558 |
| TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE | | | | | | | |
| PROPARCO | Ets crédit multi-national | 1 263 425 | 984 373 280 EURO | 2,05 | 168 732 | | 168 732 |
| E.S.F.G. | Ets crédit /étranger | 923 105 | 207 075 338 EURO | 0,45 | 167 679 | 167 679 | - |
| ESJA | Ets crédit /étranger | 467 250 | 500 400 000 EURO | 0,93 | 144 444 | 144 444 | - |
| UNITE ARAB ITALIAN BANK | Ets crédit/étranger | 65 032 | 261 185 870 EURO | 2,45 | 69 645 | 18 073 | 51 592 |
| AMETHIS FINANCE Luxembourg | Sté d'invest en capital à risque | 3 644 | 173 797 226 EURO | 2,10 | 38 310 | | 38 310 |
| BOURSE DE CASABLANCA | Bourse des valeurs | 310 014 | 387 517 900 | 8,00 | 31 373 | | 31 373 |
| BANQUE MAGHREBINE D'INVEST ET DU COMMERCE EXT | Ets crédit | 6 000 | 150 000 000 USD | 4,00 | 27 841 | | 27 841 |
| AMETHIS II | Sté d'invest en capital à risque | 2 503 | 193 305 120 EURO | 1,33 | 26 476 | | 26 476 |
| MAROC NUMERIC FUND | Fonds d'investissement | 150 000 | 75 000 000 | 20,00 | 15 000 | 7 566 | 7 434 |
| FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL | Fonds d'investissement | 107 500 | 150 000 000 | 7,17 | 10 750 | 5 395 | 5 355 |
| MAROC NUMERIC FUND II | Fonds d'investissement | 78 431 | 40 000 000 | 19,61 | 7 843 | | 7 843 |
| SEAF MOROCCO GROWTH FUND | Fonds d'investissement | 114 623 | 180 000 000 | 6,37 | 7 345 | | 7 345 |
| KIMAMA SA | Société de service | 53 333 | 20 000 000 | 26,67 | 5 333 | 2 323 | 3 010 |
| AFREXIM BANK (African Import Export) | Ets crédit /étranger | 30 | 583 524 000 USD | 0,020 | 2 862 | | 2 862 |
| FONDS MONETAIRE ARABE(ARAB TRADE FINANCING PROGRAM) | Ets financier | 50 | 986 635 000 USD | 0,03 | 2 784 | | 2 784 |
| AZUR FUND | Fonds d'investissement | 96 279 | 226 000 000 | 4,26 | 1 970 | | 1 970 |
| PROGEST | Fonds d'investissement | 2 500 | 2 000 000 | 12,50 | 250 | | 250 |
| SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE BANCAIRE | Gestion des fonds de garantie | 1 987 | 3 380 000 | 5,88 | 59 | | 59 |
| | | | | | 728 616 | 345 380 | 383 237 |
| AUTRES TITRES DE PARTICIPATION | | | | | | | |
| CFG GROUP | Banque d'investissement | 285 065 | 542 889 900 | 5,25 | 103 997 | | 103 997 |
| Mutandis SCA | Fonds d'investissement | 832 458 | 799 673 700 | 10,41 | 96 807 | | 96 807 |
| Mutandis AUTOMOBILE SCA | Distribution Automobile | 846 892 | 630 000 000 | 13,44 | 91 559 | 74 238 | 17 122 |
| ROYAL BANCHES MARRAKECH | Promot. Immobilier et touristique | 106 667 | 800 000 000 | 13,33 | 60 000 | | 60 000 |
| SOGEPPOS | Sté d'aménagement | 46 216 | 35 000 000 | 13,20 | 4 622 | | 4 622 |
| LA CELLULOSE DU MAROC | Pâte à papier | 52 864 | 700 484 000 | 0,75 | 3 393 | 3 393 | - |
| SMAEX | Assurances et service | 22 563 | 50 000 000 | 4,51 | 1 690 | | 1 690 |
| FRUMAT | Agro-alimentaire | 4 000 | 15 000 000 | 3,08 | 1 450 | 1 450 | - |
| STE IMMOBILIERE SIEGE GPBM | Immobilier | 12 670 | 19 005 000 | 6,67 | 1 267 | | 1 267 |
| STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE MAROCCLEAR | Sté d'aménagement | 10 000 | 60 429 000 | 1,65 | 1 000 | | 1 000 |
| STE IPE | Dépositaire central | 803 | 100 000 000 | 4,02 | 803 | | 803 |
| CASABLANCA PATRIMOINE S.A | Edition et impression | 8 013 | 10 000 000 | 8,01 | 801 | | 801 |
| GECOTEX | Développement local | 5 000 | 31 000 000 | 1,61 | 500 | | 500 |
| SOCIETE ALLICOM MAROC | Industrie | 5 000 | 10 000 000 | 5,00 | 500 | 500 | - |
| DAR ADDAMANE | Industrie | 5 000 | 20 000 000 | 2,50 | 500 | 500 | - |
| PORNET | Organismes de garantie | 1 922 | 75 000 000 | 0,64 | 481 | 481 | - |
| SINCOMAR | Service informatique | 1 800 | 11 326 800 | 1,59 | 180 | | 180 |
| SWIFT | Agro-alimentaire | 494 | 27 440 000 | 0,13 | 49 | 49 | - |
| DYAR AL MADINA | Sté de service | 23 | 434 020 000 EURO | 0,01 | 23 | | 23 |
| RMA WATANYA | Cie immobilière | 640 | 20 000 000 | 0,32 | 9 | | 9 |
| RISMA | Assurances | 5 | 1 796 170 800 | 0,000 | 2 | | 2 |
| | Tourisme | 10 | 1 432 694 700 | 0,00010 | 2 | | 2 |
| | | | | | 369 435 | 80 611 | 288 824 |
| Autres titres de participation | | | | | | | |
| Comptes courants d'associés | | | | | | | |
| RYAD ENNOUR | | | | | 501 232 | | 501 232 |
| FARACHA IMMO | | | | | 304 819 | | 304 819 |
| BAB CONSORTIUM | | | | | 226 000 | | 226 000 |
| SAISS IMMO NEJMA | | | | | 119 480 | | 119 480 |
| KRAKER IMMO | | | | | 87 590 | | 87 590 |
| NEROPRIM IMMO | | | | | 74 770 | | 74 770 |
| IT International Service ITS | | | | | 50 479 | 50 479 | - |
| SUX HILL SECONDO | | | | | 49 935 | | 49 935 |
| AKENZA IMMO | | | | | 46 988 | | 46 988 |
| SUX HILL PRIMERO | | | | | 25 893 | | 25 893 |
| ISKANE PRIMERO | | | | | 18 179 | | 18 179 |
| SUX HILL TERCIJO | | | | | 16 214 | | 16 214 |
| MOHIT IMMO | | | | | 5 616 | | 5 616 |
| ECO PARC | | | | | 4 736 | | 4 736 |
| BMCE CASH | | | | | 2 500 | | 2 500 |
| HANOUTY | | | | | 1 714 | 1 714 | - |
| MARTCO | | | | | 1 500 | 1 500 | - |
| Siege G.P.B.M. | | | | | 723 | | 723 |
| ALLICOM MAROC | | | | | 552 | 552 | - |
| NOUACER CITY IMMO | | | | | 51 | | 51 |
| MONET IMMO | | | | | 22 | | 22 |
| SALAM PRIMERO | | | | | 22 | | 22 |

BILAN

En milliers de DH

| ACTIF | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 2 033 | 1 746 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 7 651 717 | 6 630 827 |
| . A vue | 1 314 630 | 1 188 017 |
| . A terme | 6 317 087 | 5 442 810 |
| Créances sur la clientèle | 4 731 725 | 3 735 501 |
| . Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 552 154 | 424 067 |
| . Crédits et financements participatifs à l'équipement | 4 179 571 | 3 311 434 |
| . Crédits et financements participatifs immobiliers | - | - |
| . Autres crédits et financements participatifs | - | - |
| Créances acquises par affacturage | - | - |
| Titres de transaction et de placement | 489 311 | 580 626 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 401 004 | 439 600 |
| . Autres titres de créance | - | - |
| . Titres de propriété | 88 307 | 141 026 |
| . Certificats de Sukuks | - | - |
| Autres actifs | 606 639 | 742 739 |
| Titres d'investissement | 2 315 197 | 2 259 763 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | 2 315 197 | 2 259 763 |
| . Certificats de Sukuks | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | - | - |
| . Participation dans les entreprises liées | - | - |
| . Autres titres de participation et emplois assimilés | - | - |
| . Titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement placés | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | 77 423 | 86 393 |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 1 880 | 2 181 |
| Immobilisations corporelles | 154 | 364 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 15 856 079 | 14 040 140 |

En milliers de DH

| PASSIF | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 13 312 044 | 11 732 765 |
| . A vue | 649 121 | 734 303 |
| . A terme | 12 662 923 | 10 998 462 |
| Dépôts de la clientèle | 1 703 395 | 1 504 805 |
| . Comptes à vue créditeurs | 1 483 632 | 1 248 272 |
| . Comptes d'épargne | - | - |
| . Dépôts à terme | 167 901 | 189 056 |
| . Autres comptes créditeurs | 51 862 | 67 477 |
| 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 | 613 259 | 557 161 |
| Provisions pour risques et charges | 2 893 | 567 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Ecarts de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 109 192 | 108 091 |
| Capital | 4 640 | 4 452 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | - | - |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 110 658 | 132 299 |
| TOTAL DU PASSIF | 15 856 079 | 14 040 140 |

HORS BILAN

En milliers de DH

| HORS BILAN | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 839 535 | 375 316 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 1 839 | 4 231 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 787 273 | 318 438 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 50 423 | 49 417 |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | - | 3 230 |
| ENGAGEMENTS RECUS | 4 702 687 | 2 750 890 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 2 865 430 | 1 753 481 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 1 837 257 | 994 181 |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | - | 3 228 |
| Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir | - | - |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-----------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 641 251 | 1 144 533 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 113 777 | 306 191 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 146 195 | 125 513 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 86 336 | 101 437 |
| Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks | 2 593 | 2 256 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 7 312 | 12 157 |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Commissions sur prestations de service | 11 692 | 8 398 |
| Autres produits bancaires | 273 347 | 588 581 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 421 774 | 945 786 |
| Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 102 570 | 314 700 |
| Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle | 5 259 | 7 315 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | - | - |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 6 057 | 2 104 |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Autres charges bancaires | 307 888 | 621 667 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 219 476 | 198 747 |
| Produits d'exploitation non bancaire | - | - |
| Charges d'exploitation non bancaire | 3 701 | - |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 7 546 | 7 737 |
| Charges de personnel | 4 167 | 4 111 |
| Impôts et taxes | - | - |
| Charges externes | 2 429 | 2 494 |
| Autres charges générales d'exploitation | - | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 950 | 1 132 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 26 742 | 8 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | - | - |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 24 410 | 8 |
| Autres dotations aux provisions | 2 332 | - |
| REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | - | 22 216 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | - | - |
| Récupérations sur créances amorties | - | - |
| Autres reprises de provisions | - | 22 216 |
| RESULTAT COURANT | 181 487 | 213 218 |
| Produits non courants | - | - |
| Charges non courantes | 7 134 | 5 503 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 174 353 | 207 715 |
| Impôts sur les résultats | 63 695 | 75 416 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 110 658 | 132 299 |

(-) signifie moins

(+) signifie plus

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

En milliers de DH

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| (+) Intérêts et produits assimilés | 346 307 | 533 141 |
| (-) Intérêts et charges assimilés | 107 829 | 322 015 |
| MARGE D'INTERET | 238 478 | 211 126 |
| (-) Produits sur financements participatifs | - | - |
| (-) Charges sur financements participatifs | - | - |
| MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | - | - |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location | 7 312 | 12 157 |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location | 6 057 | 2 104 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET LOCATION | 1 254 | 10 053 |
| (+) Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| (-) Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA (1) | - | - |
| (+) Commissions perçues | 11 950 | 8 906 |
| (-) Commissions servies | 1 007 | 440 |
| Marge sur commissions (1) | 10 942 | 8 466 |
| (+) résultat des opérations sur titres de transaction | - 26 | - 2 095 |
| (+) résultat des opérations sur titres de placement | - 34 444 | 56 533 |
| (+) résultat des opérations de change | - 2 833 | - 86 360 |
| (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | 3 565 | - 995 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (1) | - 33 739 | - 32 917 |
| (+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| (+) Divers autres produits bancaires | 2 593 | 2 256 |
| (-) Diverses autres charges bancaires | 52 | 236 |
| (+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 219 476 | 198 748 |
| (+) résultat des opérations sur immobilisations financières (2) | - | 396 |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | - | - |
| (+) Autres charges d'exploitation non bancaire | 3 701 | - |
| (-) Charges générales d'exploitation | 7 546 | 7 738 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 208 229 | 191 406 |
| (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagement par signature en souffrance | - 24 410 | - 8 |
| (+) autres dotations nettes de reprises aux provisions | - 2 332 | 21 820 |
| RESULTAT COURANT | 181 487 | 213 218 |
| RESULTAT NON COURANT | - 7 134 | - 5 503 |
| (-) Impôts sur les résultats | 63 695 | 75 417 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 110 658 | 132 299 |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 110 658 | 132 299 |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 950 | 1 132 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1) | - | - |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | - | - |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| (+) Dotations non courantes | - | - |
| (-) Reprises de provisions (1) | - | 396 |
| (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| (-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1) | - | - |
| (+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1) | - | - |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 111 608 | 133 034 |
| (+) Bénéfices distribués | - | - |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 111 608 | 133 034 |